



MEMORIA ANUAL

2020

NUESTRA HISTORIA

2003

Significativo crecimiento de los activos totales y depósitos, en 240% y 469% respectivamente.

2004

Lanzamiento de la tarjeta Visa Débito.
Apertura de dos nuevas sucursales, una en la Zona Oriental y una en Santiago de los Caballeros.

2005

Lanzamiento de las Tarjetas de Crédito Visa Clásica y Visa Gold.

2006

Lanzamiento de la Tarjeta de Remesas "Marca Compartida".
Apertura Sucursal Bávaro.

2007

Primera calificación de riesgo de BBB-, otorgada por la Feller Rate.

2008

Lanzamiento de los Canales Electrónicos: ACH e Internet Banking.
Apertura Sucursal Herrera, ubicada en la plaza Isabel Aguiar.

2009

Fortalecimiento del Sistema de Contingencia.
Desarrollo de los Nuevos Canales Electrónicos de Pago.

2010

Lanzamiento del servicio: Avance de Efectivo para tarjetas de crédito.
Cambio de versión de la plataforma para la administración y procesamiento de tarjeta de crédito.

2011

Lanzamiento de la Tarjeta de Crédito Black Gold y el Crédito Diferido Súper Crédito.
Adquisición de la nueva versión Abanks.

2012

Conclusión implementación de la nueva versión del Core Bancario Abanks.
Apertura Suc. Ágora Mall ubicada en el Centro Comercial Agora Mall de la Av. A. Lincoln esq. J. F Kennedy.

2013

La calificadoradora de riesgo Feller Rate ratificó en "BBB" la calificación de solvencia y depósitos a plazo al tiempo que cambió las perspectivas de estas calificaciones de "Estables" a "Positivas".
Creación de la Vicepresidencia de Riesgo y Cumplimiento.
Inicio de una asesoría externa para la elaboración, revisión y actualización de determinados reglamentos, manuales y procesos críticos.
Apertura del Centro de Servicio ubicado en la Lope de Vega.
Implementación de un programa de Medición de Servicio a través de Mystery Shopper.

2014

Aumento de la calificación de riesgo de "BBB" al nivel de "BBB+" con perspectivas "Estables" según la calificadoradora de riesgo Feller - Rate.
Implementación de una nueva versión de mensajería SMS.
Desarrollo de la aplicación de gestión ACH.
Creación de un Centro de Capacitación en la Suc. De la Lope de Vega.
Puesta en vigencia del Sistema de Evaluación de Desempeño
Implementación de un programa de Medición de Servicio 360.

2015

Reestructuración funcional del área de negocios con la creación de cuatro (4) importantes direcciones: Banca Empresa, Banca Persona, Banca de Sucursales y Banca Regional.
Lanzamiento Cuenta Bonificable.
Realización de Encuentros Empresariales tanto en Santiago como en Santo Domingo.
Conclusión Proyecto Chip, Pago en Línea y Hold de Cheques.

2016

Reestructuración del Área de Negocios segmentándola y ampliándola por línea de negocio.
Realización de la primera Feria de Vehículo.
Apertura departamento de Motivación a Uso a clientes inactivos.
Implementación nuevas funcionalidades Internet Banking.
Lanzamiento tarjeta de crédito Plátinum y Clásica Internacional.
Lanzamiento nuevo portal www.bancovimenca.com

2017

Lanzamiento tarjeta marca compartida Vimenpaq
Elaboración Plan Estratégico 2018-2020 para fortalecer la intermediación financiera como razón de ser de la institución a través del desarrollo y mejora de todos los procesos operativos en busca de la calidad y eficiencia
Fortalecimiento del Site de Contingencia, garantizando estabilidad y mejorando la capacidad del ecosistema tecnológico.

2018

Continuación desarrollo del Plan Estratégico 2018-2020 con 12 iniciativas, de las cuales 7 ya han sido cubiertas, 3 están en proceso y 2 se encuentran programadas y dentro de su planificación.

2019

Especialización de las líneas de negocios y fortalecimiento de las instancias de control.
Incorporación de nuevos miembros al Consejo de Administración.
Desarrollo del Centro de Operaciones y Servicios COS, a través de la implementación de flujos automatizados para créditos de consumo bajo la herramienta Bizagi.
Implementación Proyecto Digitalización, el cual permite ser más productivos en la administración del tiempo con acceso digital al expediente único del cliente.
Fortalecimiento del Internet Banking para garantizar que la experiencia del cliente supere sus expectativas.
Culminación proyecto Valoración de Cargos.

CONTENIDO

Mensaje del Presidente **02**

Consejo de Directores **04**

Principales Ejecutivos **06**

Principales Indicadores **08**

Entorno Económico **11**
2020-2021

Comportamiento **15**
Banco Vimenca 2020

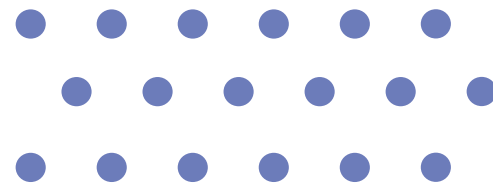
Resumen Gestión 2020 **19**

Estados Financieros **39**
Auditados





MENSAJE DEL PRESIDENTE



2020: EL AÑO QUE CAMBIÓ AL MUNDO

Estimados amigos.

Aunque los expertos dicen que la historia tiende a repetirse, nadie pudo predecir el escenario global que se gestó desde finales del año 2019, pero que alcanzó su máximo impacto durante el 2020 en la economía global a raíz de los efectos de un nuevo virus llamado Sars-Cov-2 (COVID-19). Los analistas de las más prestigiosas firmas económicas jamás imaginaron que sus predicciones estarían muy lejos de cumplirse, afectando a todos aquellos gobiernos, instituciones, organizaciones, empresas, y familias, que fundamentaron sus planes y proyectos tomando como base estas proyecciones, viendo como sus economías se detuvieron de la noche a la mañana ante un enemigo del que se tenía muy poco o casi ningún conocimiento.

Como primer paso, y por demás muy acertado, todos los países priorizaron la protección de la salud de sus ciudadanos, obligándonos a mantener un “distanciamiento físico”

que afectó a muchas culturas acostumbradas a fraternizar y expresar afecto mediante un lenguaje corporal de contacto, sobre todo en países de habla hispana como el nuestro. Una priorización que agregó una presión sin precedentes sobre sus economías al tener que destinar cuantiosos recursos económicos en tratar de mantener la estabilidad relativa de familias y empresas. Estos paquetes de apoyo y estímulo económico han requerido de enormes sacrificios en las cuentas públicas, que con menos ingresos han tenido que reenfocar el gasto público y hacer uso de fuentes de financiamiento no previstas, lo que necesariamente ha terminado por incrementar la deuda, tanto interna como externa.

En nuestro país la situación no ha sido diferente, y más aún teniendo en cuenta que nuestra economía depende, en gran medida, del turismo, ya que los países emisores de turistas hacia la República Dominicana, fueron de los más afectados por esta pandemia. Sin embargo, con la actuación coordinada de las autoridades monetarias y financieras del país, se tomaron medidas acertadas para evitar que el aparato productivo se detuviera, liberando un flujo importante de liquidez que mantuvo la confianza de actores económicos evitando así que la demanda interna se desplomara mucho más.

Banco Vimenca fue uno de los pioneros en tomar medidas propias para entender y apoyar a todos nuestros clientes, destacando la disminución de la tasa de financiamiento por tarjeta de crédito, la eliminación de cargos y/o comisiones específicas, el diferimiento de cuotas, facilidades para refinanciamiento, entre otras medidas que fueron complementadas con las establecidas por la Junta Monetaria para inyectar capital de trabajo y para aliviar la carga financiera de empresas y personas mediante fondos a bajo costo.

Aunque manteníamos medidas de “distanciamiento físico”, todas estas acciones nos acercaron mucho más a nuestros clientes, haciéndonos cumplir aún más nuestro propósito dándoles apoyo cuando realmente lo necesitaron. Pero para lograr todas estas medidas, debimos priorizar, acelerar y profundizar todos nuestros proyectos, en donde la digitalización y la

optimización de los procesos principales de la institución fueron los protagonistas para hacerlo posible. Esto nos permitió obtener unos resultados muy satisfactorios que con orgullo se resumen en esta Memoria Anual, en los cuales me permito destacar el crecimiento, con relación al cierre del año 2019, de un 20.3% de los Activos Totales, un 46.9% del Portafolio de Inversiones, un 20.1% de la Cartera de Crédito, y un 12.4% en la Cartera de Captaciones; todo esto con una notable mejoría de los Indicadores de Rentabilidad y de Gestión, donde se destacan un incremento del 21.8% en ROE, un 6.8% en el Margen de Intermediación Financiera, y de una notable mejoría en el indicador de eficiencia al cerrar en 57.8%.

Una institución no es grande por el tamaño del edificio que ocupa o por la cantidad de sucursales que posee: se es grande por la entrega y determinación de sus colaboradores, a los que quiero reconocer que estos resultados no hubiesen sido posible sin el compromiso de todos ellos, quienes, aún con el temor y la incertidumbre de una situación sanitaria sin precedentes, se mantuvieron firmes con sus responsabilidades, afrontaron situaciones complejas con entusiasmo y esperanza y de esta forma lograron sortearlos para beneficio propio y el de la institución. Para ellos mi más sincero agradecimiento.

Aunque el año 2020 pudiese ser considerado como el año que cambió al mundo, por ser el punto de inflexión hacia una nueva realidad, y en lo personal, por la sensible pérdida de mi querida madre, Doña Josefina Saba de Méndez (Doña Finetta), quién se desempeñaba como Vicepresidente Ad-Vitam del área de Internacional y Tesorería, prefiero verlo como el año que nos hizo ver lo vulnerables que somos, nos hizo ser más humildes, nos hizo valorar lo más simple, nos hizo volver a nuestras raíces, en fin, un año donde aprendimos a ser más humanos.

Víctor Virgilio Méndez Saba

CONSEJO DE DIRECTORES



VICTOR MÉNDEZ CAPELLÁN
Presidente Ad-Vitam



VICTOR VIRGILIO MÉNDEZ SABA
Presidente



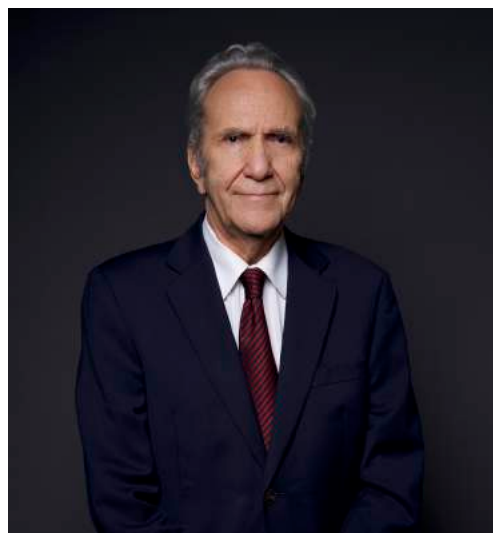
MAYRA CASTILLO CORREA
VicePresidente



GISEL MÉNDEZ SABA
Miembro



ERNST ARMIN BURRI
Miembro



RAMÓN PÉREZ MINAYA
Miembro



WAYNE HUMPHREYS
Miembro



LUIS RICART
Secretario



CARLOS DESPRADEL
Asesor



PRINCIPALES EJECUTIVOS



Víctor Virgilio Méndez Saba
Presidente

Flaudia Martínez
VP de Internacional y Tesorería

Gladys Sención
VP de Consultoría Jurídica

Maricela Durán López
VP de Administración y Finanzas

Christie Pou
VP de Banca Empresas

Agueda Lembert Varona
VP de Riesgo y Cumplimiento

Mónica Ceballos
VP de Banca Personas

Miguel Antonio Cruz
VP de Tecnología de la Información

Julio González
VP de Operaciones y Crédito

Ronald Villalón
VP Estrategia y Soporte al Negocio

Miriam Pimentel
2VP de Negocios Internacionales



Luis Abreu
Director de Auditoría Interna

Gamaliel Montás
Director de Medios de Pago

Damaris Rivas
Directora de Recursos Humanos

Isabel Yeara
Directora de Negocios

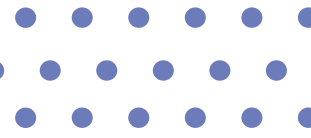
Omayra Álvarez
Directora de Banca Sucursales

Francisco A. Losada
Director de Banca de Alianzas

Angeline Santos
Directora de Gestión Integral de Riesgo

Julianna Guzmán
Directora de Calidad y Optimización

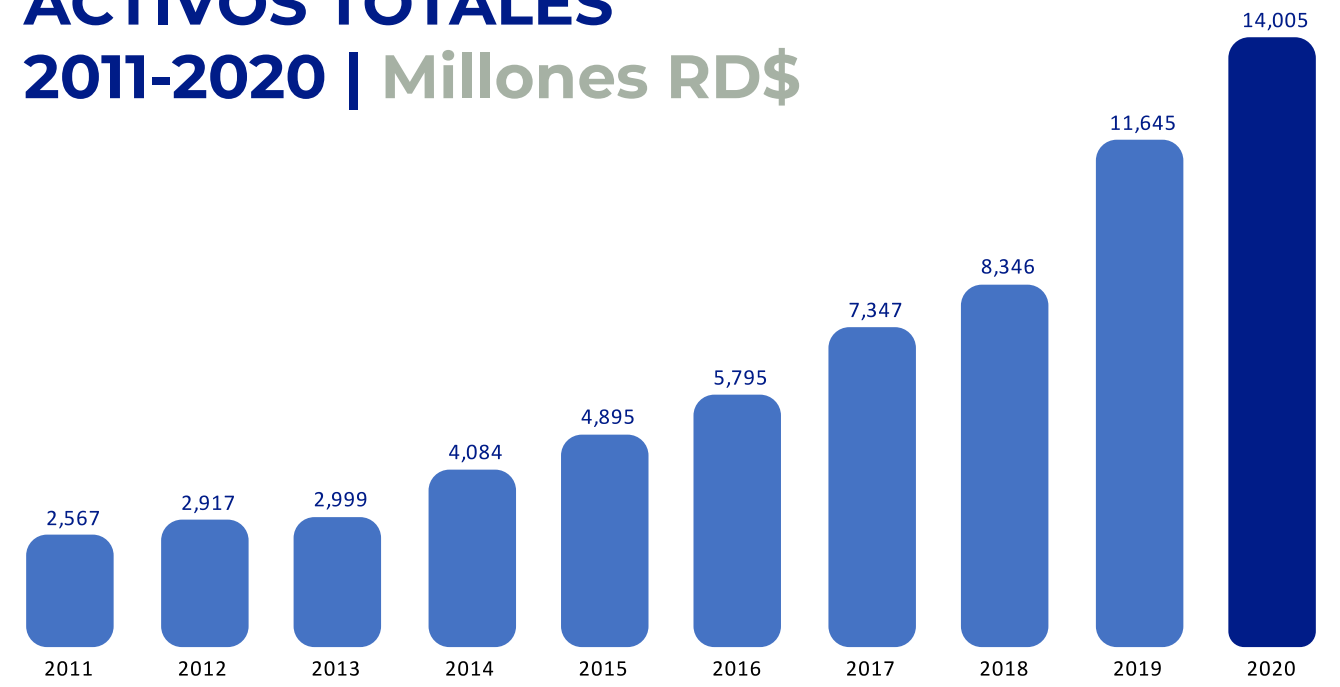




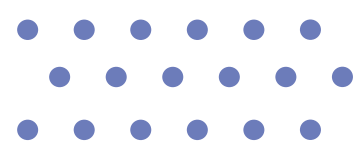
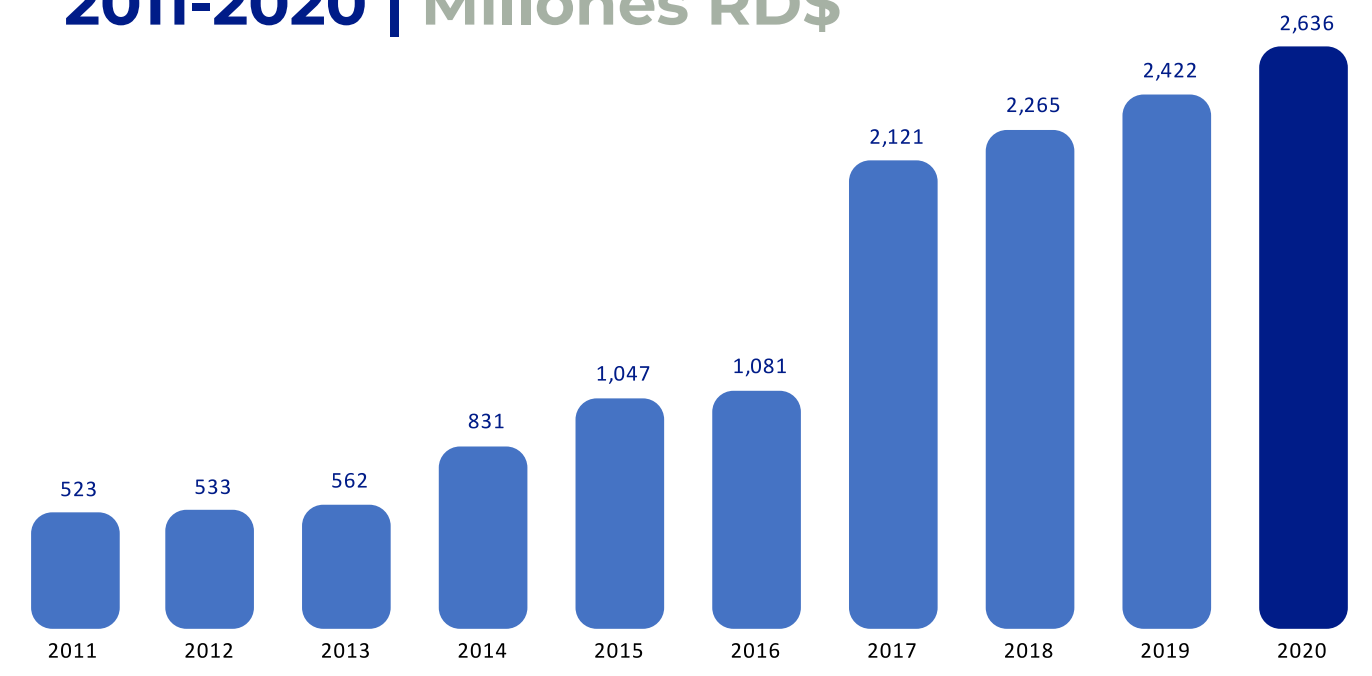
PRINCIPALES INDICADORES (%)

	2017	2018	2019	2020
Indice de Solvencia	50.5	40.1	35.0	40.0
Crecimiento de Activos	26.8	13.6	39.5	20.3
Crecimiento de Cartera de Crédito	19.4	28.2	22.1	20.1
Crecimiento de Depósitos	8.6	17.0	40.8	12.4
Crecimiento Patrimonio	96.2	6.8	6.9	8.8
Activos Fijos/Activos	0.7	0.8	0.5	0.3
Créditos Vigentes/Cartera de Crédito	97.7	97.9	97.8	97.9
Morosidad	2.3	2.1	2.2	2.0
Préstamos Vinculados/Cartera de Créditos	3.0	3.5	3.5	3.3
Provisión de Cartera de Crédito/Cartera Vencida	110.9	129.0	159.8	241.7
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.9	2.1	1.7	1.8
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	6.7	7.7	7.1	8.7
Indice de Liquidez	38.7	39.7	35.8	30.6
Eficiencia (Cost/Income)	72.3	67.1	66.4	57.8

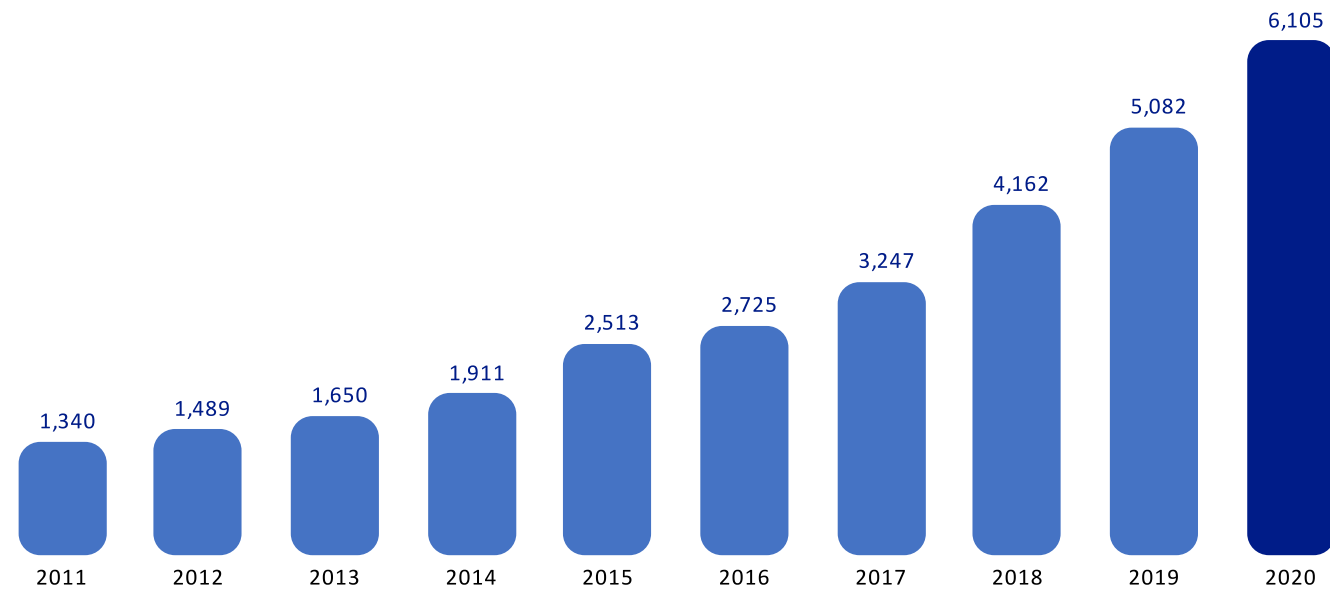
ACTIVOS TOTALES 2011-2020 | Millones RD\$



