



MEMORIA ANUAL 2017

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO EMPIRE, S.A.

ÍNDICE

¿QUIÉNES SOMOS?	3
MISIÓN	3
VISIÓN	3
VALORES	3
Carta del Presidente	4
Accionistas	7
Junta Directiva	7
Informe de la Junta Directiva	8
Estados Financieros Comparativos	23
Indicadores Financieros	25
Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados....	26
Informe del Comisario	27

¿QUIÉNES SOMOS?

MISIÓN

Proveemos soluciones flexibles a las necesidades financieras de nuestros clientes brindando servicios y productos de calidad apoyados en la tecnología.

VISIÓN

Ser una entidad financiera reconocida por el alto compromiso y fuertes vínculos de pertenencia con los clientes, brindándoles servicios y productos ágiles, flexibles, y basados en innovación tecnológica.

VALORES

CALIDAD EN EL SERVICIO: Ofrecer a nuestra clientela un servicio basado en los más altos estándares de calidad.

INNOVACIÓN: Ofrecer a nuestra clientela productos, servicios y canales de fácil acceso, innovadores y sencillos, acordes a sus propuestas de impulso y crecimiento económico, acompañados de herramientas tecnológicas en la vanguardia.

DINAMISMO: Estamos atentos a las oportunidades del entorno y somos flexibles en buscar las soluciones acordes a las necesidades de nuestros clientes.

ÉTICA: Nos acompañan de manera indisoluble los principios de respeto, dignidad, transparencia, integridad y honestidad hacia nuestros clientes e igualmente en nuestros equipos de trabajo, en sus diversos roles.

CONFIANZA: Brindando a nuestros clientes una sensación de seguridad, especialmente al emprender una acción difícil o comprometida.

PROFESIONALISMO: Trabajando siempre con las mejores prácticas de comportamiento, respecto y actitudes para así poder trabajar con mayor objetividad y efectividad a la hora de brindar servicio a nuestros clientes.

RESPONSABILIDAD: Cumpliendo con nuestras obligaciones y tomando el cuidado necesario a la hora de tomar las mejores decisiones bancarias.

Carta del Presidente

Me dirijo a Ustedes, con el agrado de presentarles la Memoria y Cuenta de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2017 del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

En el marco económico global en el que operamos durante el año 2017, debemos destacar la estabilidad que se ha logrado mantener por parte de las autoridades monetarias, en las variables más sensibles de la economía; tal como el tipo de cambio el cual se ubicó al cierre del año 2017 en DOP 48.12 por dólar lo que significó una devaluación de la moneda del 3.28% con respecto al cierre del año 2016, el cual había cerrado en DOP 46.59. Asimismo, las Reservas Internacionales Netas tuvieron un incremento de más de 12.10% al cierre del año 2017 ubicándose en US\$ 6,780.4MM, mientras que la inflación del año 2017, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), alcanzó 4.20%, lo que le permitió por tercer año consecutivo, mantenerse por debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% ($\pm 1.0\%$).

El Producto Interno Bruto (PIB) para el año 2017 presentó un crecimiento de 4.6% al compararlo con el año 2016, este crecimiento estuvo motivado a las medidas de flexibilización monetarias tomadas por las autoridades monetarias, así como a una política fiscal más efectiva durante el año 2017.

Al analizar el crecimiento del valor agregado real, las actividades de mayor incidencia en el dinamismo de la economía fueron: Hoteles, Bares y Restaurantes con un 6.7%, Sector Agropecuario con un 7.8%, Transporte y Alimentos con un 5.0%, Manufactura y Zonas Francas con un 4.6%, Intermediación Financiera con un 4.4%, Construcción con un 4.1% y Comercio con un 3.0%.

TMC

En consonancia con la expansión de la economía dominicana, la cartera de préstamos del sistema financiero consolidado al cierre de 2017 alcanzó un incremento de RD\$84,892 millones, para un crecimiento interanual de 8.8%. En ese orden, cabe resaltar la canalización al sector privado, destacándose los recursos destinados a las actividades económicas de Transporte y Comunicación 44.2%, Agropecuaria 18.0%, Hoteles y Restaurantes 15.8% y Comercio 13.9%.

El desarrollo de las actividades de la Organización Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., para el año 2017, estuvieron focalizadas en una reorganización operativa, ejecutiva y administrativa de la entidad mejorar los resultados poco favorables obtenidos en el 2016 para lo cual los accionistas se plantearon los siguientes objetivos:

1. Lograr una adecuada capitalización.
2. Reducción del tamaño de la entidad
3. Recuperación de la cartera de crédito.

En este sentido, la Junta Directiva y la Alta Gerencia también se enfocaron, en lograr ese proceso de cambio y de adaptación a políticas orientadas a la solvencia y eficacia de la Institución, así como, lograr el cumplimiento de las disposiciones, regulaciones y normativas bancarias y financieras que habían sido recomendadas por la Superintendencia de Bancos.

En ese sentido, los accionistas de la entidad procedieron a cumplir con lo estipulado, capitalizando la institución 2017, por la suma de US\$3,000,000.00 (TRES MILLONES DE DOLARES CON 00/100), de acuerdo con el siguiente detalle:

Fecha Remision SIB	Recibo No.	Monto US\$	Tasa Cambio	Equivalente RD\$
08/03/2017	RC-17032428	500,000.00	46.92	23,460,000.00
15/09/2017	RC17-038475	2,500,000.00	47.44	118,600,000.00
Total aporte		3,000,000.00		142,060,000.00

Twe

De acuerdo con lo planteado, durante el año 2017 se realizaron acciones que permitieron la reducción de Gastos Generales y Administrativos, mediante el cierre de tres (3) sucursales y una (1) Agencia, a saber:

- Sucursal Villa Juana, cerrada el 16/01/2017
- Sucursal Villa Mella, cerrada el 14/02/2017
- Sucursal Santiago, cerrada el 20/09/2017 y
- Agencia Europiel la cual fue cerrada el 30/08/2017

El cierre de estas sucursales y agencia originó una reducción en los Gastos Generales y Administrativos en el año 2017 en comparación con el año anterior, ascendente a la suma de RD\$13.1 millones de pesos, representando una reducción de un 12.99%.

No quiero terminar, sin agradecer, el esfuerzo realizado y fuerte compromiso demostrado por todos los integrantes de los equipos de trabajo, durante el año terminado. También a los Directores por el apoyo brindado y en forma especial, a los accionistas por la confianza demostrada.

