

**Banco Múltiple VIMENCA, S. A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**y Estados Financieros sobre Base Regulada**  
**31 de Diciembre del 2016 y 2015**

**Banco Múltiple VIMENCA, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2016**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1-3</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales .....	4-5
Estados de Resultados .....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7-8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	9
Notas a los Estados Financieros .....	10-48

**Al Consejo de Administración y Accionistas del  
Banco Múltiple VIMENCA, S. A.  
Santo Domingo, D.N.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Vimenca, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro Informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Otro Asunto**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

# Guzman Tapia PKF

## **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

## Guzman Tapia PKF

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otra firma cuya opinión fue limpia.

**GUZMAN TAPIA PKF**  
No. de registro en la SIB  
A-001-0101



28 de Febrero del 2017

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**BALANCES GENERALES- BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RDS)**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	494,730,343	598,524,393
Banco Central de la República Dominicana	844,199,287	675,614,694
Bancos del país	505,355,903	286,828,983
Bancos del extranjero	35,828,694	31,050,745
Otras disponibilidades	26,485,500	97,301,897
Rendimientos por cobrar	601,750	387,167
	<u>1,907,201,477</u>	<u>1,689,707,879</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Inversiones (Notas 7 y 15)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,004,079,980	504,326,354
Rendimientos por cobrar	14,261,465	14,595,735
Provisión para inversiones	(259,048)	(711,191)
	<u>1,018,082,397</u>	<u>518,210,898</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	2,656,955,749	2,467,101,389
Reestructurada	268,282	1,794,572
Vencida	27,329,276	13,097,418
Cobranza judicial	40,189,129	31,106,406
Rendimientos por cobrar	29,080,865	26,920,801
Provisiones para créditos	(75,643,814)	(50,480,815)
	<u>2,678,179,487</u>	<u>2,489,539,771</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	40,166,060	38,251,639
Rendimientos por cobrar	39,109	38,146
	<u>40,205,169</u>	<u>38,289,785</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	35,389,582	42,200,016
Prvisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(25,432,805)	(21,399,305)
	<u>9,956,777</u>	<u>20,800,711</u>
<b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>		
Inversiones en acciones	56,216,503	53,274,968
Provision por inversiones en acciones	(544,281)	0
	<u>55,672,222</u>	<u>53,274,968</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	189,539,465	178,007,097
Depreciación acumulada	(136,510,620)	(132,500,656)
	<u>53,028,845</u>	<u>45,506,441</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	4,648,815	15,746,037
Intangibles	77,999,990	73,746,099
Activos diversos	17,193,196	10,715,471
Amortización acumulada	(67,459,223)	(59,724,982)
	<u>32,382,778</u>	<u>40,482,625</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>5,794,709,152</u>	<u>4,895,813,078</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	231,258,153	198,400,909
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	11,919,556,184	3,132,546,594



*[Signature]*  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

*[Signature]*  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

*[Signature]*  
**Maricely Durán**  
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**BALANCES GENERALES-BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RDS)**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	301,889,971	171,216,178
De ahorro	676,358,148	932,448,800
A plazo	2,711,496,966	2,585,739,309
Intereses por pagar	5,004,745	4,756,577
	<u>3,694,749,830</u>	<u>3,694,160,864</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	956,667,078	0
Intereses por pagar	726,672	0
	<u>957,393,750</u>	<u>0</u>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	<u>61,388,655</u>	<u>152,142,727</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>4,713,532,235</u>	<u>3,846,303,591</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	997,592,600	799,376,000
Aportes pendientes de capitalizar	36,387,700	198,216,600
Otras reservas patrimoniales	15,088,046	13,280,100
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(2,242,403)	(178,605)
Resultado del periodo	34,350,974	38,815,392
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>1,081,176,917</u>	<u>1,049,509,487</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>5,794,709,152</u>	<u>4,895,813,078</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<u>231,258,153</u>	<u>198,400,909</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<u>11,919,556,184</u>	<u>3,132,546,594</u>



  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor Y. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Marcela Durán**  
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RDS)**

	<b>Por los años terminados</b>	
	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	400,858,063	329,912,447
Intereses por inversiones	84,288,542	80,449,751
	<u>485,146,605</u>	<u>410,362,198</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(223,471,774)	(179,083,328)
<b>Margen financiero bruto</b>	261,674,831	231,278,870
<b>Provisiones (Nota 15)</b>		
Provisiones para cartera de créditos	(53,886,803)	(38,801,702)
	<u>(53,886,803)</u>	<u>(38,801,702)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	207,788,028	192,477,168
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	7,467,849	6,353,787
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	108,531,197	89,350,858
Comisiones por cambio	125,429,070	109,817,271
Ingresos diversos	6,269,550	11,371,667
	<u>240,229,817</u>	<u>210,539,796</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(25,123,828)	(29,773,047)
Gastos diversos	(496,418)	0
	<u>(25,620,246)</u>	<u>(29,773,047)</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	429,865,448	379,597,704
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(192,552,300)	(164,534,513)
Servicios de terceros	(44,877,072)	(39,319,706)
Depreciación y Amortizaciones	(21,688,577)	(22,068,292)
Otras provisiones	(12,130,195)	(12,775,778)
Otros gastos	(116,441,688)	(103,334,327)
	<u>(387,689,832)</u>	<u>(342,032,616)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	42,175,616	37,565,088
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	13,473,589	17,124,746
Otros gastos	(4,757,970)	(4,134,554)
	<u>8,715,619</u>	<u>12,990,192</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	50,891,235	50,555,280
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(14,732,315)	(11,739,888)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>36,158,920</u>	<u>38,815,392</u>



*[Signature]*  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

*[Signature]*  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

*[Signature]*  
**Marysela Durán**  
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