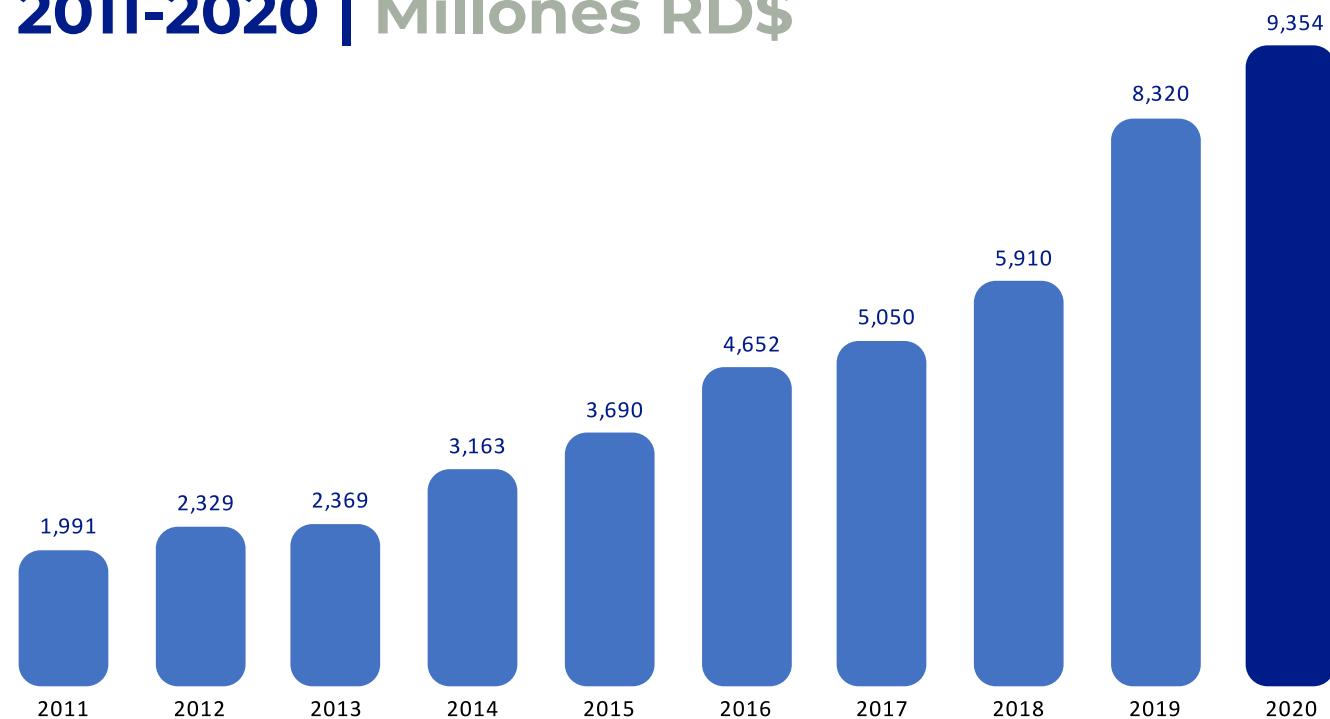
PATRIMONIO NETO 2011-2020 | Millones RD\$



CARTERA DE CRÉDITO BRUTA 2011-2020 | Millones RD\$



DEPÓSITOS TOTALES 2011-2020 | Millones RD\$



ENTORNO ECONÓMICO 2020-2021

El Fondo Monetario Internacional (FMI) en su Informe de Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) de octubre 2020, señaló que la República Dominicana estaría creciendo a un ritmo de 4.0% en 2021 y con proyecciones de mediano plazo de ser el país de la región que más rápido recuperaría su nivel de ingreso per cápita previo a la pandemia. En ese tenor, el gobernador del Banco Central, Héctor Valdez Albizu, en una conferencia virtual organizada por Bank of America Securities, presentó ante importantes bancos y fondos de inversión internacionales, un análisis del desempeño económico nacional y las perspectivas para el próximo año, afirmando que conforme el sistema de pronósticos del Banco Central, se espera que el crecimiento económico se ubique en torno a 6.0 % para 2021, por encima de su potencial.

Se entiende que las aseveraciones realizadas por el Banco Central de la República Dominicana se fundamentan por los avances logrados en materia sanitaria y económica a nivel global, los cuales evidentemente contribuirían a agregar certidumbre y a crear las condiciones para que el próximo año, la economía dominicana se desenvuelva en un ambiente más favorable respecto a lo previsto al inicio de la pandemia.

Los resultados publicados recientemente sobre el desarrollo de varias vacunas que permitirían prevenir el COVID-19, podrían cambiar de forma dramática el contexto económico internacional y flexibilizar las medidas de confinamiento implementadas en la mayoría de los países para contener la propagación del nuevo coronavirus. Esto proyectaría un comportamiento económico con una gradualidad sostenible sobre el sendero de la recuperación, sin embargo, la incertidumbre sobre la aparición de nuevas cepas del virus hace que los principales analistas del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial (BM), y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) presenten proyecciones con crecimientos no tan optimistas para la República Dominicana.

Es importante mencionar, que aún tomando en cuenta la gran disparidad que existe en las proyecciones económicas mundiales, todos los analistas coinciden en que tendremos un período largo de tasas bajas, como respuesta de la misma economía para estimular los aparatos productivos. Esto se puede apreciar claramente en la actualización de diciembre 2020 de las proyecciones económicas de la Reserva Federal de los Estados Unidos de América:

Economic Projections of Federal Reserve Board Members and Federal Policy, December 2020

Variable	Median ¹				
	2020	2021	2022	2023	Longer run
Change in real GDP	-2.4	4.2	3.2	2.4	1.8
September projection	-3.7	4.0	3.0	2.5	1.9
Unemployment rate	6.7	5.0	4.2	3.7	4.1
September projection	7.6	5.5	4.6	4.0	4.1
PCE inflation	1.2	1.8	1.9	2.0	2.0
September projection	1.2	1.7	1.8	2.0	2.0
Core PCE inflation ⁴	1.4	1.8	1.9	2.0	
September projection	1.5	1.7	1.8	2.0	
Memo: Projected appropriate policy path					
Federal funds rate	0.1	0.1	0.1	0.1	2.5
September projection	0.1	0.1	0.1	0.1	2.5

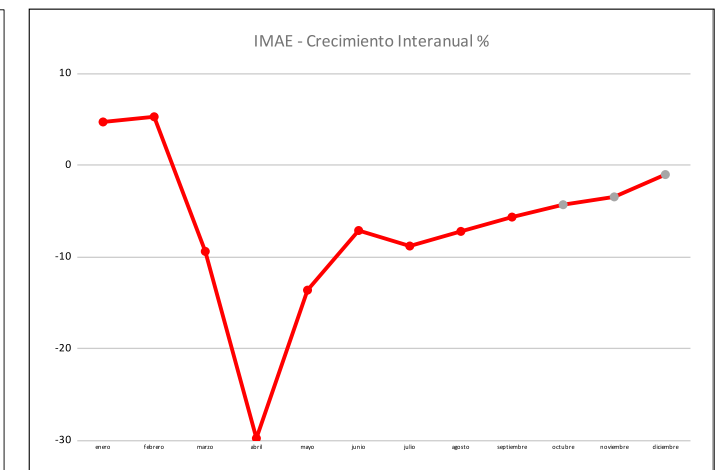
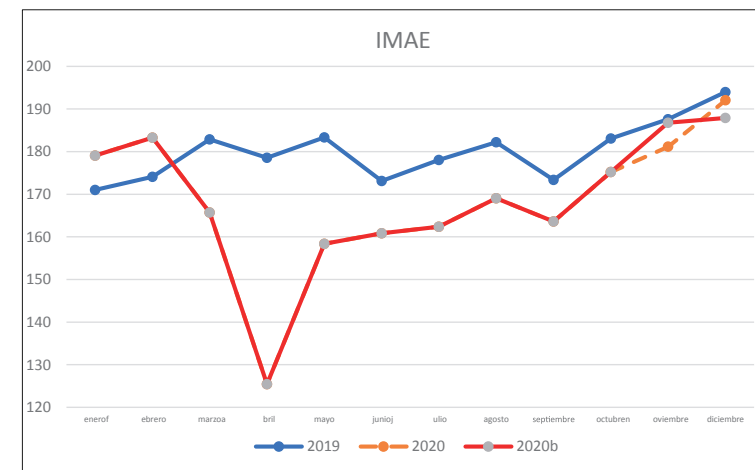
En promedio, los miembros de la Reserva Federal están proyectando que las tasas se mantendrán bajas, al menos, por los próximos tres (03) años, dando tiempo que la economía se estimule lo suficiente para volver a los niveles y tendencias de crecimiento que se tenían antes de la llegada del COVID-19.

Para la República Dominicana esto puede beneficiarla de manera directa e indirectamente, ya que un escenario internacional de tasas bajas permitiría, en primer lugar, captar inversión extranjera directa, acceder a financiamientos en condiciones más favorables, renegociar su deuda actual, esperar flujos de turistas alentados por mejores perspectivas sanitarias mundiales y porque sus economías estarían en modo expansivo y desmotivando el ahorro. Sin embargo, internamente, con una proyección de crecimiento económico cercano al 5%, se estarían dinamizando las importaciones, generando presiones sobre la tasa de cambio que pudieran ser corregidas con inyecciones de reservas internacionales y con aumentos graduales de la Tasa de Política Monetaria si la volatilidad de estas

presiones implica depreciaciones por encima de lo proyectado en el Presupuesto Nacional.

La Junta Monetaria tomó decisiones rápidas y precisas enfocadas en evitar un colapso mayor de la economía nacional, liberando cantidades importantes de capital a bajas tasas con la finalidad de apoyar a los distintos sectores productivos nacionales y a las familias dominicanas. Esto permitió que muchos mejoraran sus costos financieros y otros obtuvieran liquidez adicional para hacerle frente a los desbalances de un escenario con una caída importante de las ventas, sin embargo, y dados los resultados obtenidos en el año 2020, se hace necesario continuar con programas como estos a fin de mejorar la confianza del mercado y recuperar los niveles de empleo que se tenían antes de iniciar la pandemia.

Es de destacar que el comportamiento del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó un comportamiento alentador desde que comenzaron a flexibilizarse las medidas de confinamiento adoptadas por las autoridades para evitar la propagación del virus:

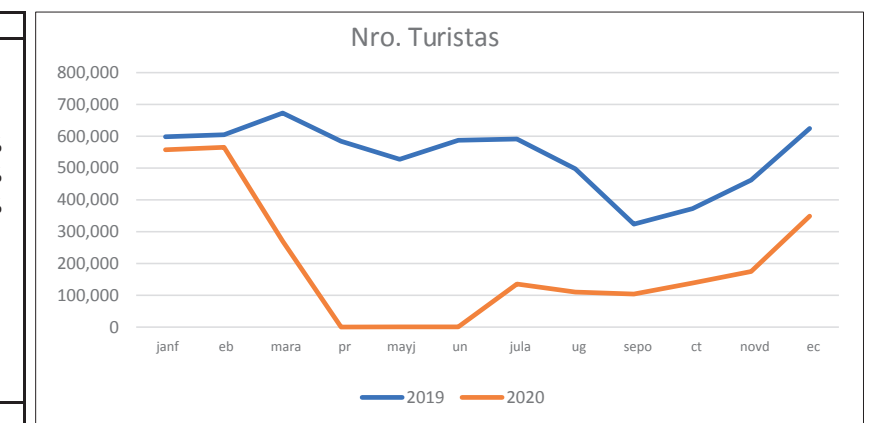


El año 2020 cerró con una variación de tan solo un 1% por debajo del índice reportado para diciembre del 2019, lo que evidencia una recuperación acelerada de la economía, sin embargo, una contracción de 6% en el Producto Interno Bruto (PIB) para el año 2020, con toda la pérdida de empleos que implica, evidencia los efectos devastadores que la pandemia ha dejado en el país, y que requerirá de un esfuerzo colectivo para poder equilibrar las cuentas nacionales bajo un escenario de menos ingresos y mayores gastos para asistir a la población, a su aparato productivo, y cumplir con sus compromisos internacionales.

Uno de los grandes retos que tendrá la República Dominicana es la de recuperar el Sector Turístico, principal afectado en esta pandemia y que requerirá, no solo del esfuerzo de las autoridades por brindar al mundo un servicio turístico apegado a los nuevos protocolos sanitarios que garanticen la seguridad de los viajeros, sino de factores externos que no puede controlar como lo son la recuperación del empleo a nivel internacional, la disminución de la propagación de los contagios en los países y regiones que históricamente son fuente de turistas, como lo son Estados Unidos y Europa, y la flexibilización que los gobiernos puedan implementar en las restricciones de movilidad de sus ciudadanos.

Nro. Turistas	2019	2020	ABSR	EL
jan5	98,198	557,231	40,967	-7%
feb6	04,977	565,179	39,798	-7%
mar6	72,969	270,049	402,920	-60%
apr5	84,279	217	584,062	-100%
may5	27,732	394	527,338	-100%
jun5	87,143	1,021	586,122	-100%
jul5	91,348	135,163	456,185	-77%
aug4	97,390	110,284	387,106	-78%
sep3	23,662	103,942	219,720	-68%
oct3	72,205	138,276	233,929	-63%
nov4	61,865	175,095	286,770	-62%
dec6	24,268	348,464	275,804	-44%
Totales	448,055	2,407,335	(4,040,720)	63%

Estadía Promedio (noches)	9
USD Gasto promedio (noche)	131
Proy. divisas no recibidas USD	4,717,799,206



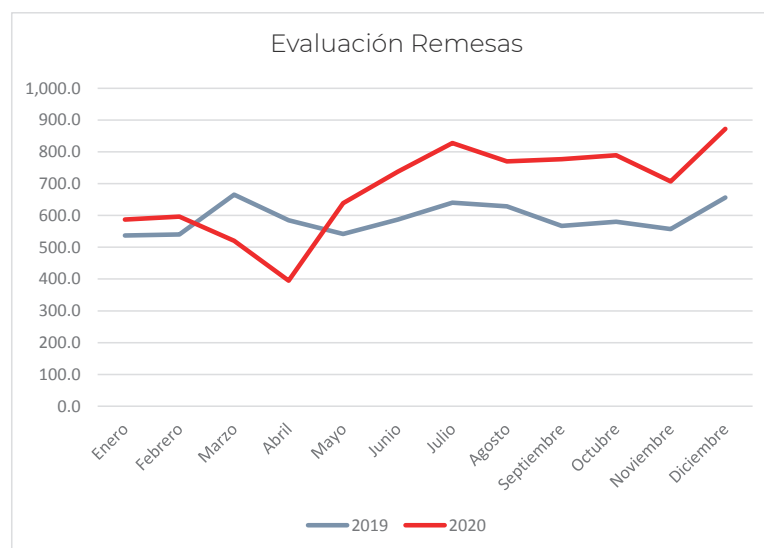
En el gráfico anterior vemos el impacto que el COVID-19 ha tenido en el Sector Turístico Nacional, al punto de estimarse cerca de USD5,000 millones que el país no recibió por la abrupta caída de los turistas.

Peronotodas las fuentes de divisas del país tuvieron este comportamiento. Las remesas familiares reportaron un récord de crecimiento del 16% anual, motivado principalmente, al incremento en los montos enviados por la diáspora dominicana para ayudar a sus familias. Estos envíos también tuvieron su estímulo particular, dado que muchos

de estos dominicanos, fueron beneficiarios de los programas de ayuda implementados por el Gobierno de Donald Trump, y que permitió que éstos tuvieran un incremento temporal de ingresos que destinaron al apoyo de sus respectivas familias.

Remesas Familiares Recibidas Total Recibido por Mes 2019 - 2020 Millones US\$				
Periodos	2019	2020	ABS	REL
Enero	537.0	586.9	49.8	9.3%
Febrero	540.7	596.2	55.5	10.3%
Marzo	665.5	520.1	-145.4	-21.8%
Abril	585.2	395.0	-190.2	-32.5%
Mayo	541.9	638.7	96.8	17.9%
Junio	587.0	737.9	150.9	25.7%
Julio	640.3	827.7	187.4	29.3%
Agosto	628.4	769.9	141.5	22.5%
Septiembre	566.9	777.4	210.5	37.1%
Octubre	580.3	789.6	209.3	36.1%
Noviembre	557.1	707.5	150.4	27.0%
Diciembre	656.7	872.3	215.6	32.8%
Total	7,087.0	8,219.3	1,132.2	16.0%

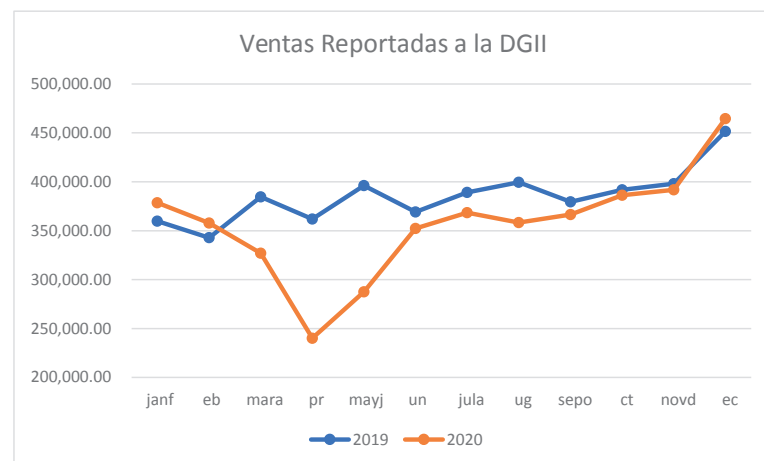
2019 - 2020 : Cifras Preliminares, sujetas a rectificación
Fuente: BCRD, Departamento Internacional, Subdirección de Balanza de Pagos, División Estadísticas de Transacciones de Servicios.



También se destaca el comportamiento de las ventas reportadas a la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), la cual cerró con un 7.5% menos que en el año 2019, pero mostrando

una firme tendencia a la recuperación. Estas cifras son muy importantes porque representan un reflejo directo de la activación del sector formal de la economía:

DGII Ventas Reportadas			
MMRD\$	2019	2020	REL
jan	359,713.94	378,559.00	5.2%
feb	342,786.95	357,816.70	4.4%
mar	384,613.66	327,116.88	-14.9%
abr	361,862.69	240,122.39	-33.6%
may	396,240.95	287,431.60	-27.5%
jun	369,075.87	352,205.38	-4.6%
jul	389,166.65	368,389.87	-5.3%
aug	399,420.74	358,382.68	-10.3%
sep	379,599.17	366,573.08	-3.4%
oct	391,721.64	386,254.90	-1.4%
nov	398,196.73	391,766.47	-1.6%
dec	451,496.34	464,563.61	2.9%
Totales	4,625,914.34	4,281,202.56	-7.5%



A todas luces, para el año 2021, el mundo se presentaría mejor preparado para enfrentar los efectos económicos del COVID-19, lo que agrega un nivel de confianza que no existía durante el 2020, y que hizo que se destruyeran millones de empleos, cerraran un sin número de empresas y se detuvieran ecosistemas económicos complejos, produciendo así una de las crisis de mayor profundidad de la historia. Para la República Dominicana, una vez comiencen los planes de

vacunación masiva de su población pudieran mejorarse las expectativas de crecimiento y de dinamización económica, sin embargo, y como ocurre en todos los países del mundo, aún es muy pronto para no tener presente escenarios económicos con mucha incertidumbre, por lo que en Banco Vimenca, hemos elaborado un presupuesto de ingresos y gastos bajo un escenario financiero con crecimiento conservador y bajo premisas de prudencia.