Reciban un cordial saludo,



Tomas Niembro Concha
Presidente del Consejo Directivo

Accionistas

Grupo Niembro Concha

Grupo Carlino Linares

Junta Directiva

Consejo de Directores

Presidente: Tomas Niembro

Vicepresidente: Eusebio Carlino

Secretario: Keyla Núñez

Miembro Externo Independiente: Víctor Báez

Personal de Dirección

Auditor Interno Franklin Vásquez

Directora de Operaciones, Admón. y RR.HH. Keyla Núñez

Director de Negocios Carlos Ramírez

Gerente de Finanzas Diógenes Tejeda

Gerente de Crédito María Reyes

Gerente de Riesgo Nelson Abreu

Gerente de Cumplimiento Carlos Amador

Gerente de Tecnología Darío Sánchez

Gerente de Operaciones María Melo

Gerente de Control de Procesos Emilio Marrero

Gerente de Administración y RR. HH. María González

Informe de la Junta Directiva

Señores Accionistas

De conformidad con las disposiciones estatutarias y legales que nos rigen, se somete a su consideración el Informe de la Junta Directiva, el Balance General y el Estado de Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., correspondientes al cierre del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2017, acompañados del Informe del Comisario y la opinión que sobre los estados financieros ha emitido la firma de auditores externos PKF Guzmán Tapia & Asociados.

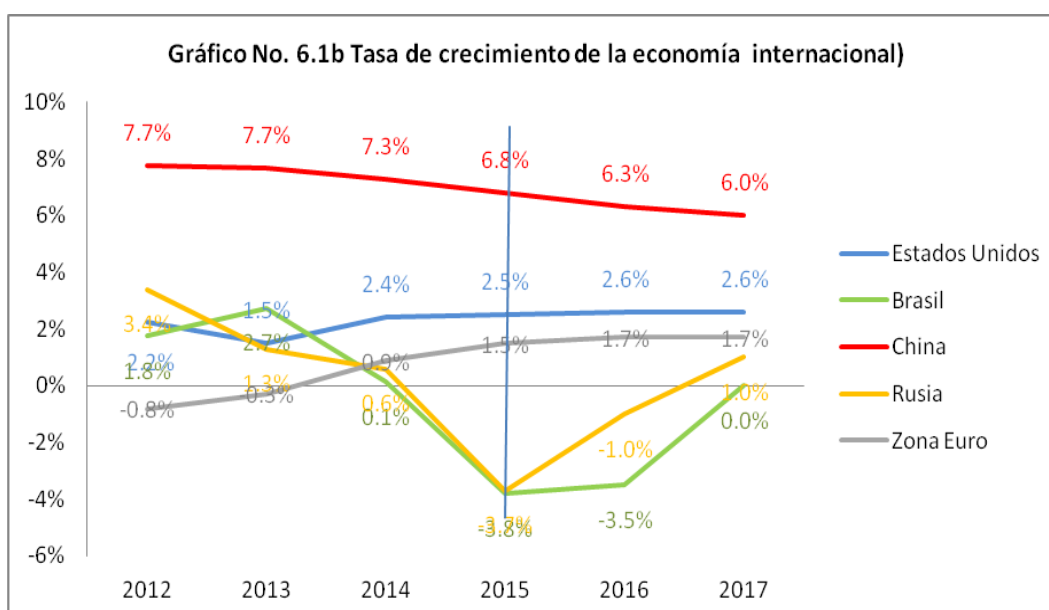
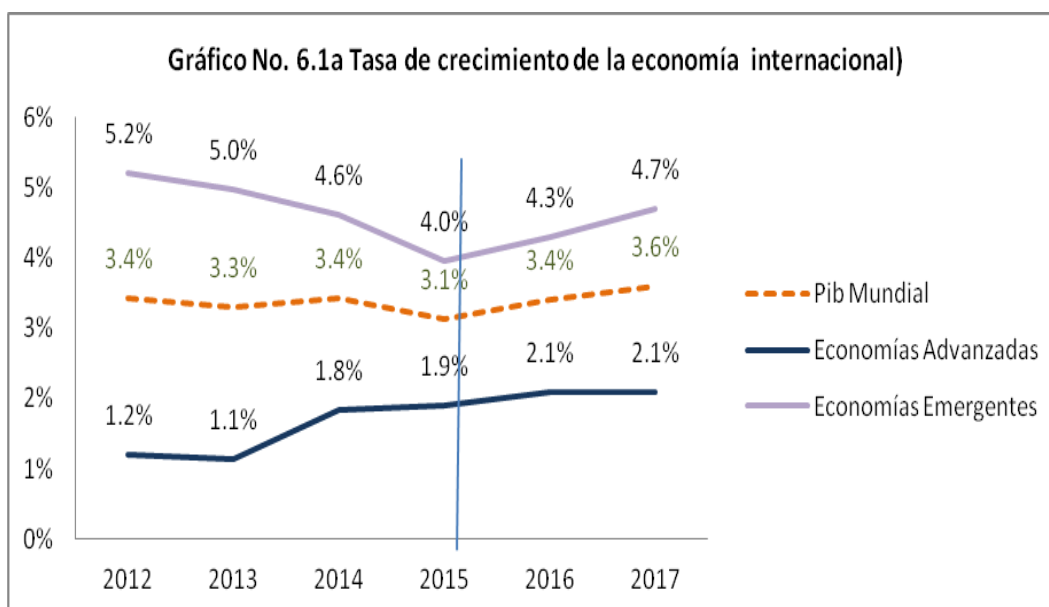
Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo las normas y procedimientos que para su presentación exige la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SIB).

A continuación se presenta un breve resumen de los aspectos más importantes ocurridos durante este año, con relación al entorno económico del país, para lo cual se incluye la evolución de las principales variables macroeconómicas:

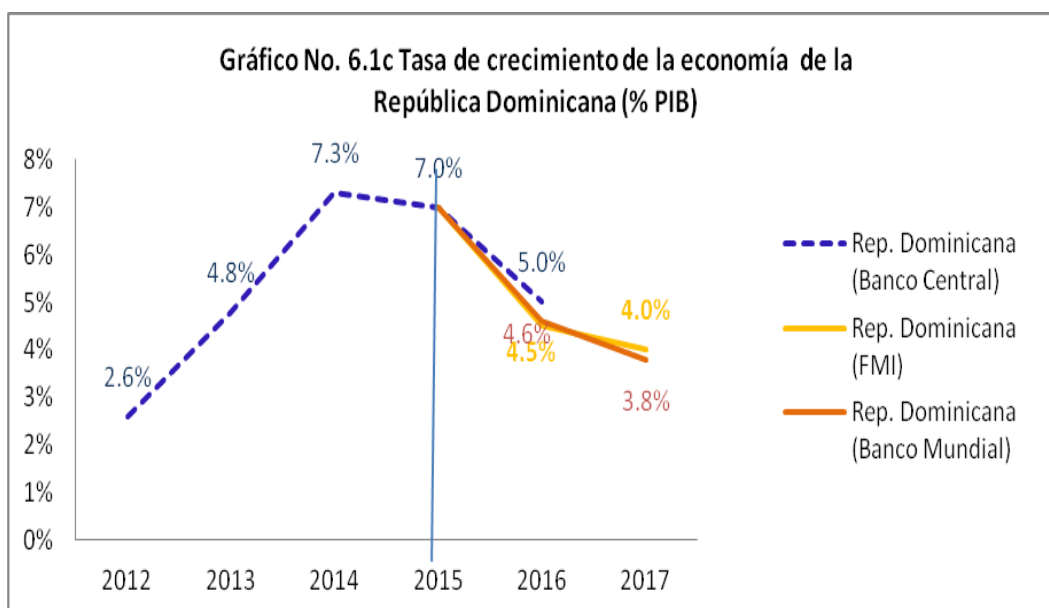
a. Variables reales de la economía

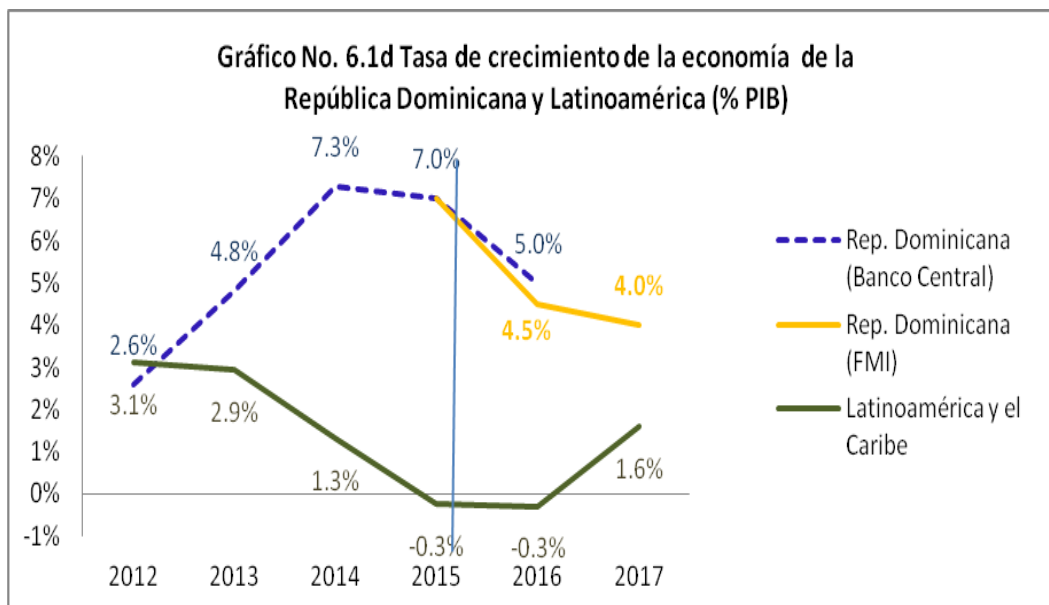
- **Producto interno bruto internacional.** De acuerdo al informe sobre las Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Producto Interno Bruto (PIB) a nivel mundial creció 3.7% durante 2017, por encima del dato obtenido durante 2016. Dentro de este resultado, unas 120 economías que generan el 75% del PIB mundial, registraron un repunte importante en su crecimiento, en especial en las economías de Europa y Asia. En lo concerniente a los Estados Unidos, la mayor economía del mundo, de acuerdo a la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés), el PIB real aumentó un 2.3% en 2017, en comparación con el dato de 1.8% en 2016. En cuanto a la Zona Euro, el PIB presentó un crecimiento interanual de 2.4% durante el año 2017, siendo su ritmo más alto desde la crisis financiera mundial del año 2007, para un aumento de seis puntos porcentuales al compararlo con el 1.8% registrado durante el año 2016, de acuerdo a la agencia

europea de estadísticas Eurostat. En lo referente a la región de América Latina y el Caribe, el crecimiento del PIB para 2017 fue de 1.3% en comparación al - 0.9% obtenido durante el 2016. Este comportamiento estuvo influenciado por el afianzamiento de la recuperación de Brasil y a las mejoras de las perspectivas de México, a pesar de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) y las constantes presiones inflacionarias.