COMPORTAMIENTO BANCO VIMENCA 2020

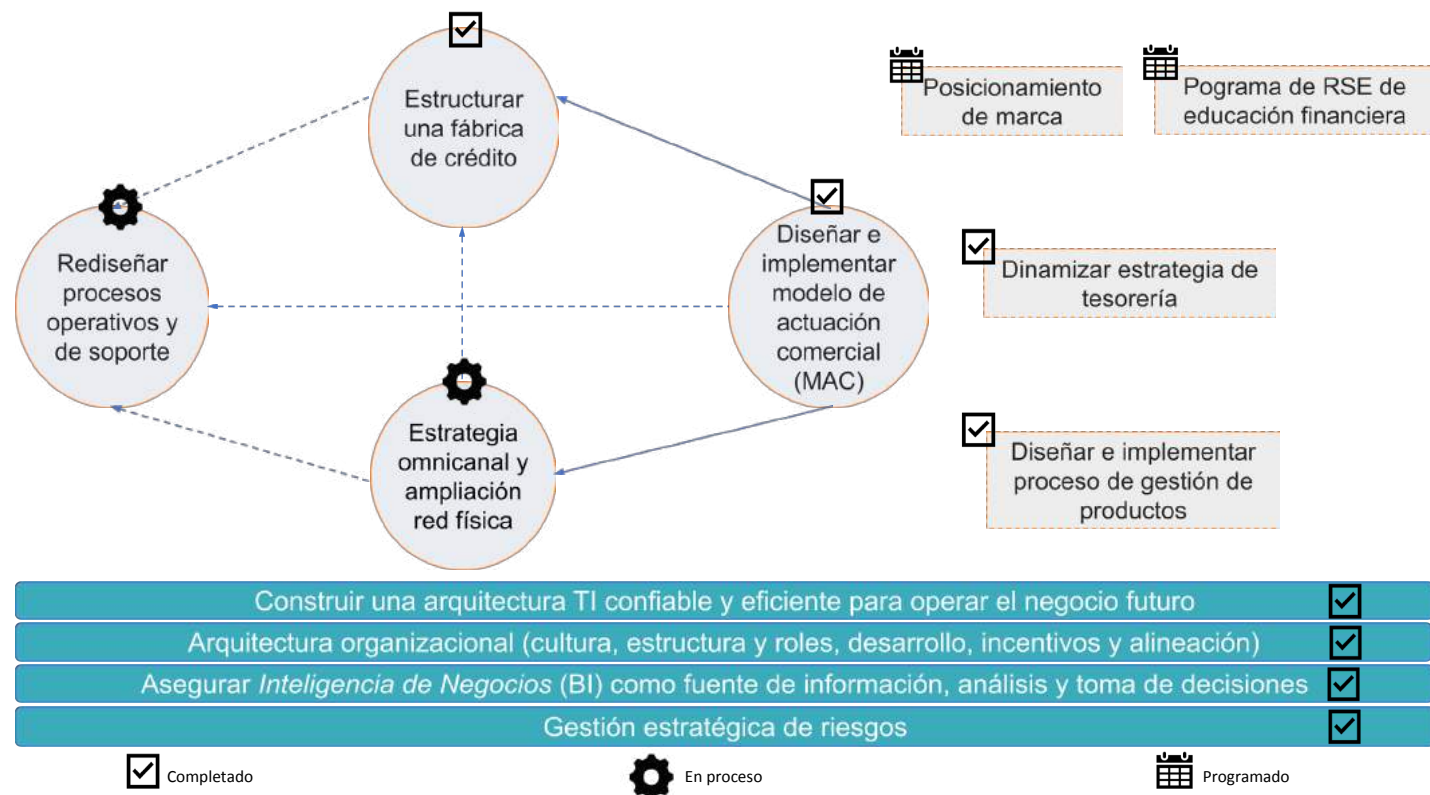
A pesar de que durante el año 2020 los efectos del COVID-19 se sintieron con fuerza en la República Dominicana, la administración mantuvo firme su determinación de lograr la transformación del Banco en una institución más ágil, innovadora, y con acciones claras para seguir desarrollando sinergias entre sus empresas hermanas. Para ello decidió extender un año adicional su Plan Estratégico 2018-2020 (2021), una decisión fundamentada en que parte de las tareas previstas para el año 2020, tuvieron que ser reenocadas bajo una nueva realidad económica, sin embargo, este reenfoque no cambió los objetivos propuestos originalmente, los cuales continúan en el año 2021 bajo un enfoque prudencial, otorgándole mayor participación en convertirnos en una institución mucho más eficiente.

De este reenfoque se desprende el Presupuesto

de ingresos y gastos 2021, siempre tomando como fundamento nuestro Plan Estratégico extendido como documento base para alinear todas las iniciativas y acciones a los objetivos que la administración ha definido para el fortalecimiento y desarrollo de la gestión interna y externa de la institución.

A manera de ilustración, se muestra un resumen de los principales logros y desviaciones sobre la base de la ruta planificada de las acciones estratégicas a desarrollar en el período 2018-2020 (2021). A continuación el detalle:

El Plan Estratégico 2018-2020 (2021) contempla doce (12) iniciativas a las que el Banco apostaba dentro de su planificación, y que sirvieron de base para la elaboración del presupuesto 2021.



Al cierre del 2020, el Banco había completado ocho (8) iniciativas, se mantienen dos (2) en proceso, y dos (2) programadas. Adicionalmente, desde el punto de vista cuantitativo, el Banco obtuvo los siguientes resultados (tomando en consideración las principales magnitudes del Plan Estratégico 2018-2020 (2021):

MARKET SHARE	2019	Variación	2020	Dec-20	Variaciones
C. de Crédito	0.54%	▲ 19.6%	0.71%	0.57%	▲ 30.4% ▲ 4.5%
Depósitos	0.87%	▲ 28.5%	1.09%	0.70%	▲ 25.1% ▼ -19.5%

BANCA MULTIPLE									
	2019		Crecimientos		2020			Crecimientos	
	INCREMENTO	TOTAL	BM	BV	INCREMENTO	TOTAL	Dec-20	BM	BV
Créditos	104,187	1,058,481	10.9%	22.1%	105,848	1,164,329	1,074,444	1.5%	20.1%
Depósitos	143,880	1,058,450	15.7%	40.8%	105,845	1,164,295	1,339,707	26.6%	12.4%
Inversiones	104,537	339,839	44.4%	113.9%	16,992	356,830	530,024	56.0%	48.2%

BANCO VIMENCA - PLAN ESTRATÉGICO 2018-2020 (2021)									
	2019				2020				REL
	INCREMENTO	TOTAL	EJECUTADO	REL	INCREMENTO	TOTAL	Dec-20	REL	
Créditos	1,419	5,758	5,082	88%	2,500	8,258	6,105	74%	
Depósitos	3,007	9,184	8,320	91%	3,452	12,635	9,354	74%	
Inversiones	680	2,814	3,282	117%	460	3,274	4,865	149%	

Indicadores comparativos para los años 2018, 2019, y 2020

Principales Indicadores	2018	2019	2020	2019-2020 ABS	%
Utilidad después de Impuestos (MMDOP)	148.2	165.9	214.9	49.0	▲ 29.53%
Índice de Intermediación	70.4%	61.1%	65.3%	4.2%	▲ 6.84%
Cost/Income (Índice de Eficiencia)	67.1%	66.4%	57.8%	-8.6%	▲ -12.94%
ROE	8.05%	7.14%	8.69%	1.6%	▲ 21.79%
ROA	2.37%	1.94%	1.83%	-0.11%	▼ -5.48%
Cartera de Crédito	4,162	5,082	6,105	1,023	▲ 20.12%
Índice de Morosidad	2.1%	2.2%	2.0%	-0.22%	▲ -9.95%
Activos Totales	8,358	11,645	14,005	2,360	▲ 20.27%
Patrimonio	2,274	2,422	2,636	214	▲ 8.84%
Portafolio de Inversiones	1,590	3,312	4,865	1,553	▲ 46.89%
Cartera de Captaciones	5,910	8,320	9,354	1,034	▲ 12.43%

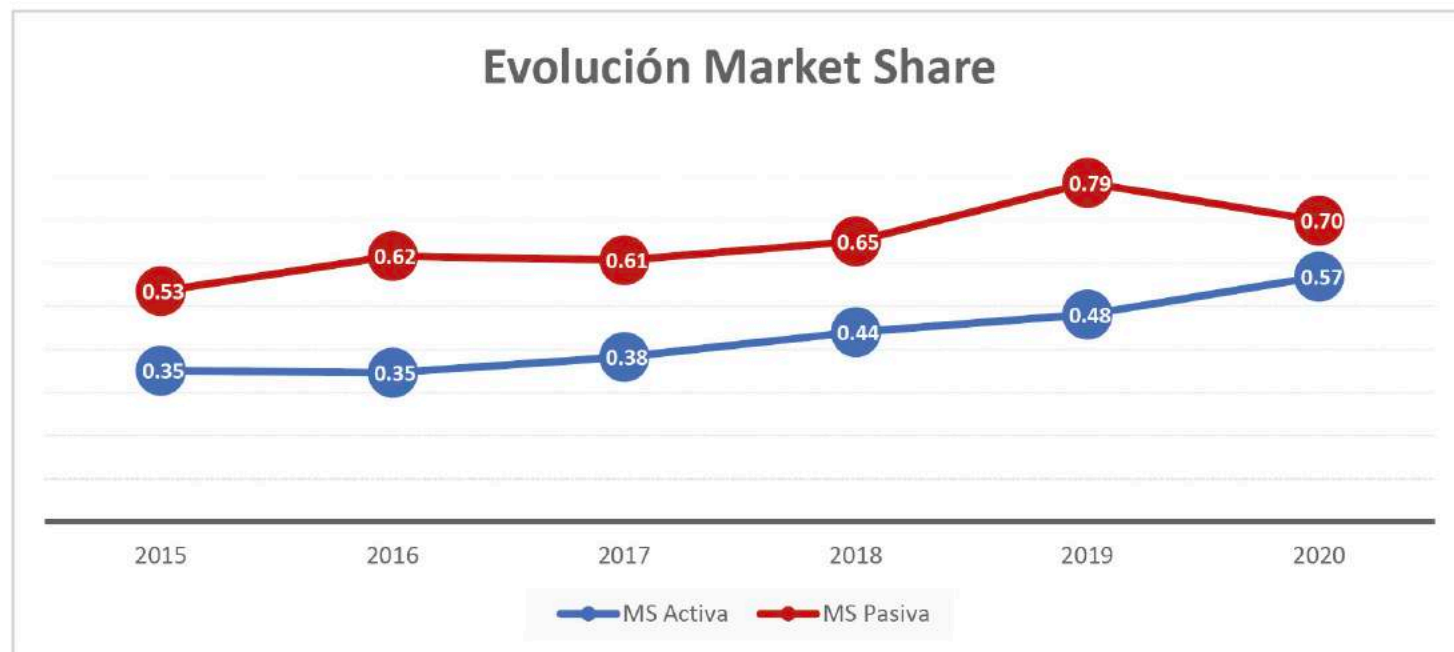
En resumen, las utilidades después de impuestos del año 2020 aumentaron en un 29.5%, pero es preciso destacar que se constituyeron RD\$149 millones en provisiones globales como medida de prudencia tomando en cuenta los efectos de la pandemia del COVID-19 (aun existiendo una dispensa normativa que flexibiliza la aplicación de lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) congelando la clasificación de riesgo de los deudores a febrero 2020).

En el caso de la intermediación financiera, la misma presentó un aumento de casi un 7% sobre el 2019, principalmente por la estrategia de acceso a la Ventanilla de Liquidez Rápida (FLR), lo que dinamizó la colocación de préstamos a los diferentes sectores productivos segmentados y a los hogares mediante nuevos desembolsos y por refinanciamiento. La aplicación de esta estrategia fue posible ya que el Banco desarrolló un portafolio de inversiones lo suficientemente homogéneo y en condiciones de mercado favorables que permitieron garantizar los colaterales requeridos para acceder a esta fuente de liquidez creada por la Junta Monetaria como medida de apoyo que busca minimizar los efectos del COVID-19 en la economía dominicana.

El ROE y el ROA presentaron comportamientos distintos, experimentando el primero un incremento de casi un 22% interanual, mientras que el segundo se contrajo casi un 5.5% principalmente por el incremento de un 20% de los Activos Totales y por la constitución de provisiones globales como estrategia prudencial.

El Cost/Income continuó mejorando durante el 2020, presentando una variación favorable de casi 13%, alcanzando un índice del 57.8%, uno de los indicadores más bajos del sistema Banca múltiple.

Para finalizar, dentro de los objetivos estratégicos asumidos por el Banco se encuentra el aumento en la participación de mercado, tanto de la cartera activa como la pasiva, las cuales evidencian un incremento sostenido de la cuota de mercado al cierre del año 2020. El descenso en la participación de la cartera de captaciones se debe a que, durante el año 2020, aún teniendo buenas tasas de interés, no pudimos mantener ni captar el exceso de liquidez de algunos clientes institucionales y empresariales que prefirieron optar por otro tipo de inversiones, tanto en la banca múltiple como a través de puestos de bolsa.



Para concluir, estos indicadores demuestran que Banco Vimenca mantiene un esfuerzo enfocado y sostenido en garantizar el cumplimiento de los objetivos e iniciativas de su Plan Estratégico, por lo que continuaremos desarrollando acciones específicas para cerrar las brechas que por los efectos del COVID-19, se han evidenciado en algunos de estos resultados.

RESUMEN DE GESTIÓN 2020

VICEPRESIDENCIA DE INTERNACIONAL Y TESORERÍA



CLAUDIA MARTÍNEZ
VP INTERNACIONAL Y TESORERÍA

La Vicepresidencia de Internacional y Tesorería fue creada para garantizar la correcta disponibilidad de liquidez, así como la mayor rentabilidad en el uso de esta. Bajo su responsabilidad se encuentran las Mesas especializadas de Dinero, la de Divisas, y la de Instrumentos. La articulación eficiente de estas mesas permite alinear el accionar de esta vicepresidencia con los objetivos estratégicos del Banco, y que, por su dinamismo, requiere de un constante monitoreo de las principales variables económicas y financieras, tanto a nivel nacional como internacional. Adicionalmente, mantiene una supervisión funcional sobre las operaciones internacionales y de divisas.

Bajo una economía sometida a las presiones propias de una pandemia sin precedentes,

esta vicepresidencia jugó un papel de mucha importancia en mantener la liquidez en niveles prudentes para hacer frente a posibles situaciones propias del negocio, pero también se mantuvo vigilante para aprovechar las oportunidades que en toda crisis aparecen. Así, logró capitalizar importantes beneficios que fueron manejados por la administración para continuar con el proceso de transformación de la institución, pero sobre todo para realizar las provisiones necesarias como medida de prevención ante un posible efecto adverso sobre la cartera de crédito.

Un año lleno de retos donde pudimos canalizar, de manera oportuna y eficiente, los recursos dispuestos por la Junta Monetaria para apoyo y estímulo de la economía, siendo nuestros clientes los principales protagonistas. Se optimizó el portafolio de inversiones con la finalidad de contar con los colaterales necesarios para la canalización de la Ventanilla de Liquidez Rápida (FLR), así como levantamos la liquidez necesaria para participar en operaciones de financiamiento de las Empresas Eléctricas Estatales (EDE's), y también en operaciones de inversiones puntuales que permitieron manejar los excesos de liquidez con operaciones rentables y seguras.

El incremento de las Remesas Familiares a través de nuestra empresa hermana Remesas Vimenca, representó un importante reto de tesorería para esta vicepresidencia, debiendo canalizar estos flujos de manera estratégica para que siempre se contase con la liquidez necesaria, garantizando así la entrega oportuna de tan importante componente de la economía nacional.

A nivel operativo, se avanzaron en importantes proyectos para mejorar la eficiencia, destacando la auto gestión, por parte de los clientes, de

los pactos de divisas a través de la plataforma de Internet Banking, lo que ha representado una dinamización de la gestión de compra-venta de divisas disminuyendo los tiempos. Adicionalmente, mejoramos las operaciones internas para optimizar los activos líquidos del Banco, logrando armonizar el índice de liquidez que cerró en 30.6%.

Esta vicepresidencia fue una de las que más vieron dinamizar sus operaciones durante el año 2020, demostrando que las políticas y procedimientos que la institución ha diseñado, permiten la escalabilidad y adaptación de sus diferentes áreas en beneficio de la gestión integral del negocio.



MIRIAM PIMENTEL
2VP INTERNACIONAL Y TESORERÍA

VICEPRESIDENCIA DE CONSULTORÍA JURÍDICA



GLADYS SENCIÓN
VP CONSULTORÍA JURÍDICA

La Vicepresidencia de Consultoría Jurídica es una instancia que atiende las consultas y/o procedimientos con implicaciones legales, que cualquier otra dependencia pueda tener para el normal desarrollo de sus funciones. Representa la máxima instancia en asesoría legal del Banco. También tiene funciones Societarias, de apoyo a la unidad de Recuperación de Cartera, así como miembro activo en los Comités de Crédito.

Está integrada por el Despacho de la Vicepresidencia de Consultoría Jurídica, y por la Gerencia Legal.

Durante el año 2020, las actuaciones de esta vicepresidencia se correspondieron con dar sustento a las iniciativas que la Administración implementó para el apoyo a la cartera de clientes, participando de manera activa en aquellas situaciones donde el área de negocios necesitaba de la correcta interpretación del ordenamiento jurídico. Contribuyó a mantener informado en todo momento a la Presidencia Ejecutiva y a los distintos comités de control, de las actuaciones en curso sobre aquellos clientes que por su complejidad han estado inmersos en procesos legales que pudieran derivar en la ejecución de las garantías colocadas. Además, se mantuvo vigilante de todos aquellos casos en donde los bienes adjudicados pudieran ser vendidos mediante oportunidades de mercado, lo que, debido a la pandemia del COVID-19, no fue posible completar.

También se ha mantenido apoyando, desde la perspectiva legal, los procesos de transformación digital que la entidad mantiene y/o ha iniciado para dar cumplimiento a los objetivos plasmados en el Plan Estratégico 2018-2021, asesorando constantemente para garantizar la aplicabilidad razonable de aquellas iniciativas que derivan en la adopción de la digitalización en los procesos principales del Banco.

Una gestión integral, armonizada, y con sentido de servicio para todos nuestros clientes internos y externos, han sido los compromisos asumidos desde esta vicepresidencia para lograr que el desarrollo sostenido de Banco Vimenca se haga dentro de las Leyes y Reglamentos aplicables, dando tranquilidad a los actores internos para el correcto desarrollo de sus actividades.

VICEPRESIDENCIA DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS



MARICELA DÚRAN LÓPEZ
VP ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

La Vicepresidencia de Administración y Finanzas tiene la misión de ser el ejecutor de las políticas administrativas y financieras de la institución, con la finalidad de administrar los activos y pasivos que se le confieren bajo criterios de prudencia, eficiencia, transparencia, puntualidad, y control a fin de optimizarlos en beneficio del banco, sus accionistas, reguladores, empleados, y público en general. Tiene bajo su responsabilidad las áreas de Contabilidad y Presupuesto, Administración y Servicios Generales, Análisis Financiero y Asuntos Impositivos, y Mantenimiento General.

Durante el año 2020, y debido a los efectos que el COVID-19 imprimía sobre la economía mundial, y en especial la dominicana, las responsabilidades que se engloban dentro del ámbito de la competencia de esta vicepresidencia estuvieron sometidas a presiones adicionales, las cuales fueron canalizadas y superadas por el trabajo objetivo y en equipo de los colaboradores que la integran. Estas presiones pusieron a prueba los planes de continuidad del área, y evidenciaron la resiliencia con que cuenta la organización para salir fortalecida en un entorno tan complejo y cambiante. Fueron meses de continuas evaluaciones y toma de decisiones, las cuales siempre se enmarcaron dentro de los objetivos anteriormente expuestos.

Y aunque existieron situaciones que por sus características pretendieron desviar las atenciones, nos mantuvimos firmes sobre aquellos proyectos e iniciativas que, bajo nuestra responsabilidad, contribuyen a lograr los objetivos establecidos en el Plan Estratégicos 2018-2021. A continuación algunos de los principales logros que se gestaron desde nuestra vicepresidencia:

Activos Fijos:

Se fortalecieron los controles internos para lograr un mejor manejo de los Activos Fijos acorde a las Políticas establecida en el Manual Operativo de Activos Fijos aprobado en el año 2019, entre los que destacan: cambio del método de depreciación a Línea Recta a través de la puesta en producción del nuevo sistema de Activos Fijos, la identificación a través del uso del Código de Barras, la integración de categorías para facilitar la administración, la implementación de nuevos formularios para el control, transferencias y traslados de los Activos Fijos, entre otros.

Archivo Central y Centro de Digitalización:

Desde el año 2019, el Banco ha venido desarrollando el Proyecto de Digitalización de Documentos, el cual forma parte de la Transformación Digital iniciada con la entrada en vigencia del Plan Estratégico 2018-2021, con el objetivo de dejar operando un Centro de Digitalización bajo la responsabilidad del área de Archivo. A través de la implementación de soluciones de vanguardia como lo son Productivity Capture y Productivity Fluency, conjuntamente con la incorporación de nuevos módulos del software OnBase, se logró un proceso fluido que permite la creación y mantenimiento del Expediente Único del Cliente, el cual se accede desde las unidades interesadas, y permite facilitar el trabajo de supervisión y control que realizan nuestros reguladores y auditores externos, reduciendo los tiempos de respuesta, costos, así como el riesgo operativo del traslado de expedientes físicos.

Mantenimiento General:

Esta área tuvo un papel protagónico durante el año 2020, ya que fue la encargada de coordinar, implementar, y garantizar la continuidad de las Medidas Sanitarias que el Banco diseñó para hacer frente al COVID 19 en todas sus instalaciones. En colaboración con todas las demás dependencias de la institución, estas medidas pudieron ser colocadas en tiempo récord, lo que permitió su adopción y uso cotidianos sin mayores contratiempos. Entre las medidas podemos destacar: instalación de dispensadores de gel desinfectante y alcohol en las diferentes sucursales, oficinas, baños y zonas de alto tráfico del personal y clientes; suministro continuo de las mascarillas y guantes desechables al personal que ha laborado de manera presencial; uso de termómetros infrarrojos para toma de temperatura al personal y a los clientes previo al ingreso al Banco; limpieza y desinfección permanente en todas las superficies con alta exposición (estaciones de trabajo, teclados, teléfonos, pasamanos y perillas de las puertas, etc.), limpieza y desinfección ambiental profunda en oficinas, áreas o sucursales en las que se reportan empleados con contacto con clientes con casos positivos del COVID-19; instalación de mamparas en acrílico en las áreas de Servicio al Cliente que impidan el paso de contaminaciones, así como en ciertos departamentos de acuerdo a su distribución física; colocación de señalizaciones en el área de Servicio al Cliente; limpieza periódica de los ductos de aire acondicionado; entre otras. Adicionalmente, el área continuó con sus planes de optimización

de la planta física y sus componentes, mejorando notablemente los costos de mantenimiento, la seguridad interna, la ergonomía laboral, la respuesta ante emergencias, la supervisión de reparaciones y/o adecuaciones mayores de los espacios físicos para el traslado del Departamento de Recuperación de Cartera, Teleasistencia, y la habilitación del espacio donde funcionará el Centro de Capacitación Vimenca.

Contabilidad y Presupuesto:

En el año 2020 el área de Contabilidad tuvo un rol muy importante en los avances obtenidos en la planificación y desarrollo del “Proyecto Nuevo Manual de Contabilidad de la SB”, sobre el cual se logró completar un gran porcentaje de las actividades previstas en el Plan de Trabajo que se definió para su implementación. Por otro lado, se avanzó en el Proyecto de Automatización de la Contabilidad de Tarjeta de Crédito, conjuntamente con la colaboración del área de Tecnología.

Análisis Financiero y Asuntos Impositivos:

Durante el año 2020 el área de Análisis y Asuntos Impositivos, con la finalidad de ejercer mejor control interno y lograr un manejo adecuado de las Declaraciones Juradas de los diferentes tributos, ha venido coordinando con otras áreas interesadas, una serie de mejoras que permitieron ser más eficientes en la administración de tan importante proceso. A continuación un resumen de algunas de las mejoras logradas: en coordinación con el área de Recursos Humanos (RH), se optimizó la calidad de los datos en el proceso de presentación del IR-3, así como la liquidación de la TSS y el INFOTEP; se mejoró el proceso para la aplicación del Impuesto Sobre Cheques y Transferencias (0.15%) sobre aquellas transacciones referentes a Fideicomisos de vivienda de bajo costo; con el apoyo del área de Inteligencia de Negocios, se logró la automatización del Informe de Gestión que se presenta de manera mensual ante el Consejo de Administración, agregando tiempo disponible al área de Análisis Financiero y Asuntos Impositivos para dedicarlo a otras actividades; entre otras.

Un año lleno de retos, pero también de logros alcanzados por un equipo comprometido y lleno de entusiasmo por el cumplimiento de sus responsabilidades.

VICEPRESIDENCIA BANCA EMPRESARIAL



CHRISTIE POU
VP BANCA EMPRESARIAL

Banca Empresarial es una unidad especializada en la atención y asesoría a empresas de diversos sectores de la economía nacional a través de un modelo de atención comercial integral basado en el conocimiento del cliente y sus necesidades, logrando así soluciones efectivas que redundan en mayor satisfacción y en relaciones sólidas y duraderas de nuestra cartera de clientes. Estas se gestionan de manera integral, directamente a través de un equipo de ejecutivos de negocios organizados en dos bancas segmentadas, (Banca Empresas y Banca Corporativa), que, en coordinación con la Vicepresidencia de Internacional y Tesorería, hacemos del cliente nuestro centro de atención mediante la colocación de productos activos, pasivos, y especializados que satisfagan sus necesidades bajo un esquema ganar-ganar.

Durante el año 2020, y dando soporte a las iniciativas que la Administración tomó

para apoyar a todos aquellos clientes que pudieran presentar dificultades por los efectos del COVID-19, logramos acercarnos mucho más a ellos, así como avanzamos en la estrategia de crecer de manera diversificada, haciendo énfasis en la profundización de relaciones existentes y a la captación de nuevos clientes del mercado objetivo, superando la rentabilidad esperada del negocio y gestionando de manera eficiente los recursos e insumos.

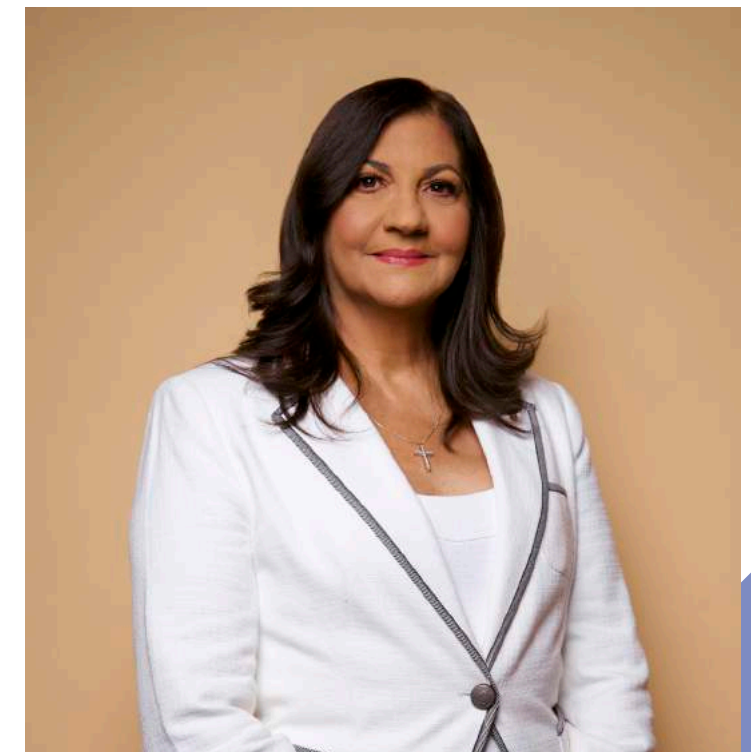
Al cierre del 2020, y a pesar de la profunda desaceleración de la economía dominicana a inicios de la pandemia, esta vicepresidencia logró obtener un crecimiento del 30.7% de su cartera de crédito, apalancado principalmente en nuevos clientes, pero sin dejar de lado la profundización de las relaciones ya existentes. En cuanto a las captaciones, se logró continuar el ritmo de crecimiento tomando en consideración la liquidez del mercado y la confianza en la institución para un crecimiento del 32%.

Otro resultado que resalta la gestión realizada por esta vicepresidencia es el indicador de la morosidad, el cual, frente a un escenario de contracción de la economía local y mundial sin precedentes, se ubicó en 1.27%. Este indicador fue el resultado del acercamiento y acompañamiento de las áreas de negocios con nuestros clientes, lo que permitió entender su situación y así extenderles facilidades para refinanciar o reestructurar sus créditos según correspondiera, dado el impacto que la pandemia pudo ocasionar en sus negocios.

En cuanto al nivel de vinculación de productos y/o servicios, se articularon estrategias para desarrollar la gestión de venta cruzada, permitiendo alcanzar a un mayor número

de clientes durante el 2020, apalancado principalmente por la nueva plataforma de Internet Banking, la cual permite a los clientes el manejo de sus productos financieros de una forma fácil, segura y amigable. También se profundizaron las estrategias de desarrollar las sinergias con clientes potenciales desde la Vicepresidencia de Banca Personas.

Tomando en consideración los grandes cambios y retos que representó el año 2020 a consecuencia de la Pandemia del COVID-19, Banca Empresarial logró mantener alineada su gestión al Plan Estratégico 2018-2021, tanto a nivel cuantitativo como cualitativo; aportando al crecimiento necesario de las carteras activas y pasivas, contribuyendo al aumento de clientes, mejora en los índices de morosidad y aportando de manera significativa a la rentabilidad del Banco.



ISABEL YEARA
DIRECTORA DE NEGOCIOS

VICEPRESIDENCIA RIESGO Y CUMPLIMIENTO



AGUEDA LEMBERTH VARONA
VP RIESGO Y CUMPLIMIENTO

Banco Vimenca integra la gestión de riesgo alineada con las mejores prácticas y en consonancia con las normativas vigentes, la cual se sustenta en los siguientes pilares: **integración de la gestión de riesgo con los procesos críticos de la organización y la toma de decisiones; comunicación y reporte oportuno de los riesgos identificados; personal calificado para la gestión integral de los riesgos; independencia de la función de riesgo; estrategias de negocios alineadas**

con el apetito de riesgo de la entidad; y capacitación del personal que trabaja en esa gestión.

Agrupamos las dependencias de la Gestión Integral de Riesgo, como son: Riesgo de Crédito, Mercado y Liquidez, Operacional y Eventos Potenciales, Control Interno, Prevención Lavado de Activos, Análisis de Créditos Comerciales, Cobros y Recuperaciones, y de Cumplimiento Normativo. Durante el 2020, pese a la situación atípica provocada por la pandemia del COVID-19, la entidad continuó su proceso de fortalecer dicha gestión, mediante la creación de la Dirección de Gestión Integral de Riesgos y la de un Comité Especial de Reestructuración, Aprobación y Desembolsos de Préstamos, la modificación de la estructura de los diferentes comités de apoyo a la gestión administrativa, creación de instancias de aprobación, incorporación de las funciones de cobros y recuperaciones así como el análisis de los créditos comerciales, y revisión y actualización de políticas, manuales y procedimientos de alertas.

Se estableció un tope de hasta el 2% de su patrimonio técnico los créditos otorgados a un solo deudor o grupo de riesgo sin garantía y hasta un 10% con garantía real, cuando las normativas establecen un 10% y 20%, respectivamente, evidenciando un apetito más conservador sobre la base de mantener una concentración de cartera más equilibrada. Asimismo, fijó un límite de exposición en préstamos del producto tarjeta de crédito y ha revisado los criterios de aprobación de dicho producto.

Con el objetivo de mitigar el impacto provocado por la pandemia del COVID-19 en los principales sectores de la economía nacional, durante el 2020 el Banco se acogió a las diferentes resoluciones y circulares emitidos por los organismos de la Administración Monetaria y Financiera favoreciendo a sus clientes con medidas

de flexibilización y otorgamientos de préstamos y nuevas reestructuraciones en condiciones altamente favorables.

En este contexto, esta vicepresidencia elaboró un informe de Evaluación de Riesgos de la Cartera de Créditos a partir del Impacto COVID-19, que contiene la segmentación de los clientes conforme a su sector y nivel de riesgos, plan de constitución de provisiones y cronograma de ejecución, entre otros aspectos, el cual refleja que la entidad mantiene porcentajes relativamente bajos y manejables de cartera en situación de riesgo, en su mayoría con garantía real y con un stock de reserva de provisión superior en más de 250% al monto de su cartera vencida y en cobranza judicial al final del 2020. Asimismo, la entidad cerró con un nivel de morosidad de un 2.3%, un patrimonio técnico de RD\$2,247 millones, siendo el total de activos y contingentes ponderados por riesgos de créditos y de mercado ascendente a RD\$5,619 millones, lo que representa un nivel de solvencia de un 40% y un monto sobrante de capital de RD\$1,686 millones, lo cual coloca al Banco Vimenca como una de las entidades con mayor respaldo patrimonial dentro del sistema financiero dominicano. Este fuerte respaldo patrimonial, que ha caracterizado al Banco desde sus inicios, garantiza la continuidad y expansión del negocio y sus riesgos asociados.

En lo que respecta al manejo de los riesgos de mercado y liquidez, la entidad cerró el 2020 con un coeficiente de liquidez de un 30.6% y una posición de cambio neta, larga, equivalente al 28.9% de su capital y reservas.

En lo relativo a la gestión del riesgo operacional, prevención sobre lavado de activos y eventos potenciales, durante el 2020 los esfuerzos en esas áreas estuvieron enfocados en establecer metodología para la medición del nivel de riesgo de los clientes en materia

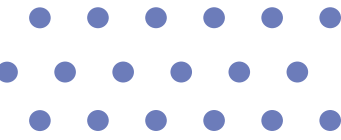
de prevención de lavado de activos, procedimientos de contratación de servicios tercerizados, afinamiento del sistema de monitoreo y alertas, identificación de procesos en áreas críticas, evaluación sobre la exposición de estos riesgos de los nuevos productos y servicios y seguir desarrollando la cultura sobre estos tipos de riesgos en la entidad.

Es importante resaltar que el Banco, a través de la Vicepresidencia de Riesgo y Cumplimiento y la de Estrategia y Soporte al Negocio, realizó un ejercicio sobre Pruebas de Estrés y Adecuación Patrimonial a raíz de los efectos de la pandemia, en base a las premisas contempladas en su Plan Estratégico bajo condiciones normales y/o situaciones de estrés y dicho ejercicio arrojó resultados favorables, evidenciándose que el nivel de patrimonio y liquidez con que cuenta el Banco garantiza la estrategia de crecimiento proyectada aún considerando un escenario adverso para la economía dominicana.



ANGELINE SANTOS
DIRECTORA GESTIÓN
INTEGRAL DE RIESGO

VICEPRESIDENCIA DE BANCA DE PERSONAS



MONICA CEBALLOS
VP BANCA DE PERSONAS

La Vicepresidencia de Banca Personas tiene la responsabilidad de gestionar la relación comercial de la banca al detalle, siendo ésta el 95% del total de clientes del Banco, que a su vez representan el 55% de la cartera de crédito y el 32% del total de depósitos al cierre de este año 2020.

Tiene la responsabilidad del desarrollo del negocio de sucursales, del área de medios de pagos, así como el desarrollo del alianzas comerciales, todas en perfecta armonía en procura de soluciones que generen relaciones a largo plazo con nuestra clientela.

A través de nuestros productos, diseñados especialmente para estos segmentos, se procura proveer de soluciones financieras ágiles, confiables y dinámicas a toda nuestra clientela y el mercado de consumo en general, basados en una plataforma tecnológica de última generación.

Una Banca de Personas más cercana

Este pasado año 2020 fue especialmente retador por las condiciones extraordinarias que dieron forma a la realidad de nuestra institución, la vida de nuestros empleados y por supuesto de nuestros clientes. La nueva normalidad nos obligó a sacar lo mejor de cada uno de nosotros y asumir un compromiso especial con nuestra meta de contribuir con que nuestros clientes cumplan sus propósitos. De esta manera, adaptamos nuestro modelo de servicio y atención al cliente a los protocolos establecidos para poder continuar apoyándolos en sus planes y proyectos individuales y asistirles de una manera directa en la búsqueda de soluciones que mitigaran el impacto de la pandemia en cada una de sus actividades personales y profesionales.

Por esta razón adoptamos una posición aún más cercana para apoyarlos en esta situación tan extraordinaria, sirviendo como ente facilitador para que pudieran enfrentar los retos propios de la esta nueva normalidad.

Fue un año donde estar más cerca de nuestros clientes fue determinante para entender su realidad, con opciones de aplazamiento de cuotas de préstamos y tarjetas de crédito para apoyar a aquellos clientes cuyas actividades económicas fueron afectadas por la situación existente y que enfrentaron dificultades para asumir sus cuotas mensuales y, además, ofrecimos refinanciamientos a aquellos clientes que estarían necesitando disminuir sus compromisos mensuales durante los meses más difíciles de la crisis.

Fuimos efectivos canalizadores de los diferentes programas de estímulos financieros puestos en marcha por las autoridades monetarias del país,

en procura de paliar la crisis económica causada por la situación sanitaria, a través de los cuales logramos colocar RD\$793.1MM millones en facilidades a tasas reducidas para estos fines.

Producto de esta gestión y a pesar del gran reto que enfrentamos, al cierre del año 2020 y comparado con el 2019, logramos un crecimiento del 22% en total de clientes, y mostramos un crecimiento de 18% en depósitos y 14% en cartera de crédito. Mantuvimos los niveles de venta cruzada de productos, así como nuestro margen financiero.

Una banca que a pesar de las medidas de distanciamiento social impuestas para evitar la propagación del COVID-19, nos acercamos mucho más a nuestros clientes, lo que renueva nuestro compromiso de seguir trabajando con el único propósito de **“ayudarlos a alcanzar los suyos”** con la cercanía, la pasión y la integridad que siempre nos ha caracterizado.



GAMALIER MONTÁS
DIRECTOR DE MEDIOS DE PAGO



OMAYRA ÁLVAREZ
DIRECTORA DE BANCA SUCURSAL



FRANCISCO A. LOSADA
DIRECTOR DE BANCA DE ALIANZAS



VICEPRESIDENCIA TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN



MIGUEL ANTONIO CRUZ
VP TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

La Tecnología, como el mundo, está cambiando rápida y dramáticamente, y República Dominicana no escapa a este proceso. Por un lado, clientes constantemente interconectados esperan experiencias personalizadas en tiempo real y consistente a través de múltiples canales. Por otro, la capacidad de cómputo y servicios en la nube, la explosión de datos y la disponibilidad de nuevas tecnologías de Inteligencia artificial permiten predecir comportamientos, aprender, tomar decisiones e interactuar fluidamente a través del lenguaje humano.

Bajo este panorama, surgen nuevas oportunidades para diferenciarnos en base a la experiencia del cliente, a la integración de los sistemas y al desarrollo de nuevos modelos de negocios. Sin dejar a un lado los nuevos desafíos en ciberseguridad, gestión del riesgo y protección de datos.

Durante el año 2020, a través de esta vicepresidencia se continuó con el proceso de transformación digital establecido en el Plan Estratégico 2018-2021, con la finalidad de brindar y mejorar la experiencia de nuestros clientes con procesos digitales simples y eficientes que implican inversiones importantes en sistemas, infraestructura TI, y telecomunicaciones, siendo las más destacadas:

- Salesforce como plataforma de gestión de las relaciones con los clientes (CRM);
- Extreme ATM como plataforma de gestión y administración de nuestra red de cajeros automáticos, transformando este canal al ofrecer servicios no tradicionales tales como pagos de servicios, préstamos y tarjetas de crédito, recarga de minutos entre otros;
- Bizagi para automatizar los flujos de préstamos de consumo, reduciendo considerablemente los tiempos en el proceso general de este tipo de créditos;
- Plataforma de Infraestructura de BI, con la cual maximizamos la capacidad de explotación de las informaciones disponibles utilizadas para la toma de decisiones estratégicas de la institución.
- Despliegue de Office 365 como nuestra plataforma de Ofimática y sus herramientas de colaboración más actuales, desde cualquier dispositivo, sin restricciones de horarios y en cualquier lugar del mundo.
- Implementación del servicio de Netcollector, el cual permitirá a nuestros clientes gestionar de forma más rápida, simple, y segura, la cobranza

de facturas a sus deudores.

- Mecanismos de respaldos de datos de última generación, lo cual permitirá garantizar el resguardo de la información de acuerdo con lo que exige la normativa legal vigente.
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios (SGCN), el cual mejorará nuestra capacidad de recuperación ante situaciones que amenacen la continuidad de las operaciones o impacten a sus empleados, sus bienes, su reputación o la estabilidad del sector financiero.
- Nuevos servicios a través de nuestras plataformas de Banca en Línea y Mobile Banking, entre las cuales están: auto enrolamiento de clientes personales, notificación OTP vía SMS, reporte de notas de viajes, activación & bloqueo de tarjetas, alertas a cliente durante cierre LBTR, filtro de selección empresas - Banca en Línea Empresarial, pagos a suplidores masivos, entre otros, que mejorarán la experiencia de uso de nuestros clientes.

Todas estas implementaciones de nuevas tecnologías, así como la automatización de procesos, se enfocan en brindar un servicio más ágil, eficiente, oportuno, personalizado y confiable para nuestros clientes.

La era de la transformación digital, nos invita a la creación y fortalecimiento de una nueva cultura digital que motive al cliente, a los agentes de cambio, que promueva la curiosidad y el aprendizaje, con empoderamiento y agilidad para que cada día se entreguen servicios financieros con un alto componente de digitalización que faciliten su uso y que promuevan la inclusión.

VICEPRESIDENCIA OPERACIONES Y CRÉDITO



JULIO GÓNZALEZ
VP OPERACIONES & CRÉDITO

La Vicepresidencia de Operaciones y Crédito es la encargada del eficiente y oportuno procesamiento de las operaciones relativas a todos los productos y servicios de la institución, con la finalidad de garantizar que se ejecuten apegadas a las diferentes normativas internas y externas, y de acuerdo con la promesa de valor dada a todos nuestros clientes, reguladores, y público en general. Su organización interna fue diseñada bajo la metodología de fábrica, implementando un sistema de flujos de trabajo bien identificado cuyo objetivo principal es minimizar los tiempos de las operaciones bajo un esquema de optimización de los procesos asociados. Por esta razón, esta vicepresidencia es la responsable de dirigir el Centro de Operaciones y Servicios (COS), el cual integra todas aquellas verticales operacionales que, por sus características y dependencias, deben articularse entre sí para lograr la eficiencia operativa.

Durante el pasado año 2020, esta área registró un desempeño sumamente superior con respecto al año anterior, a pesar de la pandemia del COVID-19, que disminuyó significativamente, las operaciones en todos los sectores de la economía dominicana. Sin embargo, y en consonancia con las medidas de apoyo e impulso económico adoptadas por la Junta Monetaria, el área experimentó un incremento del 12% en el número de solicitudes de crédito, muy en consonancia con el esfuerzo exhibido por las áreas de negocio de la institución. Como era de esperarse, el sesenta y cuatro (64%) por ciento de este incremento se registró durante los últimos cuatro (04) meses de año, alineándose con la recuperación progresiva de la economía dominicana.