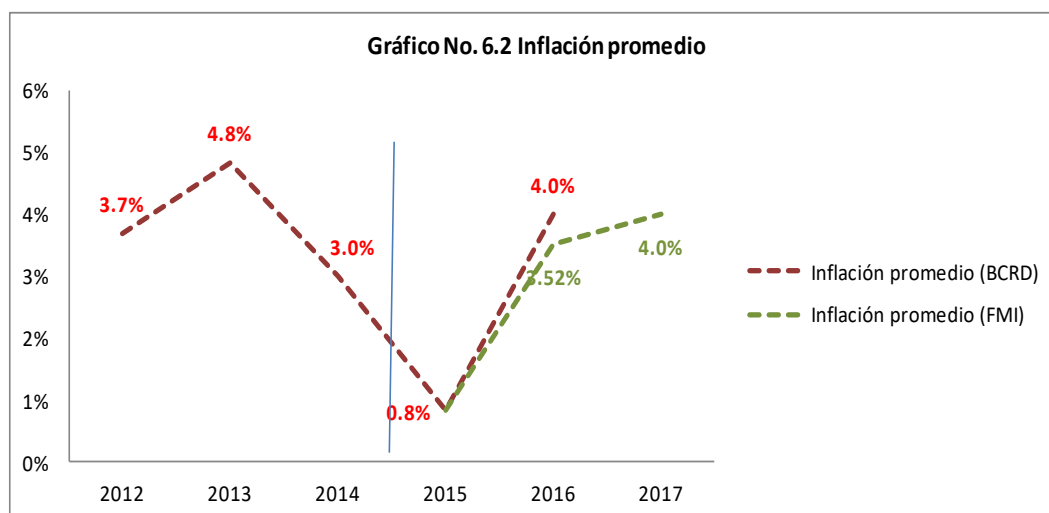


- Producto interno bruto doméstico:** El Producto Interno Bruto (PIB) real de la República Dominicana registró un crecimiento de 4.6% en el año 2017. En el último trimestre del año la economía dominicana cerró creciendo 6.5%, resultado que responde a las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a partir del mes de agosto, así como por una política fiscal más activa durante la segunda mitad del año, lo cual contribuyó a dinamizar las actividades económicas y la demanda interna, es decir, el consumo y la inversión, no obstante los efectos adversos provocados por el paso de los huracanes Irma y María en el mes de septiembre de 2017. En términos de valor agregado real, el crecimiento del año 2017 se explica por el comportamiento exhibido por las actividades Hoteles, Bares y Restaurantes (6.7%), Intermediación Financiera (4.4%), Agropecuario (5.8%), Manufactura de Zonas Francas (4.6%), Transporte y Almacenamiento (5.0%), Construcción (4.1%), Comercio (3.0%) y Manufactura Local (2.9%).

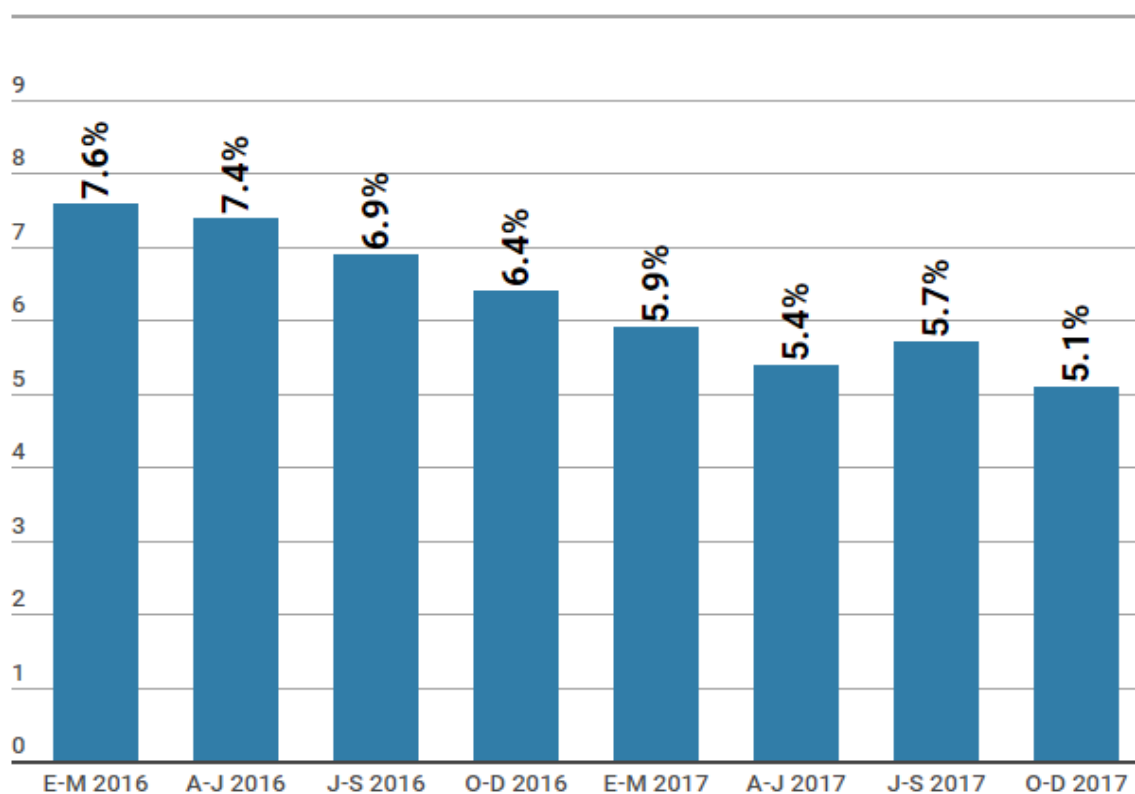
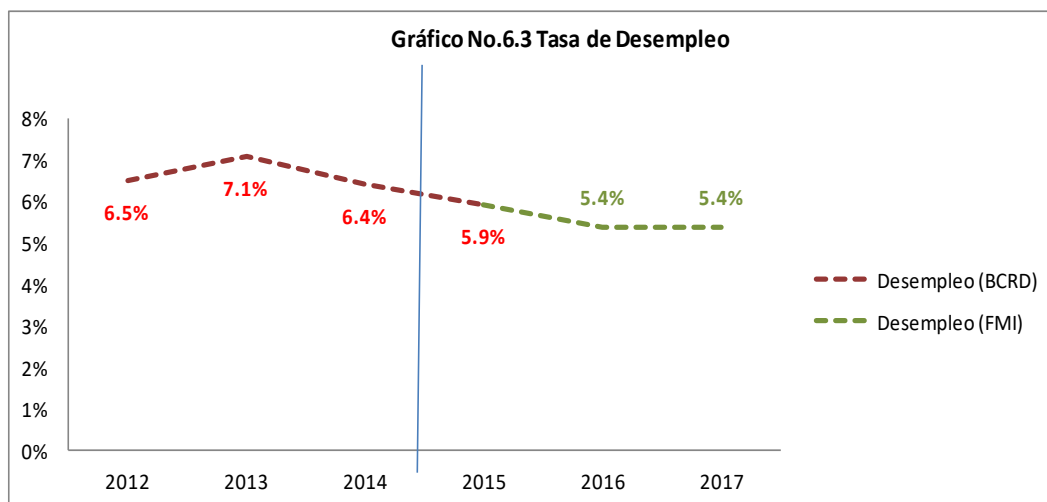




- Inflación:** La inflación anual, medida desde diciembre 2016 hasta diciembre de 2017, a través de la variación del índice de precios al consumidor (IPC), concluyó el año en 4.20%, en torno al valor central del rango meta de $4.0\% \pm 1.0\%$ establecido en el Programa Monetario. El análisis de la inflación total del año 2017 revela que los grupos de mayor incidencia fueron Alimentos y Bebidas No Alcohólicas, Transporte y Vivienda, respectivamente. De manera particular, el 22.62% de la inflación anual se debió a los aumentos registrados en los precios de las gasolinas regular (10.37%), Premium (8.54%), el gasoil (12.23%), el gas licuado de petróleo (GLP) (19.44%) y el kerosene (15.79%).