En cuanto a montos consolidados provenientes de las solicitudes de crédito, esta vicepresidencia recibió un total de RD\$7,919 millones de pesos, siendo presentados a los diferentes comités un total de RD\$5,866 millones (un 24% más que en el año 2019), de los cuales resultaron aprobados un total de RD\$5,270 millones para un noventa

(90%) por ciento de aprobación, lo que evidencia un aumento en la efectividad comparado con el año 2019.

Aunque fueron varias medidas de apoyo financiero que las autoridades monetarias colocaron a disposición de las entidades de intermediación financiera para la dinamización de la economía, la que mayor impacto tuvo en nuestros clientes fue la habilitación de la Ventanilla de Liquidez Rápida (FLR), la cual contribuyó al aumento registrado en las solicitudes de crédito: unas 812 solicitudes Nuevos Créditos Comerciales, Hipotecarios y de Consumo; además, 93 Solicitudes de Refinanciamiento de Créditos Comerciales, Hipotecarios y de Consumo de clientes existentes, así como 68 Solicitudes de Refinanciamiento, en conjunto con otras modalidades; y finalmente, de 41 Solicitudes de Créditos de otros Consumo, para un total consolidado de 1,014 préstamos colocados bajo este programa durante el año 2020. También se canalizaron 44 nuevas solicitudes de créditos comerciales, hipotecarios y de consumo a través de fondos liberados del Encaje Legal que la Junta Monetaria aprobó como una de sus primeras medidas de apoyo y estímulo económico en el mes de marzo 2020. En el caso de solicitudes de tarjeta de crédito, a comienzos del año 2020, fueron aprobadas cerca de 1,700 solicitudes, lo que implicaba un aumento significativo con relación al mismo período del año anterior, sin embargo, los efectos de la pandemia del COVID-19 se hicieron sentir, disminuyendo drásticamente la cantidad de solicitudes del producto, cerrando el año con apenas 2,727 aprobaciones. Estos resultados han sido producto de la gestión realizada para la certificación y puesta en implementación del Motor de Decisión, así como también a los ajustes efectuados a la Política para el otorgamiento de Tarjetas de Crédito, a través del análisis de los factores o parámetros de la "Guía de Referencia de los Requisitos Generales para solicitantes y cálculo de límites sugeridos."

Por otro lado, y siguiendo con los proyectos para lograr la optimización de la operativa diaria de todas las unidades que integran a esta vicepresidencia, hemos continuado desarrollando acciones e iniciativas puntuales con el apoyo de la Vicepresidencia de Estrategia y soporte al Negocio, a través de la división de Calidad y Mejoramiento Continuo en su área de

Eficiencia y Mejora de Procesos. A continuación el detalle:

A través de la unidad de Administración de Sucursales, se realizó un levantamiento y análisis del manejo y uso del efectivo en bóveda, logrando optimizar la disminución del costo asociado así como el de oportunidad. Adicionalmente, se puso en producción la digitalización de los documentos de caja que aún quedaban pendientes, tales como: recibos de compra y venta de divisas, cheques en dólares y pagos de préstamos, dotando al área y a la institución de una herramienta que eficientiza los procesos asociados con un alto nivel de disponibilidad. Por otra parte, la unidad de Mantenimiento, conjuntamente con el apoyo de la unidad de Parámetros realizó un levantamiento, análisis y aplicación para corregir algunas incidencias en varias de las subaplicaciones del core bancario, lo que nos permitió mejorar la efectividad de los cuadros y conciliaciones; la eliminación de casi el 95% los registros manuales, disminuyendo el riesgo operacional que esto conlleva; remisión de reportes regulatorios dentro de los tiempos; automatización del proceso de cuentas embargadas; entre otros.

Un año 2020 lleno de desafíos que pusieron a prueba el concepto del modelo de operaciones que el Banco implementó cuando adoptó la metodología del Centro de Operaciones y Servicios, ratificando a través de los resultados obtenidos, que el modelo funciona adecuadamente y es perfectamente adaptable a las diferentes situaciones que pudieran presentarse, incluso aquellas que, derivando situaciones sin precedentes, como ha sido el COVID-19, fueron debidamente asimiladas en beneficio de la institución.

VICEPRESIDENCIA DE ESTRATEGIA Y SOPORTE AL NEGOCIO



RONALD VILLALÓN
VP ESTRATEGIA Y SOPORTE AL NEGOCIO

La Vicepresidencia de Estrategia y Soporte al Negocios fue creada para articular la visión estratégica del negocio a través de las últimas tendencias de la banca, garantizando la adopción de ésta a todas las unidades que forman Banco Vimenca. De manera activa, asume roles bien definidos para dar soporte a todas aquellas dependencias, que, por sus características y fines, deben enfocar sus esfuerzos en la consecución de los objetivos establecidos. Está conformada por el área de Planificación; el área de Inteligencia de Negocios; el área de Calidad y Mejoramiento Continuo, que a su vez la integran el área de Eficiencia y Mejora de Procesos, y el área de Calidad de Servicio; el área de Mercadeo y RSE, que a su vez la integran el área de Mercadeo, y el área de Desarrollo de Productos y Servicios; y el área de Proyectos o PMO.

Dado que durante el año 2020 todos los planes y estrategias asociadas fueron puestos a prueba por la pandemia del COVID-19, esta vicepresidencia jugó un papel clave y decisivo en las respuestas que la institución tomó para adaptarse a un escenario sin precedentes en la historia de la banca dominicana. Acompañó en la conceptualización de las medidas de apoyo financiero que el Banco implementó, pero también participó con las unidades de negocio en el proceso de acercamiento a la base de clientes, colaboradores, y relacionados, así como con las unidades de control y soporte para el seguimiento de los resultados de estas medidas y su debido reporte a los organismos reguladores. Una economía tan inestable, y con notadas proyecciones de incertidumbre no se correspondía con el escenario adecuado para realizar un ejercicio de planificación estratégica, dado que nuestro Plan Estratégico 2018-2020 finalizaba en este año. Por esta razón, esta vicepresidencia presentó un análisis profundo de las principales variables económicas y financieras a fin de proponer, ante el Consejo de Administración, la extensión, por un (01) año adicional del Plan Estratégico actual, propuesta que fue acogida y autorizada, lo que implica que será en el año 2021 cuando realizaremos un nuevo ejercicio de planificación donde acordaremos las nuevas iniciativas que definirán los esfuerzos del negocio por los próximos tres (3) años para la construcción del Banco que queremos.

Un año donde se aceleraron todos los proyectos para la digitalización de las operaciones del Banco, así como para el levantamiento y rediseño de aquellos procesos que contribuyen a la eficiencia operativa. Para ello fue necesario implementar una herramienta tecnológica de control y seguimiento de proyectos denominada ART (Advanced Roadmap Tools), que permite tener una vista 360 de cada uno de los proyectos que se encuentran en ejecución, así como la actualización colaborativa de cada uno de ellos dependiendo el rol definido de los actores. También se hizo necesario tener un seguimiento oportuno de la gestión del negocio, por lo que fueron diseñados e implementados, una serie de Tableros de Control bajo herramientas como Power Bi y SQL Server, las cuales permiten tener una visión clara, objetiva, confiable, y segura del desarrollo de las operaciones del Banco con un nivel

de descenso lo suficientemente propicio para medir el desempeño de las unidades de negocio y parte de las unidades de soporte. Áreas como Presidencia, Internacional y Tesorería, Contabilidad y Presupuesto, Análisis Financiero, Riesgo y Cumplimiento, Negocios, Recuperación de Cartera, entre otros, ya cuentan con tableros inteligentes que facilitan la generación de información, así como el seguimiento diario de los principales objetivos del negocio.

Adicionalmente, se avanzó en el desarrollo y puesta en producción de la Cuenta de Ahorro Simplificada, un producto simple y seguro que permite el acceso a una cuenta bancaria sin mayores complicaciones, pero sin descuidar la debida diligencia para minimizar los riesgos asociados a este tipo de producto. También avanzamos con el desarrollo de la Tarjeta Prepago, producto de importancia estratégica para contribuir a la bancarización del país aprovechando las sinergias entre empresas hermanas como lo es Remesas Vimenca.

Paralelamente, y como uno de los principales proyectos del banco, avanzamos en el desarrollo de una nueva aplicación tecnológica que denominamos Vimencash, la cual vendrá a revolucionar la forma como se reciben y envían las remesas familiares, así como la forma de administrarlas bajo una interfaz amigable, simple, intuitiva, y con opciones de pago para que los usuarios vivan una experiencia novedosa sin la necesidad de salir de sus hogares.

Desde el punto de vista de medios de pago, y como parte de las acciones para fortalecer el portafolio de productos para nuestros clientes empresariales, desarrollamos el producto Net Collector, una plataforma digital donde éstos tendrán a su disposición más de 900 puntos de recaudación para que sus deudores puedan realizar el pago de facturas pendientes en tiempo real. También hemos avanzado en el proyecto de Tokenización para nuestras tarjetas de crédito, y en una segunda fase, estaremos incluyendo las de débito y prepago.

A nivel de Mercadeo, diseñamos e implementamos acciones específicas para mantener informados

a todos nuestros clientes de las medidas que la institución había diseñado para sobrellevar los posibles efectos que el COVID-19 pudiera tener sobre sus negocios y familias. También trabajamos en la actualización del Manual de Marca y nos mantuvimos activos monitoreando el mercado a fin de identificar tendencias sobre productos específicos dado el escenario de incertidumbre que prevaleció hasta finales del 2020. Contribuimos al desarrollo de una campaña de colocación de la Cuenta de Ahorro Simplificada, para lo cual se estructuró un concurso con premiaciones mensuales sobre la base de la apertura y uso del producto que permitió la capitalización de más de dos mil (2,000) cuentas nuevas con balance consolidado total de quince millones de pesos (RD\$15,000,000) en promedio mensual al final de la promoción.

En un año donde las medidas de distanciamiento físico tuvieron una gran repercusión en la banca tradicional, se iniciaron acciones concretas para entender la percepción del servicio recibido por nuestros clientes, con la finalidad de fortalecer nuestros canales de atención ahora que, cada vez más, la digitalización estará formando parte activa de la manera como se entregan los productos y servicios. Esto supone acciones específicas como Mystery Shopper, y Focus Group digitales que nos retroalimentarán sobre las necesidades reales y futuras, y como debemos adaptar nuestros procesos internos para garantizar que la experiencia del cliente se corresponda con sus expectativas.

Aunque los efectos del COVID-19 tuvieron un impacto directo en las operaciones del Banco, a nivel de expansión de la red, avanzamos con la construcción de una nueva sucursal, la cual estará ubicada en la Plaza Patio Colombia, en la Avenida República de Colombia, Distrito Nacional, con fecha estimada de apertura durante el primer trimestre del año 2021.

Es importante mencionar que todas estas acciones, así como la rapidez en la toma de decisiones sobre situaciones complejas que esta pandemia nos ha presentado, no hubiesen sido posibles sin el concierto de un grupo de colaboradores comprometidos y motivados en construir el Banco donde cada día se sientan más orgullosos de pertenecer, por lo que quiero agradecer a todos los empleados de la institución, pero en especial a todos los que hacen posible que esta vicepresidencia pueda cumplir y superar los objetivos para lo que fue creada. **¡¡¡A todos ustedes, gracias!!!**



JULIANNA GUZMÁN
DIRECTORA DE CALIDAD
Y OPTIMIZACIÓN

ESTADOS FINANCIEROS

(Con el Informe de los Auditores Independientes)
31 de Diciembre del 2020

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2020

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2020

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	12
Notas a los Estados Financieros.....	13-54

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**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 2020, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2020, 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 del Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2020, 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.

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

1- Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 44% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores, el Banco se acogió a las medidas de flexibilización para el congelamiento de las clasificaciones y provisiones de sus deudores, así como también a la reestructuración de los créditos que presenten incumplimiento de pagos. Al 31 diciembre del 2020, el Banco tiene registrada la totalidad de las provisiones requeridas según REA.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizadas por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Verificamos que el Banco se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcule de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

2- Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representa el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calculan de acuerdo a los procedimientos establecidos en el manual de contabilidad para instituciones financieras, tomando los parámetros de las tasas que rige en el mercado, varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación y validación de los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

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.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

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.

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.

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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarios prohíban la divulgación pública del asunto cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlos superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB A-001-0101

C.P.A. – Dolores De Oleo

No. de Registro en el ICPARD 12916

26 de Marzo del 2021

Santo Domingo, D.N, República Dominicana



BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.
BALANCES GENERALES- BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2020	2019
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	766,527,360	726,953,250
Banco Central de la República Dominicana	1,216,224,855	1,300,435,301
Bancos del país	52,372,114	47,847,840
Bancos del extranjero	760,668,913	844,459,949
Otras disponibilidades	28,832,547	31,149,496
Rendimientos por cobrar	1,262,617	1,183,752
	<u>2,825,888,406</u>	<u>2,952,029,588</u>
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Mantenidas hasta el vencimiento	216,071,217	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,681,382,428	3,311,705,722
Rendimientos por cobrar	122,021,221	90,650,548
Provisión para inversiones	(2,225,127)	(68,772)
	<u>5,017,249,739</u>	<u>3,402,287,498</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	5,975,656,926	4,968,757,960
Reestructurada	5,845,884	1,014,604
Vencida	59,006,687	28,025,353
Cobranza judicial	64,424,097	84,443,819
Rendimientos por cobrar	102,612,395	57,569,578
Provisiones para créditos	(338,974,623)	(179,699,270)
	<u>5,868,571,366</u>	<u>4,960,112,044</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	54,752,042	43,502,242
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>54,752,042</u>	<u>43,502,242</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	43,080,461	76,960,503
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(34,105,446)	(13,131,519)
	<u>8,975,015</u>	<u>63,828,984</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	67,766,951	62,532,540
Provisión por inversiones en acciones	(1,895,227)	(1,750,562)
	<u>65,871,724</u>	<u>60,781,978</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	131,566,387	180,539,845
Depreciación acumulada	(88,413,489)	(121,439,857)
	<u>43,152,898</u>	<u>59,099,988</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	30,954,225	22,967,851
Intangibles	117,285,150	106,598,793
Activos diversos	65,370,473	60,116,819
Amortización acumulada	(95,028,390)	(86,237,567)
	<u>118,581,458</u>	<u>103,445,896</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>14,003,042,648</u>	<u>11,645,088,218</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	352,292,506	395,678,371
Cuentas de orden (Nota 29)	37,267,148,541	24,090,135,636

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administración
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Administración & Finanzas

BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.
BALANCES GENERALES-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	565,586,584	486,503,781
De ahorro	1,110,173,083	990,214,942
A plazo	5,069,282,262	4,475,260,978
Intereses por pagar	7,049,972	8,799,737
	<u>6,752,091,901</u>	<u>5,960,779,438</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De Banco Instituciones del país	2,597,386,101	2,351,579,709
Intereses por pagar	4,453,255	7,289,299
	<u>2,601,839,356</u>	<u>2,358,869,008</u>
Fondos tomados a préstamos (Notas 18, 35 y 36)		
Del Banco Central	1,709,602,349	-
De instituciones financieras del país	-	300,000,000
De instituciones financieras del exterior	-	264,511,000
Intereses por pagar	2,030,588	1,253,430
	<u>1,711,632,937</u>	<u>565,764,430</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>293,423,100</u>	<u>337,871,361</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>11,358,987,294</u>	<u>9,223,284,237</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,228,820,300	2,228,820,300
Otras reservas patrimoniales	48,910,115	37,754,261
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	154,363,708	(2,373,776)
Resultado del período	211,961,231	157,603,196
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,644,055,354</u>	<u>2,421,803,981</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>14,003,042,648</u>	<u>11,645,088,218</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(352,292,506)	(395,678,371)
Cuentas de orden (Nota 29)	(37,267,148,541)	(24,090,135,636)

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administración
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Administración & Finanzas

BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados	
	Al 31 de Diciembre del	
	2020	2019
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	707,521,489	661,929,140
Intereses por inversiones	344,322,406	215,144,457
Ganancia por inversiones	<u>157,300,895</u>	<u>51,325,962</u>
	<u>1,209,144,790</u>	<u>928,399,559</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(474,143,788)	(399,939,161)
Pérdidas por inversiones	(32,382,830)	(34,992,330)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(29,403,452)</u>	<u>(2,929,496)</u>
	<u>(535,930,070)</u>	<u>(437,860,987)</u>
Margen financiero bruto	673,214,720	490,538,572
Provisiones (Nota 15)		
Provisiones para cartera de créditos	<u>(300,176,700)</u>	<u>(165,750,902)</u>
	<u>(300,176,700)</u>	<u>(165,750,902)</u>
Margen financiero neto	373,038,020	324,787,670
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	74,988,349	29,170,825
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	158,103,348	161,583,840
Comisiones por cambio	418,827,761	323,391,322
Ingresos diversos	<u>12,209,737</u>	<u>13,202,235</u>
	<u>589,140,846</u>	<u>498,177,397</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(40,508,513)	(37,655,452)
Gastos diversos	<u>(21,710,866)</u>	<u>(1,346,056)</u>
	<u>(62,219,379)</u>	<u>(39,001,508)</u>
Resultado Operacional Bruto	974,947,836	813,134,384
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(374,029,309)	(336,373,487)
Servicios de terceros	(116,269,414)	(91,963,190)
Depreciación y Amortizaciones	(29,972,867)	(23,623,790)
Otras provisiones	(18,223,300)	(10,699,098)
Otros gastos	<u>(215,654,972)</u>	<u>(198,155,730)</u>
	<u>(754,149,862)</u>	<u>(660,815,295)</u>
Resultado operacional neto	<u>220,797,974</u>	<u>152,319,089</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	25,514,583	25,266,829
Otros gastos	<u>(20,591,782)</u>	<u>(10,268,687)</u>
	<u>4,922,801</u>	<u>14,998,142</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	225,720,775	167,317,231
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	<u>(2,603,690)</u>	<u>(1,419,130)</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>223,117,085</u></u>	<u><u>165,898,101</u></u>

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administración
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Administración & Finanzas

BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados	
	Al 31 de diciembre del	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	648,493,528	645,804,346
Otros ingresos financieros cobrados	437,869,798	197,337,913
Otros ingresos operacionales cobrados	589,140,846	498,177,397
Intereses pagados por captaciones	(478,729,597)	(392,913,533)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(30,656,882)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(705,953,695)	(626,492,407)
Otros gastos operacionales pagados	(62,219,179)	(39,001,508)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	18,148,661	167,742,016
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>416,093,480</u>	<u>450,654,224</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(1,590,982,334)	(1,780,135,605)
Créditos otorgados	(6,679,444,571)	(5,733,849,346)
Créditos cobrados	5,532,967,075	4,712,938,057
Interbancarios otorgados	(300,000,000)	(1,265,000,000)
Interbancarios cobrados	300,000,000	1,265,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(11,785,302)	(18,850,340)
Producto de la venta de activos fijos	6,550,500	24,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,500,000	6,897,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(2,726,194,632)</u>	<u>(2,812,976,234)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	206,148,735,396	161,771,315,320
Devolución de captaciones	(205,109,866,776)	(159,369,138,271)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,859,602,350	564,511,000
Operaciones de fondos pagados	(714,511,000)	-
Dividendos pagados	-	(400)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,183,959,970</u>	<u>2,966,687,649</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(126,141,182)	604,365,639
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,952,029,588</u>	<u>2,347,663,949</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,825,888,406</u></u>	<u><u>2,952,029,588</u></u>

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administración
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Administración & Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	<u>Por los años terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	223,117,085	165,898,101
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	318,400,000	176,450,000
Liberación de provisiones:		
Depreciación y amortización	29,972,867	23,623,790
Pérdidas por ventas activos fijos	4,801,992	30,196
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	11,483,220	8,154,844
Ganancia en ventas de activos fijos	(42,797)	(20,339)
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de crédito	(919,958)	(1,411,494)
Retiro activos fijos	5,549,355	7,801,017
Otros Ingresos (gastos)	(16,421,697)	(22,092,062)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	(111,589,675)	(82,890,997)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(44,448,261)	166,832,110
Aumento (disminución) Intereses por pagar	(3,808,651)	8,279,058
Total de ajustes	<u>192,976,395</u>	<u>284,756,123</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operacion	<u>416,093,480</u>	<u>450,654,224</u>

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administracion
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Administracion & Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aportes pendientes de capitalizar</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonial</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2,098,820,700	-	29,459,356	(4,397,601)	140,792,553	2,264,675,008
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	140,792,553	(140,792,553)	-
Capitalización aportes pendientes capitalizar	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 26)	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados (nota 26):						
Efectivo	-	-	-	(400)	-	(400)
Acciones	129,999,600	-	-	(129,999,600)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	165,898,101	165,898,101
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	8,294,905	-	(8,294,905)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(8,768,728)	-	(8,768,728)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	2,228,820,300	-	37,754,261	(2,373,776)	157,603,196	2,421,803,981
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	157,603,196	(157,603,196)	-
Capitalización aportes pendientes capitalizar	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 26)	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados (nota 26):						
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	223,117,085	223,117,085
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	11,155,854	-	(11,155,854)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(865,712)	-	(865,712)
Saldos al 31 de Diciembre del 2020	2,228,820,300	-	48,910,115	154,363,708	211,961,231	2,644,055,354

Victor V. Méndez Saba
Presidente Consejo de Administración
& Presidente Ejecutivo

Maricela A. Duran
Vicepresidente de Administración & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

1. Entidad

El Banco VIMENCA, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida bajo las leyes de la República Dominicana que inició sus operaciones en octubre del 2002.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 392 y 382 empleados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
• Víctor Méndez Capellán	Presidente AD VITAM Presidente del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo
• Víctor V. Méndez Saba	Vicepresidente de Administración y Finanzas
• Maricela Durán	Vicepresidente Banca Empresarial
• Christie Pou Rodríguez	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
• Agueda Lembert	Vicepresidente Estrategia y Soporte al Negocio
• Ronald Eduardo Villalón Lopez	Vicepresidente de Consultoría Jurídica
• Gladys Sención Villalona	Vicepresidente Banca Personas
• Mónica Ceballos Jáquez	Vicepresidente de Tecnología
• Miguel Antonio Cruz	Vicepresidente de Operaciones y Crédito
• Julio César González Manzueta	Vicepresidente Internacional y Tesorería
• Flaudia Martínez	2do. Vicepresidente Operaciones Internacionales
• Miriam Pimentel De Los Santos	Director Auditoría Interna
• Luis Alberto Abreu	

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2020 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	5	6
Interior del País	<u>2</u>	<u>3</u>
	7	9

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 26 de Marzo del 2021.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros:* El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) *Principales estimaciones utilizadas*

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) *Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 7, 12, 16 y 17.

d) *Inversiones*

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, se clasifiquen en “inversiones a negociar “o” inversiones disponibles para la venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden a las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. El Banco utiliza el método de amortización lineal para las inversiones disponible para la venta.

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

El Banco no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

e) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 12.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral del “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en Categoría de Riesgo “C” o superior por capacidad de pago y, si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017, autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores de RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Mediante segunda resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, para mitigar los efectos del COVID-19, se adoptaron medidas de flexibilidad para mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero 2020. El monto determinado como provisión congelada corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020.

Estas provisiones se mantienen sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito, de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito, ni reclasificación a otro renglón del activo.

Esta disposición tiene vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

Provisiones y clasificaciones de los créditos otorgados con fondos liberados del Encaje Legal

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificado en categoría de riesgo “A”, para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2024.

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no se pueden renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020.

Evaluación para los microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignando a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D1 y D2” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Según segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, por provisiones flexibilizadas/COVID-19, la clasificación de riesgo para los deudores reestructurados será la misma clasificación que tenían al momento de la reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de Tarjeta de Crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito de fecha 12 de junio del 2013. Para el cálculo de la provisión de tarjetas de créditos, solo se deben considerar los rendimientos hasta 60 días.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito.

A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Las políticas de ingresos por impacto en resultados COVID-19

Las políticas de ingresos siguen siendo ejecutadas conforme lo establecido en el Manual de Contabilidad según el método devengado.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías establecidas en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

g) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Al cierre del año 2019, se realizó el cambio del cálculo de Depreciación en base al método de la Línea Recta sobre la vida útil estimada de los activos, ya que hasta el año 2018, se estuvo aplicando conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de la vida útil de los activos es en base a lo siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Equipos de Transporte	5 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años	Línea recta

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

h) Bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La Cuarta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre del 2020, sobre la flexibilización para mitigar los efectos del Covid-19, estipula extender, transitoriamente, de tres (3) a cinco (5) años, hasta el 31 de diciembre del 2022, el plazo establecido en el literal a) del artículo 84 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 28 de septiembre del 2017, para la constitución de las provisiones remanentes de los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos, cuyos ingresos en los libros de las entidades de intermediación financiera haya sido en una fecha previa al 31 de diciembre del 2020 inclusive, manteniéndose las mismas condiciones y metodología de cálculo.

i) Cargos diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos (2) años.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

j) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años, previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 en relación con el dólar y de RD\$71.3977 y RD\$59.1923 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

Plan de Pensiones

El Banco, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afilió al Sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonos de vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

m) Valores en circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

Además, se establece que, para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan.

El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A, así como a los efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

r) Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

s) Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

t) Contingencias

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

u) Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

Para el año 2020, según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acojan a diferir las deficiencias de provisiones según el tratamiento regulatorio para mitigar los efectos del COVID-19, podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, por el monto de las utilidades del ejercicio corriente que excedan las provisiones que estén siendo diferidas, debiendo mantener el resto de las utilidades, en una cuenta de reservas o capitalizarlas, según lo determinen los accionistas mediante acta de asamblea.

v) Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas esperadas durante su tiempo de vida.

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avo mensual.
- *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

3. Cambios en las políticas Contables

Para el año 2019, el Banco cambió el método de registro de la depreciación que se efectuaba en base a la Ley 11-92 del código tributario al método de Línea Recta conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, originando un efecto en los resultados de períodos anteriores de RD\$6,887,455.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles	28,691,440	1,667,348,543	29,134,046	1,541,255,141
Inversiones en valores	5,839,494	339,351,107	566,809	29,985,469
Rendimientos por cobrar inversiones	134,303	7,804,773	8,741	462,418
Cartera de créditos	10,369,190	602,585,748	13,258,832	701,421,371
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	71,122	4,133,134	90,891	4,808,328
Inversiones en Acciones	1,004,512	58,375,306	1,004,512	53,140,895
Cuentas por Cobrar	223,728	13,001,546	387,269	20,487,363
Total de Activos	<u>46,333,789</u>	<u>2,692,600,157</u>	<u>44,451,100</u>	<u>2,351,560,985</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(34,070,942)	(1,979,968,088)	(27,164,233)	(1,437,047,680)
Financiamientos Obtenidos	-	-	(5,014,384)	(265,271,930)
Otros pasivos	(651,038)	(37,833,836)	(3,643,228)	(192,734,798)
Total Pasivos	<u>(34,721,980)</u>	<u>(2,017,801,924)</u>	<u>(35,821,845)</u>	<u>(1,895,054,408)</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>11,611,809</u>	<u>674,798,233</u>	<u>8,629,255</u>	<u>456,506,577</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Efectivo en Caja y bóveda:		
En moneda nacional	404,129,429	612,497,762
En moneda extranjera (a)	<u>362,397,931</u>	<u>114,455,488</u>
	<u>766,527,360</u>	<u>726,953,250</u>
Banco Central de la República Dominicana :		
En moneda nacional	702,010,236	745,377,787
En moneda extranjera (b)	<u>514,214,619</u>	<u>555,057,514</u>
	<u>1,216,224,855</u>	<u>1,300,435,301</u>
Bancos del país (c)	52,372,114	47,847,840

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Bancos del extranjero (d)	760,668,913	844,459,949
	<u>813,041,027</u>	<u>892,307,789</u>
Otras disponibilidades (e)	28,832,547	31,149,496
Rendimientos por cobrar (f)	<u>1,262,617</u>	<u>1,183,752</u>
	<u>2,825,888,406</u>	<u>2,952,029,588</u>

Al 31 de diciembre del 2020, el encaje legal requerido es de RD\$779,291,187 y US\$6,914,760 y al 31 de diciembre del 2019 es de RD\$712,866,821 y US\$6,144,703, al 2020, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$788,849,962 y 11,367,653 y al 2019 es de RD\$755,098,688 y US\$7,120,475, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- a) Al 31 de diciembre del 2020, se incluyen 6,045,558 dólares EUA, 154,265 Euros, 1,050 dólares Canadienses, 0 Libras Esterlinas, 150 francos suizos; y al 31 de diciembre del 2019 se incluyen 1,829,385 dólares EUA, 296,555 Euros, 1,450 dólares Canadienses, 830 Libras Esterlinas y 100 Francos Suizos.
- b) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, representa US\$8,848,515 y US\$10,492,144, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2020, incluye US\$511,962 y EU\$4,417, y al 31 de diciembre del 2019, incluye US\$501,554 y EU\$4,430, respectivamente y depósitos por depósitos RD\$32,939,062 están restringidos.
- d) Al 31 de diciembre del 2020, incluye US\$12,556,026 y EU\$434,178, y al 31 de diciembre del 2019, incluye US\$15,949,869 y EU\$11,434, respectivamente.
- e) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, representa efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.
- f) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, incluye US\$0.00 y US\$9,738, respectivamente.

6. Fondos interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

Fondos interbancarios activos

	<u>2020</u>				
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2020</u>
Banco Múltiple Banesco, S.A	<u>5</u>	<u>300,000,000</u>	<u>15</u>	<u>6.03%</u>	<u>-</u>
	<u>5</u>	<u>300,000,000</u>	<u>15</u>	<u>6.03%</u>	<u>-</u>

Fondos interbancarios activos

	<u>2019</u>				
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2019</u>
Banco Múltiple Caribe, S. A	<u>7</u>	<u>405,000,000</u>	<u>2</u>	<u>6.00%</u>	<u>-</u>
Banco Múltiple Banesco, S.A	<u>3</u>	<u>160,000,000</u>	<u>4</u>	<u>6.00%</u>	<u>-</u>
Banco Múltiple Promerica, S.A	<u>13</u>	<u>700,000,000</u>	<u>3</u>	<u>6.12%</u>	<u>-</u>
	<u>23</u>	<u>1,265,000,000</u>	<u>9</u>	<u>6.04%</u>	<u>-</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Fondos interbancarios pasivos

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 no hubo pasivos por fondos interbancarios.

Las tasas de intereses de los fondos interbancarios negociados corresponden a las tasas vigentes en el mercado, a la fecha en que se realizan dichas operaciones.

7. Inversiones

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2020</u>		
		<u>Monto RD\$</u> <u>2020</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>				
Bonos Subordinados	Banco de Reservas	216,071,217	7.00%	02-2023
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificado de Inversión	Banco de Reservas	6,876,649	6.75%	08-2021
Depósitos Overnight	Banco Central de la República Dominicana	394,000,000	2.50%	01-2021
Cero Cupón	Banco Central de la República Dominicana	599,806,737	0.00%	01-2021
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	303,612,069	11.00%	03-2024
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	25,008,360	9.50%	01-2021
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	92,466,716	10.00%	01-2023
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	55,702,030	10.50%	03-2025
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	169,322,599	10.00%	02-2022
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	35,255,544	10.00%	05-2022
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	625,763,765	10.00%	10-2024
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	124,714,452	9.50%	01-2023
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	604,418,610	9.50%	01-2023
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana (a)	6,160,000	9.00%	03-2016
Bonos	Ministerio de Hacienda	194,676,278	11.38%	07-2029
Bonos	Ministerio de Hacienda	190,808,396	11.00%	12-2026
Bonos	Ministerio de Hacienda	167,065,954	11.25%	02-2027
Bonos	Ministerio de Hacienda	57,748,169	6.00%	03-2027
Bonos	Ministerio de Hacienda	39,986,746	10.50%	04-2023
Bonos	Ministerio de Hacienda	318,929,992	12.00%	03-2032
Bonos	Ministerio de Hacienda	557,737,458	10.75%	08-2028
Bonos	Ministerio de Hacienda	25,979,357	10.38%	01-2030
Bonos	Ministerio de Hacienda	19,810,826	15.95%	06-2021
Bonos	Ministerio de Hacienda	32,592,665	7.45%	04-2044
Títulos de valores	JP Morgan Chase (b)	32,939,056	-	-
		<u>4,681,382,428</u>		
		4,897,453,645		
Rendimientos por cobrar		122,021,221		
provisión para inversiones		(2,225,127)		
		<u>5,017,249,739</u>		

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2019</u>		
		<u>Monto RD\$</u> <u>2019</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otros instrumentos de deuda:</u>				
Certificados de Inversión	Banco de Reservas	6,876,649	6.74%	08-2020
Depósitos Overnight	Banco Central de la República Dominicana	1,062,500,000	3.00%	01-2020
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	98,204,282	10.50%	01-2020
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	25,198,462	9.50%	01-2021
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	92,003,336	10.00%	01-2023
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana (a)	6,160,000	9.00%	03-2016
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	54,764,180	10.50%	03-2025
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	40,511,144	10.00%	02-2022

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	9,957,312	10.00%	05-2022
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	24,975,292	13.00%	01-2020
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	196,146,640	11.38%	07-2029
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	192,733,473	11.00%	12-2026
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	169,117,687	11.25%	02-2027
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	292,421,499	12.00%	03-2032
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	615,303,499	10.75%	08-2028
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	228,993,978	11.50%	01-2034
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	145,257,778	16.00%	07-2020
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	20,595,042	15.95%	12-2021
Títulos de valores	JP Morgan Chase (b)	29,985,469	1.10%	-
		3,311,705,722		
Rendimientos por cobrar		90,650,548		
provisión para inversiones		(68,772)		
		3,402,287,498		

- a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dicho certificado se encuentra embargado.
- b) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA equivalente a US\$566,809, y rendimientos en inversiones de US\$134,303 y US\$8,741, respectivamente. Inversiones dadas en garantías por un importe de RD\$1,979,332,678 al 31 de diciembre del 2020.

8. Cartera de créditos*a) Por tipo de créditos*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	3,051,807,464	2,457,457,258
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	1,662,641,144	1,354,269,141
Tarjetas de crédito personales	258,838,820	343,972,162
Subtotal	1,921,479,964	1,698,241,303
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	1,131,646,166	926,543,175
	6,104,933,594	5,082,241,736
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Créditos comerciales	24,303,850	16,940,329
Créditos de consumos	40,333,169	15,008,377
Créditos hipotecarios	22,251,313	4,870,227
Tarjetas de crédito	15,724,063	20,750,645
Subtotal	102,612,395	57,569,578
Provisiones para créditos	(338,974,623)	(179,699,270)
Total	5,868,571,366	4,960,112,044

Estos créditos cuentan en su mayoría con garantía hipotecaria o prendaria y con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento en su mayoría entre 1 y 7 años para los créditos

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

comerciales, hasta veinte (20) años para los hipotecarios y hasta 5 años para los préstamos de consumo.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen US\$10,369,190 y US\$13,258,832, respectivamente, y rendimientos por cobrar US\$71,122 y US\$90,891, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, un detalle de las tasas de interés promedio anual por tipo de préstamos se detalla a continuación:

Tipo de Préstamo	Tasa de interés promedio anual	
	<u>MN</u> <u>2020</u>	<u>MN</u> <u>2019</u>
Comercial	11.1%	11.80%
Consumo	14.6%	14.50%
Hipotecario	9.9%	10.20%

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	3,021,558,101	2,440,208,552
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,303,712	11,737,765
- Por más de 90 días	9,214,079	3,768,486
Cobranza Judicial	14,328,572	1,742,455
Reestructurada	5,403,000	-
Subtotal	<u>3,051,807,464</u>	<u>2,457,457,258</u>
<u>Cartera de consumo:</u>		
Vigente	1,830,165,267	1,605,549,855
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,079,151	2,304,033
- Por más de 90 días	42,354,060	10,055,411
Cobranza Judicial	46,438,602	79,317,400
Reestructurada	442,884	1,014,604
Subtotal	<u>1,921,479,964</u>	<u>1,698,241,303</u>
<u>Cartera Hipotecaria:</u>		
Vigentes	1,123,933,558	922,999,553
Vencida:		
- De 31 a 90 días	127,012	159,658
- Por más de 90 días	3,928,673	-
Cobranza Judicial	3,656,923	3,383,964
Subtotal	<u>1,131,646,166</u>	<u>926,543,175</u>
<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigentes	77,752,302	28,332,525
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,669,843	4,112,154

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- Por más de 90 días	2,313,188	332,531
Reestructurada	68,594	17,515
Cobranza Judicial	3,084,404	2,203,772
Tarjetas de Crédito	15,724,064	22,571,081
Subtotal	102,612,395	57,569,578
Provisiones para créditos	(338,974,623)	(179,699,270)
Total cartera	5,868,571,366	4,960,112,044
<i>c) Por tipo de garantía:</i>		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	3,909,788,368	3,175,396,742
Con garantías no polivalentes (2)	50,000,000	63,174,845
Sin garantías	2,145,145,226	1,843,670,149
Total	6,104,933,594	5,082,241,736
(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.		
(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.		
<i>d) Por origen de los fondos</i>		
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	4,033,559,283	4,873,258,883
Recursos del encaje legal liberados por el Banco Central	2,071,374,311	208,982,853
Total	6,104,933,594	5,082,241,736
<i>e) Por plazos:</i>		
Corto plazo (hasta un año)	2,182,468,975	1,953,463,067
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	504,380,060	590,607,417
Largo plazo (mayor de tres años)	3,418,084,559	2,538,171,252
Total	6,104,933,594	5,082,241,736
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	18,944,055	18,118,650
Industrias Manufactureras	506,790,083	163,843,963
Construcción	905,031,033	704,990,590
Comercio al por mayor y menor, etc.	432,499,812	484,520,266
Transporte, almacenamientos y comunicación	11,016,772	34,246,693
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	306,281,592	360,017,101

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Servicios sociales y de salud	156,357,471	62,189,022
Otras actividades de servicios	676,773,340	319,465,865
Hogares privados con servicios domésticos	2,751,518,254	2,624,784,478
Intermediación Financiera	<u>339,721,182</u>	<u>310,065,108</u>
Total	<u>6,104,933,594</u>	<u>5,082,241,736</u>

g) *Créditos con provisiones congeladas*

	Balance Capital	Rendimientos hasta 90 días
Comercial	878,864,852	12,894,799
Consumo	824,713,017	31,045,553
Hipotecario	870,461,271	21,066,859
Tarjetas Empresariales	27,507,641	302,345
Tarjetas Personales	217,242,547	6,956,364
Tarjetas Flexibles	<u>36,740,790</u>	<u>670,051</u>
Total	<u>2,855,530,118</u>	<u>72,935,971</u>

h) *Crédito con Reestructuración Temporal RT*

	Balance Capital	Rendimientos hasta 90 días
Comercial	164,771,649	1,816,176
Consumo	<u>72,956,476</u>	<u>1,508,480</u>
Total	<u>237,728,125</u>	<u>3,324,656</u>

i) *Crédito con modificaciones de los términos de pago por COVID-19*

	Balance Capital	Rendimientos hasta 90 días
Comercial	246,046,700	8,257,710
Consumo	724,714,078	30,160,294
Tarjeta de Crédito	<u>137,751,058</u>	<u>5,158,365</u>
Total	<u>1,108,511,836</u>	<u>43,576,369</u>

Características de Flexibilizaciones Materiales ofrecidas a los prestatarios:

En lo que respecta a las flexibilidades otorgadas, el principal cambio a nivel contable es el relacionado a los créditos reestructurados bajo la flexibilidad otorgada en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo 2020, mediante el cual dichos créditos reestructurados por flexibilidad normativa y atendiendo a las indicaciones dadas por el Órgano Regulador, los mismos son desembolsados como créditos vigentes.

Estrategias para gestionar Cartera deteriorada y con posibilidad de castigo y monitoreo de capacidad de pago de clientes que recibieron algún tipo de flexibilización:

Como Plan de acción y recuperación de los créditos, adicional a las medidas implementadas por la Junta Monetaria, el Banco ha adoptado una serie de acciones de monitoreo y seguimiento conforme el perfil de riesgos de cada cliente. Además, se continúa realizando el proceso de castigo

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

de los clientes que mantienen altas probabilidades de deterioro y que no cuentan con el respaldo de una garantía, de igual manera se mantiene el seguimiento al proceso de recuperación de la cartera a través de la Gerencia de cobros y los abogados externos.

Con relación al monitoreo de la capacidad de pago de los clientes, se ha implementado lo siguiente:

- Solicitar a los clientes para el análisis del crédito las estrategias implementadas por la empresa en el transcurso del año para poder lograr los resultados proyectados.
- Esclarecimiento de cómo los clientes están enfrentando los efectos económicos producto de la pandemia.
- Remisión de las informaciones financieras actualizadas.
- Incrementar la frecuencia de visitas y seguimiento a los clientes y proyectos, que permitan conocer en todo momento la situación en que se encuentran cada uno de ellos y como les ha afectado la solvencia y liquidez en el mediano y largo plazo, de manera que deberán comunicar y presentar a las unidades de riesgos y análisis las alertas correspondientes e identificadas en cada caso.

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2020 y 2019 consisten en:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Compra a futuro de divisas	6,346,000	-
Comisiones por cobrar (a)	8,623,907	10,889,468
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	8,015,372	1,540,467
Cuentas por cobrar al personal	79,819	224,328
Depósitos en garantía (b)	6,976,983	6,007,077
Primas de seguros por cobrar	8,058,177	751,796
Cargo por cobrar por tarjetas de créditos	3,600,461	3,125,993
Otras cuentas por cobrar (c) (d)	<u>13,051,323</u>	<u>20,963,113</u>
	<u>54,752,042</u>	<u>43,502,242</u>

- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, estos montos incluyen US\$31,520 y US\$39,547, respectivamente.
- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, estos montos incluyen US\$82,830 y US\$72,830, respectivamente.
- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, estos montos incluyen US\$109,378 y US\$274,892, respectivamente.
- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, dentro de las otras cuentas por cobrar hay RD\$7,772,166 y RD\$14,081,751, respectivamente, que corresponden a cuentas por cobrar remesadoras.