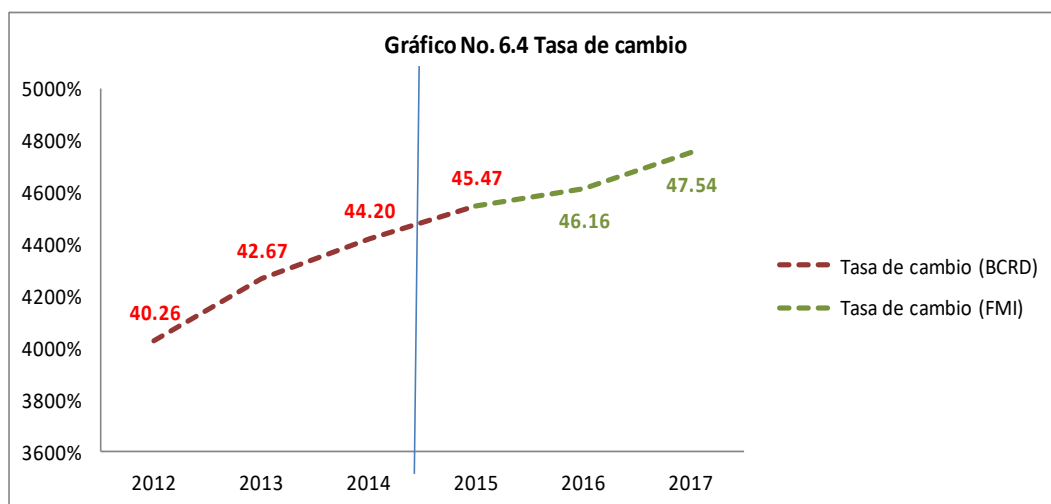
- Desempleo:** La economía registró una tasa de desempleo a Diciembre 2017 de 5.10%, registrándose así en los niveles más o menos esperados según las estimaciones del FMI, que la posicionaba en una tasa estable promedio de 5.4% para el periodo 2016-2018.



Fuente: BCRD.

Otras variables relevantes

- Tasa de cambio:** La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el período enero-diciembre de 2017 fue de RD\$47.44/US\$, para una depreciación de 3.1% en relación con igual período de 2016. Asimismo, vale destacar que la depreciación acumulada de la tasa de cambio promedio a diciembre de 2017, fue de 3.2% respecto a diciembre de 2016.



- Desempeño Sector Financiero Dominicano:** Durante el 2017, el sector financiero dominicano experimentó una expansión de sus operaciones activas y pasivas en el orden de 8.8% y 8.4%, respectivamente, manteniendo indicadores de calidad de cartera de créditos y rentabilidad patrimonial que reflejan la fortaleza del balance general de los intermediarios financieros. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) fue de 13.3% y sobre el activo (ROA) de 1.6%.
- Desempeño de la Cartera de Créditos Sector Financiero Dominicano:** Al cierre del año la cartera de créditos del sector financiero consolidado registró una expansión de 8.8%, cónsono con el comportamiento de la economía, para un aumento en términos absolutos de RD\$84,491.4 millones, a lo cual contribuyó la liberalización de recursos del encaje legal para canalizarlos a las actividades productivas. Dentro de este incremento se destacan los préstamos concedidos al sector privado, los cuales aumentaron en 9.9%, focalizados en las actividades económicas Transporte y

Comunicaciones (44.2%), Agropecuaria (18.0%), Hoteles y Restaurantes (15.8%), Comercio (13.9%), entre otras.

Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de diciembre de 2017

Balance General

A continuación, se muestra un resumen del Balance General auditado correspondiente al cierre del ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre de 2017 y se presentan las principales variaciones.

Cartera de Créditos

La cartera de créditos bruta del banco cerró en RD\$238.87 millones al cierre de diciembre de 2017, observándose un marcado decrecimiento de RD\$120.43 millones, lo que representa una reducción de un -33.52% al compararse con el año 2016.

Los créditos vigentes, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$280.53 millones en diciembre de 2016 a RD\$171.64 millones al cierre de diciembre 2017, presentando una reducción del -38.82%. En cuanto a los créditos a la Microempresa Vigentes, pasaron de RD\$59.20 millones a RD\$27.50 millones, para un decrecimiento de RD\$31.70 millones (-53.55%).

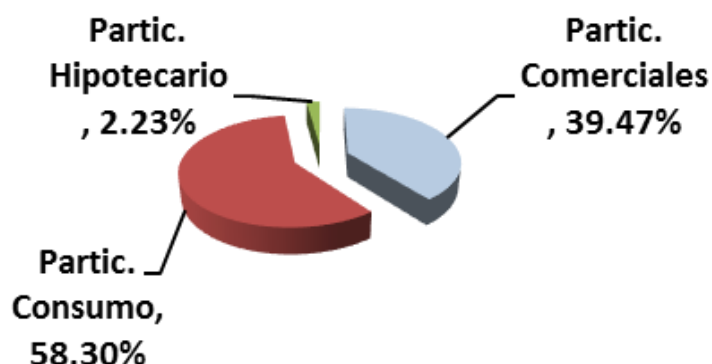
Condición de la Cartera de Créditos	Año 2017 (Miles RD\$)	Año 2016 (Miles RD\$)	Variación Anual
Creditos Vigentes	171,643.19	280,534.76	-38.82%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	949.33	906.41	4.73%
-Por Más De 90 Días	32,063.68	13,151.75	143.80%
Sub-total cartera vencida	33,013.01	14,058.16	134.83%
	204,656.20	294,592.92	-30.53%
Créditos a la Microempresa Vigentes	27,501.00	59,202.97	-53.55%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	2,711.86	282.65	859.44%
-Por Más De 90 Días	4,000.94	5,219.41	-23.34%
Sub-total cartera vencida	6,712.80	5,502.06	22.01%
	34,213.80	64,705.03	-47.12%
Total Cartera de Creditos Bruta	238,870.00	359,297.94	-33.52%

Los créditos vencidos, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$14.06 millones en diciembre de 2016 a RD\$33.01 millones al cierre de diciembre de 2017, presentando un vertiginoso incremento del 134.83%. Mientras que los créditos vencidos de la Microempresa, pasaron de RD\$5.50 millones en diciembre 2016 a RD\$6.71 millones al cierre de diciembre de 2017, para un crecimiento de 22.01%.