Recuperabilidad de las cuentas por cobrar:

En lo que se refiere a la parte de las Comisiones por Cobrar de TC, el cobro de las mismas se gestiona a través de la unidad de Cobro, lo cual forma parte de los balances de la TC de los clientes. Según las políticas establecidas por la institución, en los casos de las cuentas por cobrar que se determinen su incobrabilidad, se reconocen como gasto.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El Banco no prevé pérdidas producto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar existentes al 31-12-2020.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros muebles y equipos (a)	43,080,461	76,960,503
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(34,105,446)</u>	<u>(13,131,519)</u>
	<u>8,975,015</u>	<u>63,828,984</u>

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos con menos de 40 meses

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

	<u>2020</u>					
	<u>Monto de la</u> <u>Inversión</u> <u>RD\$</u> <u>2020</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>	<u>Tipo</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>	<u>Valor</u> <u>De Mercado</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones en</u> <u>Circulación</u>
Visa International	6,910,810 (a)	-	Comunes	US\$40	6,910,810	2,973
VisaNet Dominicana	37,156,121 (b)	5%	Comunes	US\$8	37,156,121	79,922
VisaNet Dominicana	14,308,375 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	14,308,375	30,777
VisaNet Dominicana	7,603,288 (c)	10.67%	Comunes	RD\$50.49	7,603,288	150,590
VisaNet Dominicana	1,788,357 (c)	11.00%	Comunes	RD\$50.49	1,788,357	35,420
	<u>67,766,951</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>67,766,951</u>	<u>-</u>
	<u>2019</u>					
	<u>Monto de la</u> <u>Inversión</u> <u>RD\$</u> <u>2019</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>	<u>Tipo</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>	<u>Valor</u> <u>De Mercado</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones en</u> <u>Circulación</u>
Visa International	6,291,130 (a)	-	Comunes	US\$40	6,291,130	2,973
VisaNet Dominicana	33,824,397 (b)	5%	Comunes	US\$8	33,824,397	79,922
VisaNet Dominicana	13,025,368 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	13,025,368	30,777
VisaNet Dominicana	7,603,288 (c)	10.67%	Comunes	RD\$50.49	7,603,288	150,590
VisaNet Dominicana	1,788,357 (c)	11.00%	Comunes	RD\$50.49	1,788,357	35,420
	<u>62,532,540</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>62,532,540</u>	<u>-</u>

a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa Internacional, en el año 2008 el Banco recibió una asignación de capital de Visa Internacional por 6,786 acciones de las cuales Visa Internacional le compró el Banco la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 esta cuenta incluye RD\$6,910,810 y RD\$6,291,130, respectivamente que corresponden a las 2,973 acciones restantes de esta operación, las cuales se registran como inversión en acciones a razón de US\$40 según la autorización recibida el 14 de marzo del 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

14. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
a) Otros cargos diferidos		
Pagos anticipados		
Anticipo impuesto sobre la renta	25,406,186	17,068,626
Anticipo activos financieros (a)	1,990,732	2,488,446
Anticipo 1% en inversiones	-	159,586
Anticipo 5% retenciones del estado	-	98,444
Otros gastos diferidos	3,557,307	3,152,749
	<u>30,954,225</u>	<u>22,967,851</u>
b) Activos intangibles		
Programas de computadoras (b)	114,504,928	103,818,571
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
Amortización acumulada	(95,028,390)	(86,237,567)
Sub-Total	<u>22,256,760</u>	<u>20,361,226</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos (c)	42,763,060	38,100,379
Papelería, útiles y otros materiales	6,275,189	6,528,629
Bibliotecas y obras de arte	1,582,538	1,582,538
Inventarios de tarjetas vírgenes	14,729,806	13,865,669
Sub-Total	<u>65,350,593</u>	<u>60,077,215</u>
Partidas por imputar	19,880	39,604
	<u>65,370,473</u>	<u>60,116,819</u>
Total de Otros Activos	<u>118,581,458</u>	<u>103,445,896</u>

- (a) El 8 de febrero del 2013, las entidades de intermediación financiera firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrán deducir en futuras declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, a partir del año 2014, por un período de 15 años. Al 31 de diciembre del 2020, este importe está pendiente de aplicar como crédito de anticipo Impuesto Sobre la Renta por un período de 8 años.
- (b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco (5) años.
- (c) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para su amortización.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>				
	<u>Cartera de Crédito y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2020	179,699,270	1,819,334	13,131,519	1,147,388	195,797,511
Constitución de provisiones	300,176,700		18,223,300	-	318,400,000
Venta de bien recibido		-	(344,102)	-	(344,102)
Castigos de cartera y rendimientos por cobrar	(137,770,782)	-		-	(137,770,782)
Transferencias de Provisión de Cartera y Operaciones Contingentes a Otras Provisiones	(9,970,428)	2,301,020	7,837,866	(168,458)	-
Transferencia de BRRC a Cartera	5,000,000	-	(5,000,000)	-	-
Disminución de provisión rendimientos por ventas BRRC		-		-	-
Revaloración por tasa de cambio	<u>1,839,863</u>	<u>-</u>	<u>256,863</u>	<u>214,315</u>	<u>2,311,041</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2020	338,974,623	4,120,354	34,105,446	1,193,245	378,393,668
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2020**	<u>233,609,138</u>	<u>4,109,922</u>	<u>34,105,365</u>	<u>1,018,328</u>	<u>272,842,753</u>
Exceso (Deficiencia)	<u>105,365,485</u>	<u>10,432</u>	<u>81</u>	<u>174,917</u>	<u>105,550,915</u>

Provisiones Flexibilizadas COVID-19

Saldos al 31 de diciembre del 2020	338,974,623	4,120,354	34,105,446	1,193,245	378,393,668
Provisiones Mínimas Requerida COVID-19	<u>107,549,069</u>	<u>4,109,922</u>	<u>34,105,365</u>	<u>948,835</u>	<u>146,713,191</u>
Exceso o (Deficiencia)	<u>231,425,554</u>	<u>10,432</u>	<u>81</u>	<u>244,410</u>	<u>231,680,477</u>

Tratamiento para las provisiones:

El banco se acogió a la disposición establecida sobre el plan regulatorio flexibilizado para la cartera de créditos, otorgado mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, que permanecerá vigente hasta el 31 de marzo de 2021, así como otras medidas de flexibilización, adoptadas por la Junta Monetaria, el Banco Central y la Superintendencia de Bancos para mitigar el impacto económico generado por COVID-19. Al 31 de diciembre 2020, el Banco registro la totalidad de las provisiones requeridas contra los resultados del período.

El Banco procedió a congelar la clasificación y la provisión de los deudores, así como a reestructurar los créditos, en cuyo caso mantiene las mismas clasificaciones y provisiones que tenían los deudores al momento de la reestructuración por lo que aplicó el congelamiento preventivo del registro de las provisiones requeridas según lo que establece el Reglamento de Evaluación de Activo (REA), con el objetivo de mitigar la crisis derivada del COVID -19. En el Banco no se han constituidos provisiones anticíclicas.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2019</u>			
	<u>Cartera de Crédito y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2019	114,848,390	14,779,111	1,074,421	130,701,922
Constitución de provisiones	168,552,100	7,834,400	63,500	176,450,000
Constitución rendimientos vencidos TC	2,796,941	-	-	2,796,941
Castigos de cartera y rendimientos por cobrar	(114,197,788)	-	-	(114,197,788)
Transferencias de Provisión de Cartera y Operaciones Contingentes a Otras Provisiones	(2,578,393)	2,583,510	(5,117)	-
Transferencia de BRRC a Cartera	9,631,902	(9,631,902)	-	-
Disminución de provisión rendimientos por ventas BRRC	-	(691,688)	-	(691,688)
Revaloración por tasa de cambio	646,118	77,422	14,584	738,124
Saldos al 31 de diciembre del 2019	179,699,270	14,950,853	1,147,388	195,797,511
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	136,939,746	14,950,307	1,146,673	153,036,726
Exceso (Deficiencia)	42,759,524	546	715	42,760,785

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2020 y 2019, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

*Incluye provisión para inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

**En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2020</u>				
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo	2020		2020 ()		
A la vista	565,586,584	1%			565,586,584
De ahorro	553,816,442	1%	556,356,641	1%	1,110,173,083
A plazo	3,647,628,919	6%	1,421,653,343	2.08%	5,069,282,262
Total de depósitos	4,767,031,945		1,978,009,984		6,745,041,929

	<u>2019</u>				
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo	2019		2019 ()		
A la vista	486,503,781	1%			486,503,781
De ahorro	682,705,654	1%	307,509,288	1%	990,214,942
A plazo	3,347,849,404	6%	1,127,411,574	2.08%	4,475,260,978
Total de depósitos	4,517,058,839		1,434,920,862		5,951,979,701

() Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, este monto incluye US\$34,037,248 y US\$27,124,030, respectivamente.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	6,745,041,929	5,951,979,701
Total	<u>6,745,041,929</u>	<u>5,951,979,701</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	1,675,759,668	1,476,718,723
16-30 días	242,286,919	374,268,288
31-60 días	47,883,719	153,270,423
61-90 días	650,180,651	630,046,933
91-180 días	1,194,062,284	635,722,586
181-360 días	2,401,219,191	2,051,640,416
Más de 1 año	533,649,497	630,312,332
Total	<u>6,745,041,929</u>	<u>5,951,979,701</u>

Depósitos al público restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes 2020</u>	<u>Importes 2019</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	7,351,015	7,272,597
A la vista	Inactivas	3,985,416	1,888,302
De ahorro	Inactivas	20,921,353	17,751,477
De ahorro	Embargadas	3,536,558	1,372,163
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	266,414,240	162,067,489
		<u>302,208,582</u>	<u>190,352,028</u>

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>Monto RD\$</u>	<u>2020</u> <u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</u>
A la vista:			
Plazo de tres (3) años o más	3,831,639	-	-
Plazo de diez (10) años o más	153,777	-	-
De ahorro:			
Plazo de tres (3) años o más	11,453,774	2,660,695	6,458,089
Plazo de diez (10) años o más	213,342	131,730	3,723
	<u>15,652,532</u>	<u>2,792,425</u>	<u>6,461,812</u>
		<u>2019</u> <u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</u>
A la vista:			
Plazo de tres (3) años o más	1,880,824	-	-
Plazo de diez (10) años o más	7,478	-	-
De ahorro:			
Plazo de tres (3) años o más	9,059,114	6,703,563	654,935
Plazo de diez (10) años o más	172,432	1,136,279	25,154
	<u>11,119,848</u>	<u>7,839,842</u>	<u>680,089</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	9,195,341	13,682,916
De ahorro	344,567,537	406,854,835
A plazo	2,243,623,223	1,931,041,958
Total de depósitos	<u>2,597,386,101</u>	<u>2,351,579,709</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	353,762,878	420,537,751
91-180 días	2,243,623,223	1,931,041,958
Subtotal	<u>2,597,386,101</u>	<u>2,351,579,709</u>
	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
c) Por tipo de Moneda		
<u>En moneda nacional</u>		
A la vista	9,195,341	13,682,916
De ahorro	344,562,748	406,850,122
A plazo	2,243,623,223	1,931,041,958
Subtotal	<u>2,597,381,312</u>	<u>2,351,574,996</u>
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorro	4,789	4,713
A plazo	-	-
Subtotal	<u>4,789</u>	<u>4,713</u>
Total	<u>2,597,386,101</u>	<u>2,351,579,709</u>

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldos	
					<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
a) Instituciones financieras del país:		Títulos y				
Banco Central Rep. Dom.	Ventanilla FLR	Valores	3.00%	Largo	1,709,602,349	-
Banco de Reservas	Línea de crédito	Solidaria	9.85%	Corto	-	300,000,000
b) Otras Instituciones:						
US Century *	Línea de crédito	Solidaria	3.77%	Largo	-	264,511,000
					1,709,602,349	564,511,000
c) Intereses por pagar **					<u>2,030,588</u>	<u>1,253,430</u>
					<u>1,711,632,937</u>	<u>565,764,430</u>

* Compuesto por US\$5,000,000 en el 2019.

** Incluye US\$14,384 en el 2019.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

20. Otros pasivos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Los otros pasivos consisten de:		
Obligaciones financieras a plazo	39,945	39,945
Obligaciones financieras a la vista (a)	125,349,116	240,882,449
Partidas no reclamadas por tercero	2,122,385	1,302,900
Diferencial por Compras a futuro con divisas	15,914,000	-
Acreedores y provisiones diversas (b)	123,990,010	77,987,134
Provisiones para contingencias (c)	1,193,245	1,147,388
Partidas por imputar (d)	5,400,976	3,615,553
Impuesto sobre la Renta Diferido	5,659,079	4,078,980
Otros créditos diferidos (e)	<u>13,754,344</u>	<u>8,817,012</u>
Total Pasivos	<u>293,423,100</u>	<u>337,871,361</u>

a) Incluye US\$481,024 y US\$3,557,757, en el 2020 y 2019, respectivamente.

b) Incluye US\$134,417 y US\$77,010, en el 2020 y 2019, respectivamente

c) Incluye US\$4,000 y US\$4,897, en el 2020 y 2019, respectivamente.

d) Incluye US\$21,072 y US\$1,613, en el 2020 y 2019, respectivamente.

e) Incluye US\$10,525 y US\$1,951, en el 2020 y 2019, respectivamente.

25. Impuesto sobre la renta

El Impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	225,720,775	167,317,231
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	15,386,195	13,045,859
Dividendos ganados en otras compañías	(291,545)	(455,006)
Perdida de capital ventas bonos	-	650,553
Otros ajustes positivos	404,320	480,226
Provisiones no admitidas	2,453,682	1,430,093
Exención Ley de incentivo	(234,048,051)	(192,621,792)
Diferencias temporales:		
Deficiencia de depreciación	(2,078,096)	(1,998,182)
Otros ajustes negativos	<u>(3,756,204)</u>	<u>(282,102)</u>
Beneficio neto imponible	3,791,076	(12,433,120)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>1,023,590</u>	<u>-</u>

AL 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Impuesto Sobre la Renta liquidado, se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña. Para el año 2020, el Impuesto Sobre la Renta se determinó en base a la ganancia neta imponible y para el año 2019 en base a los activos imponible.

Consideraciones Fiscales -COVID-19:

El Banco no se acogió a ninguna de las flexibilidades de pago por la Dirección General de Impuestos Internos durante el período de pandemia Covid-19.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Corriente	(1,023,590)	(520,236)
Diferido del año	<u>(1,580,100)</u>	<u>(898,894)</u>
	<u>(2,603,690)</u>	<u>(1,419,130)</u>

Según Ley 253-12, se estable retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el impuesto sobre la renta diferido, se determinó como sigue:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Deficiencia en depreciación	<u>(2,078,096)</u>	<u>(2,006,772)</u>
	(2,078,096)	(2,006,772)
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(561,086)</u>	<u>(541,828)</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>Diferido del</u> <u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2020</u> <u>RD\$</u>
Diferencia cambiaria	866,101	(866,101)	-
Deficiencia en depreciación	(4,757,866)	(561,086)	(5,318,952)
Provisiones varias	<u>(187,214)</u>	<u>(152,913)</u>	<u>(340,127)</u>
Impuestos sobre la renta diferido	<u>(4,078,979)</u>	<u>(1,580,100)</u>	<u>(5,659,079)</u>

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>Diferido del</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2019</u> <u>RD\$</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	169,852	(169,852)	-
Diferencia cambiaria	866,101	-	866,101
Deficiencia en depreciación	(4,216,038)	(541,828)	(4,757,866)
Provisiones varias	<u>-</u>	<u>(187,214)</u>	<u>(187,214)</u>
Impuestos sobre la renta diferido	<u>(3,180,085)</u>	<u>(898,894)</u>	<u>(4,078,979)</u>

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	
Acciones comunes	<u>28,000,000</u>	<u>2,800,000,000</u>	<u>22,288,203</u>	<u>2,228,820,300</u>	<u>48,910,115</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

	Autorizadas		Emitidas		Otras Reservas Patrimoniales
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	
Acciones comunes	23,000,000	2,300,000,000	22,288,203	2,228,820,300	37,754,261

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

	2020		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RD\$</u>	<u>Monto en Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas-Entes relacionados	22,073,608	2,207,360.800	99%
Personas Físicas	214,595	21,459,500	1%
Total	<u>22,288,203</u>	<u>2,228,820,300</u>	<u>100%</u>

	2019		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RD\$</u>	<u>Monto en Participación</u>
Participación Accionaria			
Personas Jurídicas-Entes relacionados	22,073,608	2,207,360,800	99%
Personas Físicas	214,595	21,459,500	1%
Total	<u>22,288,203</u>	<u>2,228,820,300</u>	<u>100%</u>

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una. Las acciones representan derecho a un voto por cada acción.

Destino de las utilidades:

- Mediante acta de asamblea General ordinaria de accionistas, celebrada en fecha 03 de julio 2020 se decidió mantener las utilidades correspondientes del año 2019 como pendientes de distribuir
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2020, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.
- Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Utilidad por acción

- La utilidad por acción para el período terminado al 31 de diciembre 2020, es de RD\$9.51.

Aportes de los accionistas:

EL Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2019, aprobó aumentar el capital suscrito y pagado por capitalización de dividendos por RD\$129,999,600, al pasar el capital suscrito y pagado de RD\$2,098,820,700 en el año 2018, a RD\$2,228,820,300 en el año 2019, para un incremento de RD\$129,999,600.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que las empresas transfieran al menos el 5% del beneficio líquido, para la construcción de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2020 y 2019, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2020</u>	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>
Solvencia		10%	40.39%
Encaje Legal-Pesos		779,291,187	788,849,962
Encaje Legal-Dólares		6,914,760	11,367,653
Créditos individuales no vinculados:			
10% sin garantías		226,833,877	117,928,556
20% con garantías		453,667,754	200,000,000
Créditos Individuales a vinculados			
10% sin garantías		226,833,877	26,084,874
20% con garantías		453,667,754	23,935,360
50% Crédito vinculado		1,134,169,385	199,882,497
Inversiones:			
10% Empresas no financieras		222,882,030	-
20% Empresas financieras		445,764,060	58,375,306
20% Empresas financieras del exterior		445,764,060	-
Propiedades, muebles y equipos		2,268,338,770	43,152,895
Financiamiento en moneda extranjera 30%		668,646,090	-
Contingencias		6,805,016,310	352,292,506
	<u>2019</u>	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>
Solvencia		10%	35.25%
Encaje Legal-Pesos		712,866,821	755,098,688
Encaje Legal-Dólares		6,144,703	7,120,475
Créditos individuales no vinculados:			
10% sin garantías		225,480,914	44,000,000
20% con garantías		450,961,828	278,060,632
Créditos Individuales a vinculados			
10% sin garantías		225,480,914	27,026,185
20% con garantías		450,961,828	29,140,241
50% Crédito vinculado		1,127,404,570	178,865,542
Inversiones:			
10% Empresas no financieras		222,882,030	-
20% Empresas financieras		445,764,060	53,140,895
20% Empresas financieras del exterior		445,764,060	-
Propiedades, muebles y equipos		2,254,809,140	59,099,988
Financiamiento en moneda extranjera 30%		668,646,090	264,511,000
Contingencias		6,764,427,420	395,678,371

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de crédito de utilización automática	352,292,506	395,678,371
Total	<u>352,292,506</u>	<u>395,678,371</u>

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2020, existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2020. Al 31 de diciembre de 2020, la entidad tiene registrado una provisión de RD\$1,769,655 por este concepto.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

– Cuota Superintendencia de Bancos – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 los gastos por este concepto fueron de RD\$18,634,104 y RD\$15,513,000, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2021 es por un monto de RD\$24,412,263 millones.

– Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el gasto por este concepto fue de RD\$12,118,178 y RD\$8,278,240, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el 2021 es por un monto estimado de RD\$4,094,868 millones.

– Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el gasto por éste concepto fue de RD\$14,671,479 y RD\$11,312,928, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el 2021 es por un monto estimado de RD\$3,975,421 millones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

En virtud, de lo establecido en la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 15 de diciembre del 2020, la cual eximió a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria para los años 2021 y 2022, no se prevén gastos por dichos conceptos.

– **Acuerdos de alquiler de inmuebles:**

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$48,080,144 y RD\$44,569,697, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2021, es por un monto estimado de RD\$54,481,928 millones.

– **Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores:**

El Banco tiene un contrato con una compañía que se compromete a brindar los servicios de transporte y servicio de vigilancia del efectivo y valores del Banco. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$6,768,945 y RD\$7,474,835, respectivamente y se encuentran registrado en los gastos operaciones en el estado de resultados- base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2021, es por un monto estimado de RD\$7,462,424 y RD\$3,694,108 millones, para seguridad y transporte, respectivamente.

– **Acuerdos de servicios de información:**

El Banco tiene suscrito varios contratos por diferentes servicios de información y entre los principales se encuentran: servicio de procesamiento de datos de tarjetas de crédito, de mantenimiento del Sistema ABANKS, mantenimiento Sistema MONITOR PLUS, mantenimiento Sistema ACRM, Mantenimiento Sistema FIM, Mantenimiento de Licencias Oracle, conectividad de ACH, servicios de plataforma WU Bussiness Solutions, servicios de Outsourcing, Conexión Swift Net, entre otros. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos servicios contratados por aproximadamente RD\$39,898,708 y RD\$26,299,740, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2021, es por un monto estimado de RD\$42,666,659 millones.