En cuanto al comportamiento de la cartera de créditos bruta por sector de origen, observamos que los sectores que tuvieron mayor preponderancia de decrecimiento en su actividad crediticia, fueron los siguientes: Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler con un decrecimiento de RD\$14.65 millones (-50.62%) y Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales con un decrecimiento de RD\$103.10 millones (-34.72%), según muestra el siguiente cuadro:

Cartera de Crédito por Sector de Origen	Año 2017 (Miles RD\$)	Año 2016 (Miles RD\$)	Variación Anual
Industrias Manufactureras	767.91	902.50	-14.91%
Construcción	3,808.60	3,577.48	6.46%
Comercio al por mayor y menor, etc.	21,723.45	23,251.01	-6.57%
Transporte, Almacенamientos y comunicación	4,472.27	5,719.37	-21.80%
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	14,290.21	28,940.63	-50.62%
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	193,807.55	296,906.94	-34.72%
Total Cartera de Creditos Bruta	238,870.00	359,297.94	-33.52%

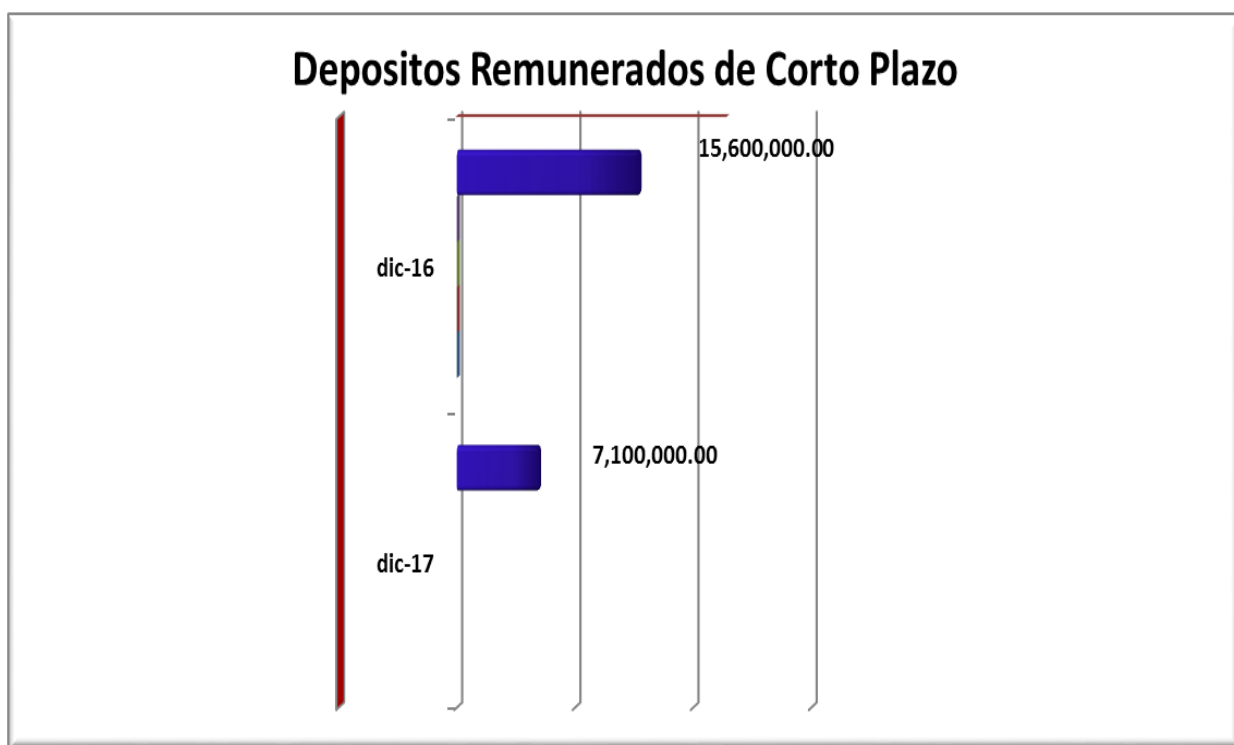
El portafolio estuvo distribuido al cierre de diciembre de 2017 respecto al tipo de crédito, como sigue: Comercial 39.47%, Consumo, 58.30%, e Hipotecario 2.23%, del total de la cartera, según se muestra en grafico siguiente:



Inversiones

El portafolio bruto de inversiones de Banco Empire cerró el año 2017 con la cifra de RD\$7.10MM, mostrando una reducción con respecto al cierre del año anterior de un - 54.49% el cual cerró en RD\$15.60MM.

Esta cartera estuvo constituida en un 100% por Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda (Depósitos Remunerados de Corto Plazo del BCRD), generando un rendimiento promedio anual de 3.75%. Esta inversión no generó la constitución de gastos por provisiones por tratarse de títulos-valores emitidos por una entidad del gobierno, constituyéndose en deuda soberana, con respaldo total del Estado Dominicano.



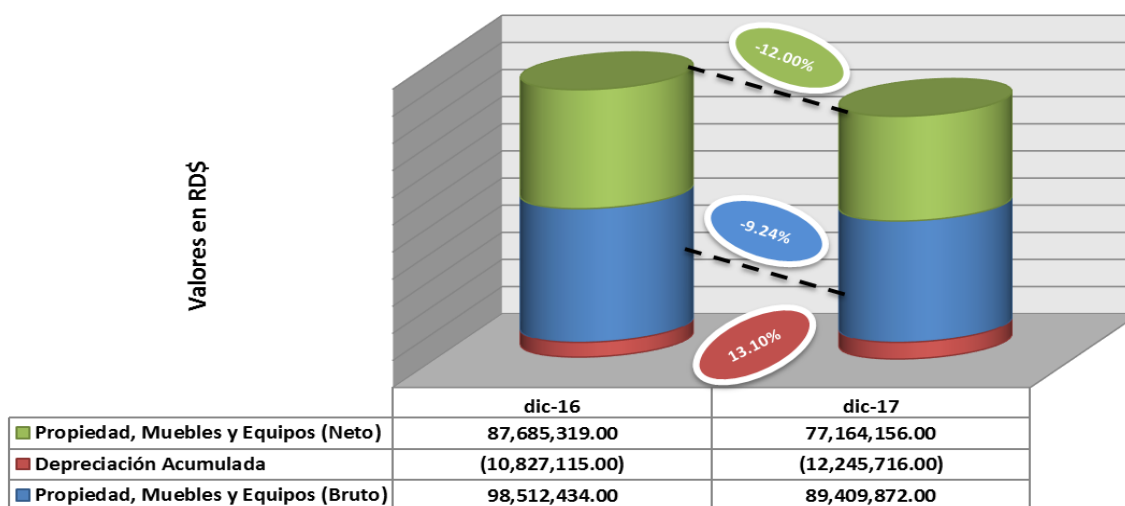
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, Propiedad, Muebles, Equipos y Otros Activos