– **Covid-19**

La Entidad evaluó los hechos ocurridos sobre el período que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre del 2020, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante el año 2020 y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 e inicios del 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contra cuenta de valores en cobranza	58,113	52,902
Garantías hipotecarias	26,127,835,933	15,954,256,557
Garantías prendaria	983,858,930	674,827,608
Garantías en otras instituciones	581,347,500	36,000,000
Garantías recibidas en valores	371,107,388	292,529,985
Cuentas castigadas	568,934,916	433,966,500
Rendimientos en suspenso	6,684,599	4,703,480
Capital autorizado	2,800,000,000	2,300,000,000
Otras cuentas de orden	5,827,321,162	4,393,798,604
	<u>37,267,148,541</u>	<u>24,090,135,636</u>

30. Ingresos y gastos financieros

Los Ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	292,542,383	239,384,590
Por créditos de consumo	315,090,903	338,586,165
Por créditos hipotecarios	99,888,203	83,958,385
Subtotal	<u>707,521,489</u>	<u>661,929,140</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones	344,322,406	215,144,457
Ganancia por inversiones	157,300,895	51,325,962
Subtotal	<u>501,623,301</u>	<u>266,470,419</u>
<i>Total</i>	<u>1,209,144,790</u>	<u>928,399,559</u>
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Por captaciones:</i>		
Por depósitos a plazos	(464,094,704)	(387,895,167)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(10,049,084)	(12,043,994)
Subtotal	<u>(474,143,788)</u>	<u>(399,939,161)</u>
<i>Pérdidas por inversiones</i>	<u>(32,382,830)</u>	<u>(34,992,330)</u>
<i>Por financiamientos obtenidos</i>	<u>(29,403,452)</u>	<u>(2,929,496)</u>
	<u>(535,930,070)</u>	<u>(437,860,987)</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos		
Diferencias de Cambio		
Por Cartera de Créditos	105,543,992	36,516,317
Por Inversiones	35,099,781	4,572,100

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Por Disponibilidades	252,592,058	105,854,234
Por Cuentas a Recibir	10,109,245	1,375,156
Por Contratos a Futuros	7,249,769	2,537,696
Por Depósitos del Público	41,298,816	8,756,043
Por Financiamiento	14,708,698	2,240,636
Por Otros Pasivos	1,221,679	490,641
	<u>467,824,038</u>	<u>162,342,823</u>

Gastos**Diferencias de cambio**

Por disponibilidades	(189,974,115)	(59,404,805)
Por Depósitos del Público	(143,229,205)	(51,337,261)
Por Cartera de Créditos	(16,328,305)	(4,672,746)
Por Cuenta a Recibir	(5,525,040)	(1,352,680)
Por Inversiones	(23,381,081)	(1,576,030)
Por Acreedores y Proveedores	(3,213,210)	(855,643)
Por Otros Financiamientos	(81,655)	(259,174)
Por Otros Activos	(7,587,290)	(1,954,603)
Por Otros Pasivos	(3,515,788)	(11,759,056)
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>(392,835,689)</u>	<u>(133,171,998)</u>
Total	<u>74,988,349</u>	<u>29,170,825</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjetas de crédito	62,599,829	65,692,732
Comisiones por avance de efectivo	3,784,527	7,879,850
Otras comisiones de remesas	15,475,902	17,946,212
Por giros y transferencias	35,890,827	12,528,031
Otros ingresos por comisiones	<u>40,352,263</u>	<u>57,537,015</u>
	<u>158,103,348</u>	<u>161,583,840</u>
Comisiones por cambio		
Cambio de divisas por transferencia	287,445,253	257,040,504
Cambio de divisas al contado	51,376,574	65,094,187
Cambio de divisas por giros	459,739	356,631
Cambio de divisas por contrato a futuro	<u>79,546,195</u>	<u>900,000</u>
	<u>418,827,761</u>	<u>323,391,322</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,057,054	8,053,920
Por honorarios legales	82,520	3,918
Otros ingresos operacionales diversos	<u>8,070,163</u>	<u>5,144,397</u>
	<u>12,209,737</u>	<u>13,202,235</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>589,140,846</u>	<u>498,177,397</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(3,954,560)	(3,563,414)
Por servicios	(18,180,539)	(14,747,360)

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

Por cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	(6,494,663)	(5,724,300)
Por servicios bancarios	(7,847,765)	(6,922,679)
Por otros cargos	<u>(4,030,986)</u>	<u>(6,697,699)</u>
	<u>(40,508,513)</u>	<u>(37,655,452)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(19,891,625)	(326,655)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(1,819,241)</u>	<u>(1,019,401)</u>
	<u>(21,710,866)</u>	<u>(1,346,056)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(62,219,379)</u>	<u>(39,001,508)</u>

32. Otros ingresos (gastos)**Los otros ingresos (gastos) consisten de:**

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Ganancia en ventas de activos fijos	42,797	20,339
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	919,958	1,411,494
Dividendos ganados	291,545	323,321
Recuperación de activos castigados	12,239,088	12,293,294
Ingresos por prima de seguros	8,808,952	7,241,270
Otros ingresos no operacionales	<u>3,212,243</u>	<u>3,977,111</u>
Total	<u>25,514,583</u>	<u>25,266,829</u>
	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de Créditos	(1,426,588)	(1,109,668)
Pérdidas por ventas de activos fijos	(4,801,992)	(30,196)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(11,483,220)	(8,154,844)
Otros gastos no operacionales	<u>(2,879,982)</u>	<u>(973,979)</u>
Total	<u>(20,591,782)</u>	<u>(10,268,687)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales**Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:**

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(271,519,947)	(240,680,568)
Seguros sociales	(16,976,862)	(15,883,091)
Contribuciones a planes de pensiones	(15,195,057)	(14,434,562)
Otros gastos de personal (a)	<u>(70,337,443)</u>	<u>(65,375,266)</u>
Total	<u>(374,029,309)</u>	<u>(336,373,487)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2020 y 2019, un monto aproximado de RD\$17,003,150 y RD\$15,618,445, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco tenía una estructura de personal promedio de 381 y 382 empleados, respectivamente.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

35. Evaluación de riesgos**Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:****Riesgo de tasas de interés**

	<u>En Moneda Nacional 2020</u>	<u>En Moneda Extranjera 2020</u>	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>En Moneda Extranjera 2019</u>
Activos sensibles a tasas	9,842,859,858	29,771,161	8,051,718,169	30,736,175
Pasivos sensibles a tasas	(9,059,447,209)	(34,034,917)	(7,371,022,105)	(32,968,970)
Posición neta	783,412,649	(4,263,756)	680,696,064	(2,232,795)
Exposición a tasa de interés	80,409,639	768,752	68,835,745	403,878

Riesgo de liquidez

Vencimiento	Activos y Pasivos	2020					Total
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos							
Fondos disponibles	2,825,888,406	-	-	-	-	-	2,825,888,406
Inversiones en valores	1,026,375,670	-	26,933,977	2,334,333,103	1,631,832,116	-	5,019,474,866
Cartera de crédito	410,964,570	221,347,732	1,579,948,646	2,120,194,185	1,875,090,856	-	6,207,545,989
Inversiones en acciones	-	-	-	-	67,766,951	-	67,766,951
Cuentas por cobrar *	41,891,763	7,658,745	5,201,534	-	-	-	54,752,042
Total Activos	4,305,120,409	229,006,477	1,612,084,157	4,454,527,288	3,574,689,923	-	14,175,428,254
Pasivos							
Obligaciones con el público	1,925,096,559	698,064,370	3,595,281,475	533,649,497	-	-	6,752,091,901
Depósitos financieros del país y del exterior	358,216,133	-	2,243,623,223	-	-	-	2,601,839,356
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-	1,711,632,937	-	1,711,632,937
Otros Pasivos	250,809,170	12,015,060	10,250,305	-	-	-	273,074,535
Total Pasivos **	2,534,121,862	710,079,430	5,849,155,003	533,649,497	1,711,632,937	-	11,338,638,729
Posición Neta	1,770,998,547	(481,072,953)	(4,237,070,846)	3,920,877,791	1,863,056,986	-	2,836,789,525

Vencimiento	Activos y Pasivos	2019					Total
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos							
Fondos disponibles	2,952,029,588	-	-	-	-	-	2,952,029,588
Inversiones en valores	269,022,109	129,474,781	795,329,104	357,573,089	1,850,957,187	-	3,402,356,270
Cartera de crédito	534,131,209	376,898,512	1,072,266,533	1,514,366,643	1,642,148,417	-	5,139,811,314
Inversiones en acciones	-	-	-	-	62,532,540	-	62,532,540
Cuentas por cobrar *	33,971,422	3,908,262	5,622,558	-	-	-	43,502,242
Total Activos	3,789,154,328	510,281,555	1,873,218,195	1,871,939,732	3,555,638,144	-	11,600,231,954
Pasivos							
Obligaciones con el público	1,859,786,748	783,317,356	2,687,363,002	630,312,332	-	-	5,960,779,438
Depósitos financieros del país y del exterior	427,827,050	-	1,931,041,958	-	-	-	2,358,869,008
Fondos tomados a préstamos	-	565,764,430	-	-	-	-	565,764,430
Otros Pasivos	320,212,428	-	-	-	-	-	320,212,428
Total Pasivos **	2,607,826,226	1,349,081,786	4,618,404,960	630,312,332	-	-	9,205,625,304
Posición Neta	1,181,328,102	(838,800,231)	(2,745,186,765)	1,241,627,400	3,555,638,144	-	2,394,606,650

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El saldo de obligaciones con el público (hasta 30 días) incluyen las cuentas de ahorro y cuentas corrientes

*Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

**Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

Razón de liquidez

La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir el máximo de los pasivos corrientes a vencer en un tiempo determinado, acorde con lo establecido en el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo del 2005.

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez:

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	195%	391%	281%	663%
A 30 días ajustada	138%	251%	231%	279%
A 60 días ajustada	129%	176%	211%	240%
A 90 días ajustada	124%	154%	212%	225%
<u>Posición de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	849,185,004	18,145,848	1,231,827,501	20,948,944
A 30 días ajustada	502,162,778	15,151,383	1,132,246,271	16,370,859
A 60 días ajustada	451,169,432	11,517,369	1,208,710,883	16,148,709
A 90 días ajustada	418,521,786	9,617,349	1,304,301,250	15,968,948

Gestión de Riesgos ante el COVID-19

Al cierre del año 2020, el Banco alcanzó un nivel de Patrimonio Neto de RD\$2,644.0 millones, compuesto en un 100% por capital primario, siendo su Patrimonio Técnico de RD\$2,268.3 millones. Por su parte, el total de activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y por riesgos de mercado ascendía a RD\$5,616.7 millones, lo que representa un nivel de solvencia de 40.39% y un monto sobrante de capital de RD\$1,706.7 millones, en base a los requerimientos mínimos establecidos.

A raíz de los efectos de la pandemia, la entidad realizó un ejercicio sobre Pruebas de Estrés en base a las premisas contemplados en el Plan Estratégico del Banco, bajo condiciones normales y/o situaciones de estrés, producto de los efectos del COVID19. Dichas pruebas se realizaron a la gestión operativa del Banco, las cuales arrojaron resultados favorables siendo estos ampliamente superior a lo establecido en las normativas vigentes, evidenciando que el nivel de patrimonio garantiza la estrategia de crecimiento proyectado para el 2021, aun considerando un escenario adverso para la economía dominicana.

En tal sentido la entidad no sufrió cambios significativos en la gestión de riesgos financieros.

36. **Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros consiste en:

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2020</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2020</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2019</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2019</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,825,888,406	2,825,888,406	2,952,029,588	2,952,029,588
- Inversiones en valores (a)	5,017,249,739	N/D	3,402,287,498	N/D

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD\$ pesos)

- Cartera de créditos (a)	5,868,571,366	N/D	4,960,112,044	N/D
- Inversiones en acciones (a)	<u>65,871,724</u>	N/D	<u>60,781,978</u>	N/D
	<u>13,777,581,235</u>	=====	<u>11,375,211,108</u>	=====
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	9,353,931,257	N/D	8,319,648,446	N/D
- Fondos tomados a préstamos (a)	<u>1,711,632,937</u>	N/D	<u>565,764,430</u>	N/D
	<u>11,065,564,194</u>	=====	<u>8,885,412,876</u>	=====

N/D – No Disponible

(a) En la República Dominicana no existen indicadores de mercado que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

- Durante el período, en el Banco no hubo ningún cambio material de sus activos financieros que impactaran los resultados del período.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas son:

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2020</u>	199,882,497	-	199,882,497	28,630,540
<u>2019</u>	178,865,542	-	178,865,542	40,927,073

Para los años 2020 y 2019 el cálculo del 50% de créditos vinculados incluye los balances adeudados de los créditos otorgados a empresas relacionadas, a funcionarios del Banco, así como las tarjetas de crédito más las contingencias y la cartera de los préstamos a funcionarios y empleados de la entidad.

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	2,218,021,560	1,075,503,067
Depósitos cuentas corrientes	96,068,555	110,785,427
Cuentas de ahorros	<u>407,312,146</u>	<u>772,318,391</u>
	<u>2,721,402,261</u>	<u>1,958,606,885</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>4,929,722</u>	<u>3,905,078</u>
Gastos:	<u>4,929,722</u>	<u>3,905,078</u>
Intereses por captaciones:		
Depósitos a plazos	96,016,493	54,924,115
Depósitos cuentas corrientes	32,393	18,526
Cuentas de ahorros	<u>20,412</u>	<u>154,049</u>
	<u>96,069,298</u>	<u>55,096,690</u>
Alquileres	<u>16,284,000</u>	<u>18,983,840</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

a) Estas operaciones con partes vinculadas se realizan en condiciones normales de mercado.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2020 y 2019 fue de RD\$15,195,057 y RD\$14,434,562 y el pagado por los empleados fue de RD\$6,240,119 y RD\$5,832,911 en el 2020 y 2019, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Capitalización beneficios en acciones	-	129,999,600
Incremento Inversiones en acciones Visa International	619,680	321,013
Incremento Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	4,614,731	2,390,567
Transferencia a reservas patrimoniales	11,155,854	8,294,905
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	240,717
Transferencia entre provisión de:		
Cartera de créditos a Inversiones	2,301,020	-
Provisión contingentes a bienes recibidos	-	5,117
Cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	7,837,866	2,578,393
Castigos de cartera de créditos y rendimientos	137,770,782	114,197,788

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado y no tiene ningún evento material derivado de la pandemia del COVID-19 que revelar, a excepción del acuerdo firmado entre el gremio de la ABA que aglutina a todas los bancos múltiples, con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, respecto al anticipo con carácter de pago a cuenta del Impuesto Sobre la Renta sobre los Activos Financieros Productivos Netos al cierre 2020, de RD\$100.78 MM a ser pagados en cuatro cuotas trimestrales durante el 2021 de RD\$25.20 MM; los cuales serán admitidos de manera gradual como créditos fiscales en un período de 10 años.

42. Otras Revelaciones

Posibles efectos financieros causados al Banco por el COVI-19, planes de contingencias aplicados y cumplimiento de sus obligaciones, además del impacto potencial de la pandemia sobre plan de negocio de la entidad.

El Banco definió el Presupuesto para el año 2020 fundamentado en premisas de crecimiento económico que permitirían continuar con los objetivos estratégicos trazados, en especial el crecimiento de la cartera de crédito, de captaciones, la expansión de la red de sucursales, y continuar profundizando las acciones para mejorar la eficiencia a través de la digitalización y el mejoramiento continuo de los procesos; sin embargo, y aun conociendo de la aparición de un nuevo Coronavirus (COVID-19) a finales del 2019, ningún analista de los principales organismos financieros pudo prever los impactos económicos que se estarían presentando por el avance

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

acelerado de los contagios, pasando de un hecho aislado a pandemia en menos de cinco meses. Bajo este nuevo escenario con características exógenas, el Gobierno detuvo las actividades económicas siguiendo las mejores prácticas aplicadas hasta ese momento por otras naciones, en un intento por evitar el aumento en la propagación del virus. Esta situación, aunada a los efectos de decisiones similares a nivel internacional, implicó en una caída abrupta de la demanda de bienes y servicios, y por ende del Producto Interno Bruto (PIB), lo que condujo a un aumento del desempleo que evidenció la contracción económica que estuvo viviendo el país durante el año. Esto derivó en un conjunto de medidas articuladas desde el Gobierno Central para dar apoyo social a la población más vulnerable, y estímulo económico a los distintos sectores afectados en busca de minimizar el impacto en las empresas. Las autoridades monetarias de la República Dominicana, adelantando un Plan de Apoyo bien estructurado con la finalidad de garantizar liquidez al sistema financiero mediante la canalización de nuevos recursos por la Ventanilla de Repo's, la liberación de recursos provenientes del Encaje Legal y la creación de la Ventanilla de Liquidez Rápida (FLR) garantizando así liquidez y financiamiento a bajas tasas de interés. Por otro lado, se otorgaron flexibilizaciones puntuales sobre la aplicación del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), específicamente sobre el congelamiento de las provisiones y la clasificación de riesgo de la cartera de crédito de la banca, lo que inmediatamente generó confianza en el sistema permitiendo acciones enfocadas en apoyo de todos los clientes que de manera directa e indirecta, pudieron verse afectados por el COVID-19. El Banco, una vez conocidas las primeras medidas adoptadas, activó su Comité de Emergencia con la finalidad de colegiar todas las decisiones que, sobre la base del apoyo a nuestros clientes y para salvaguardar la liquidez del banco, debía comenzar a tomar. De esta manera se gestaron las primeras decisiones, tales como la eliminación de la mora para todos los clientes, la disminución de la tasa de financiamiento de tarjeta de crédito por treinta (30) días, la eliminación de comisiones por el uso del canal LBTR, la colocación de artículos de protección y de limpieza en todas las instalaciones del banco, el suministro de mascarillas a todo el personal, el servicio de transporte para aquellos colaboradores que se vieron afectados por la disminución de los servicios de transporte público, el resguardo residencial para aquellos trabajadores con condiciones de riesgo, y la renta de equipos de computación para la implementación del teletrabajo a más del 50% de la plantilla, entre otros pormenores, las cuales impactaron directamente los Estados Financieros durante el año, pero permitieron garantizar la continuidad de las operaciones del banco en beneficio de sus clientes, empleados, relacionados y público en general.

Todo ese escenario requirió que el Banco acelerara sus proyectos de inversión con la finalidad de fortalecer sus canales digitales dada la nueva realidad impuesta por la pandemia, la cual ha contribuido a la modernización; no solo para los bancos, sino a las leyes y reglamentos que regulan la incorporación de la digitalización para el acceso a los productos y servicios financieros que hoy ofrece la banca. Estas inversiones representan un esfuerzo tanto económico como humano, sobre la planificación estratégica del banco en el corto, mediano y largo plazo, lo que impacta de manera directa el portafolio de proyectos al tener que adelantar inversiones.

Adicionalmente, se realizaron pruebas de estrés simulando escenarios adversos para medir los posibles impactos sobre la cartera de crédito, obteniendo resultados que pueden ser asimilados por el banco gracias a su nivel de capitalización; sin embargo, y en función de fortalecer aún más la respuesta de la institución ante estos posibles escenarios, la administración tomó la decisión de constituir provisiones en exceso de lo requerido, mejorando así la capacidad de la entidad para asumir posibles pérdidas sin afectar notablemente sus resultados.

Por estas razones, podemos concluir que El Banco ha manejado esta situación derivada por el COVID-19 con decisiones coordinadas y enfocadas a garantizar la continuidad de sus operaciones, dando el apoyo necesario a todos sus clientes, y salvaguardando a sus empleados y activos.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD\$ pesos)

El Banco no presentó cierre de sucursales, hubo disminución de recursos humanos en el trabajo presencial tanto en las sucursales para servicio a los clientes como en las áreas administrativas del Banco, como resultado del envío a sus hogares de una parte de los empleados; medida adoptada en cumplimiento a lo establecido en la Circular 001/20 de la SIB emitida en fecha 16 de marzo del 2020 y en cumplimiento a la Resolución 007/20 de fecha 18 de marzo del mismo año emitida por el Ministerio de Trabajo, ambas disposiciones instrúan a los empleadores, entre otras medidas, aplicar el distanciamiento físico haciendo uso de la modalidad del trabajo remoto o Teletrabajo a fin de evitar la propagación del Covid-19.

Durante el período en el Banco no hubo cambios en los términos de sus contratos ni en sus obligaciones contractuales.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual pasó de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 octubre del año 2019.

Extensión de la Entrada en Vigencia del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la modificación Integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el “Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, así como también se aplaza la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, en vigencia de la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

Circular 002-21 de la Superintendencia de Bancos:

Mediante Circular 002/21 de fecha 10 de febrero 2021, la Superintendencia de Bancos dispuso incluir notas explicativas sobre los efectos financieros del COVID-19, cuyo contenido mínimo de las revelaciones en los estados financieros de las Entidades de Intermediación Financiera deberá referirse de forma no limitada a los aspectos más importantes que pudieran haber impactado a la Entidad, cuyas revelaciones están contenidas en las notas a los estados financieros.

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Nota 9 Aceptaciones bancarias
- Nota 19 Valores en circulación
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información financiera por segmentos.



Oficina Principal
Santo Domingo
Av. Abraham Lincoln No. 306, La Julia
Tel. 809-532-9797

Lope de Vega
Av. Lope de Vega No 19, Ens Naco
Tel. 809-532-5799

Ágora Mall
Av. Abraham Lincoln esq. J. F. Kennedy
1er Nivel, Local 132
Tel. 829-544-7903, 809-683-3763

Megacentro (Zona Oriental)
Av. San Vicente de Paul, esq. Carret.
Mella, Megacentro, 1er nivel Local 11B
Tel. 809-594-5414

Herrera
Av. Isabel Aguiar,
Plaza Isabel Aguiar Edif. B-5 Local B-8
Tel. 809-561-1075

Santiago
Av. Juan Pablo Duarte esq. Independencia
Tel. 809-241-1717

Bávaro
Complejo Gran Plaza Friusa,
1er nivel Local No. 2
Tel. 809-552-0409

Para más información puede comunicarse
con nosotros a través de TeleAsistencia:
809-533-1400 y 1-866-458-0571 desde
el exterior sin cargos.

www.bancovimenca.com

  @bancovimenca