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (BRRC) bruto se ubicaron al cierre de diciembre 2017 en RD\$17.35MM, presentando un incremento de RD\$4.47MM (30.32%), en relación al cierre de diciembre 2016. Las provisiones sobre estos BRRC se posicionaron en RD\$4.19MM, presentando un incremento de RD\$3.42MM (444.09%), en relación al cierre de diciembre 2016. En fin, los BRRC netos cerraron con saldo 13.16MM, para un aumento de RD\$617.10M (4.92%), en relación al cierre de diciembre 2016.

En la partida Propiedad, Muebles y Equipos Brutos, encontramos una reducción de RD\$9.10MM, al pasar de RD\$98.51MM en diciembre 2016 a RD\$89.41MM en diciembre 2017, lo que representa un decrecimiento relativo de -9.24%. El decrecimiento de esta cuenta se debió a la contracción de la expansión del banco, ya que en el transcurso del año 2017 se cerraron tres (3) sucursales y una (1) agencia.

La depreciación acumulada, se colocó en RD\$12.25MM al cierre del 2017, evidenciando un incremento de 13.10%, en relación con el cierre del 2016. Al final del año 2017, la partida Propiedad, Muebles y Equipos (Neto), quedó en RD\$77.16MM, presentando una reducción comparado con el cierre del año 2016 de -12.00%.

Propiedad, Muebles y Equipos



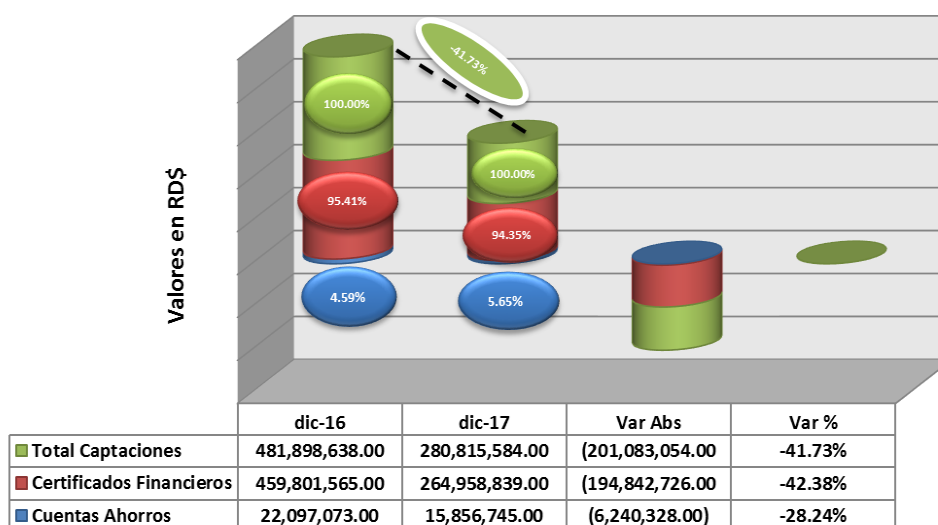
Los Otros Activos presentan una reducción de -0.95%, al pasar de RD\$17.23MM al cierre de 2016 a RD\$17.06MM al cierre del 2017, representado básicamente por los Cargos Diferidos, con un crecimiento de 43.46%, Activos Diversos con una reducción de -5.24% y Amortización Acumulada con un incremento de 240.00%, respecto al cierre de diciembre 2016.

Captaciones del Público

Las Captaciones del Público están constituidas por las Cuentas de Ahorros y Certificados Financieros, y las mismas experimentaron una reducción de un -41.73%, al pasar de RD\$481.90MM a RD\$280.82MM en 2016 y 2017, respectivamente. En ese sentido, las Cuentas de Ahorros, que constituyen un 5.65% del total de las captaciones, mostraron un decrecimiento interanual de -28.24%, al pasar de RD\$22.10MM al cierre de diciembre 2016 a RD\$15.86MM al cierre de diciembre 2017.

En cuanto a los Certificados Financieros presentaron también un decrecimiento del -42.38% con respecto al año 2016 al cerrar el año 2017 con RD\$264.96MM contra los RD\$459.80MM del año previo, es decir, esta reducción en cifras absolutas representa un total de RD\$194.84MM, cónsono con una política de devolución de captaciones ejecutada por la Dirección del banco durante el último cuatrimestre del 2017. Con respecto a las captaciones totales del banco, los Certificados Financieros representaban en el año 2016 el 95.41% del total de los depósitos y al cierre del año 2017 esa cifra disminuyó a un 94.35%.

Captaciones Del Público



Patrimonio

El patrimonio total del Banco al cierre de diciembre de 2017 se ubicó en RD\$90.78MM, con un incremento de RD\$35.57MM, es decir, un 64.43% mayor al año anterior, alentado por incremento de un nuevo aporte de capital recibido por la suma de RD\$118.60MM. En ese sentido, dicho aporte de capital mitigó el impacto del El Resultado del Ejercicio que al cierre de diciembre 2017 fue de (RD\$106.49MM) en pérdidas, que con respecto al año anterior (RD\$77.48MM) aumentó en RD\$29.00MM aproximadamente, para un incremento en términos relativos de la pérdida de un 37.44%.

Respecto a El Índice de Solvencia (IS) del Banco, este se ubicó en 27.78%, superior al 11.40% del año anterior, para un incremento de 16.38 puntos porcentuales. Cabe destacar, que dicho incremento obedece a que durante todo el año 2017, nuestros accionistas realizaron aportes de capital por la suma total de RD\$118.60MM.

Estado de Resultados

Las comparaciones se realizan entre las cifras acumuladas del año 2017 y las obtenidas en el año 2016.

Resultado Neto del Ejercicio

Al cierre de diciembre de 2017, la gestión administrativa y financiera de Banco Empire generó como Resultado Neto del Ejercicio una pérdida de (RD\$106.49MM), resultando superior al obtenido en el año anterior, 2016, que fue por (RD\$77.48MM), lo que representa un aumento en las pérdidas del 37.44%, como lo habíamos mencionado anteriormente. El impacto en el aumento de las pérdidas viene dado principalmente por el decrecimiento de los ingresos financieros por RD\$25.15MM (-27.03%), decrecimiento de los gastos financieros por intereses de captaciones por RD\$7.02MM (-15.04%), incremento de las provisiones para cartera de créditos por RD\$16.85MM (83.77%), decrecimiento de los otros ingresos operacionales por RD\$3.66MM (-64.27%), reducción de los otros gastos operacionales por RD\$1.63MM (-18.12%), y la reducción de los gastos operativos (de transformación) por RD\$9.25MM (-8.86%).

Margen Financiero Bruto

Al cierre de diciembre de 2017, el Margen Financiero Bruto cerró en RD\$28,242M Vs. RD\$46,371M al cierre del 2016, experimentando una reducción absoluta de RD\$18,129M; o sea, un -39.10% con respecto al año anterior.

Margen Financiero Bruto	Año 2017 (En Miles RD\$)	Año 2016 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa
Margen Financiero Bruto	28,241.87	46,370.83	-18,128.96	-39.10%
Ingresos Financieros	67,893.50	93,044.44	-25,150.93	-27.03%
Intereses y comisiones por créditos	66,530.98	91,053.95	-24,522.97	-26.93%
Intereses por inversiones	1,361.98	1,990.49	-628.51	-31.58%
Ganancias por inversiones	.55	.00	.55	0.00%
Gastos Financieros	39,651.64	46,673.61	-7,021.97	-15.04%
Intereses por captaciones	39,588.29	46,550.19	-6,961.90	-14.96%
Perdidas por inversiones	63.35	123.42	-60.07	-48.67%

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros al cierre del año 2017 se ubicaron en RD\$67,894M, con respecto al cierre del año 2016 en el cual se ubicaron en RD\$93,044M, experimentaron un desplome de RD\$25,151M, para una variación relativa de -27.03%. Los ingresos generados por la cartera de crédito representaron 97.99% del total de los ingresos financieros, con un desplome de RD\$24,522M y los ingresos por las inversiones en títulos valores constituyeron un 2.01% del total de los ingresos financieros desplomándose en RD\$628.51M con relación a diciembre 2016.

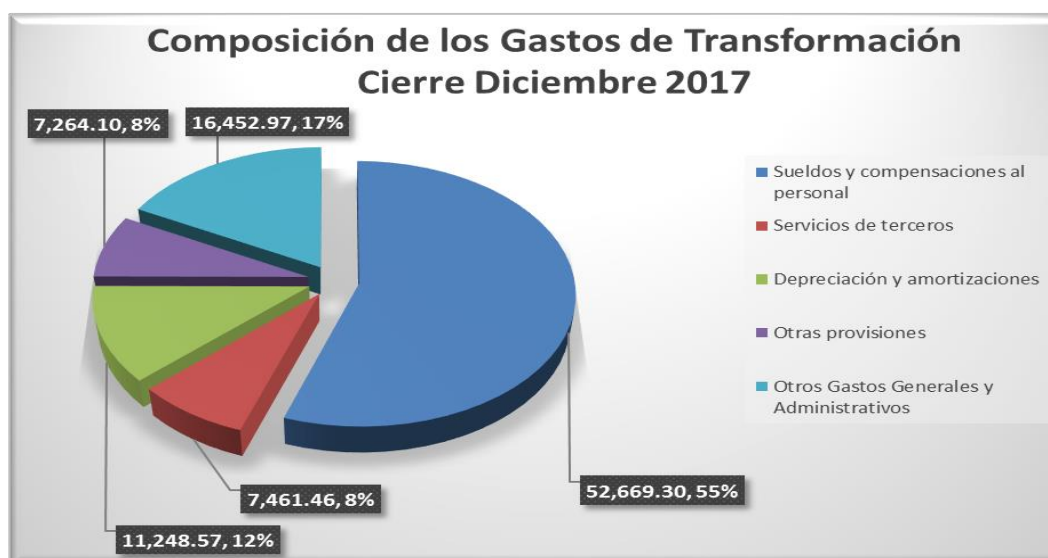
Gastos Financieros

Al cierre de diciembre de 2017 los Gastos Financieros acumulados fueron de RD\$39,652M, siendo superiores a RD\$46,674M, lo que se traduce en una reducción de RD\$7,022M (-15.04%) en relación con el año anterior finalizado en diciembre 2016. Cabe destacar que de estos gastos, el 99.84% corresponde a gastos por captaciones del público y 0.16% a pérdidas por inversiones.

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación, al cierre de diciembre de 2017, totalizaron la cantidad de RD\$95,096M, reduciéndose en -8.86% en términos relativos y en valores absolutos en RD\$9,248M con relación al año anterior. Esta reducción se explica principalmente por las siguientes fluctuaciones del gasto: reducción del gasto de sueldos y compensaciones al personal por RD\$8,351M (-13.69%), servicios de terceros por RD\$3,364M(-31.08%) y Otros gastos generales y administrativos por RD\$5,995M (-26.71%) y un aumento en gastos de depreciaciones y amortizaciones por RD\$4,594M (69.02%) y las Otras provisiones por RD\$3,869M (113.93%). A continuación el cuadro explicativo de estas cifras y sus variaciones, comparadas entre 2017 y 2016:

Gastos de Transformación	Año 2017 (En Miles RD\$)	Año 2016 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa	Participación 2017 (%)	Participación 2016 (%)
Gastos de Transformación	95,096.39	104,344.83	-9,248.44	-8.86%	100.00%	100.00%
Sueldos y compensaciones al personal	52,669.30	61,020.13	-8,350.83	-13.69%	55.39%	58.48%
Servicios de terceros	7,461.46	10,825.78	-3,364.32	-31.08%	7.85%	10.38%
Depreciación y amortizaciones	11,248.57	6,655.05	4,593.52	69.02%	11.83%	6.38%
Otras provisiones	7,264.10	3,395.49	3,868.61	113.93%	7.64%	3.25%
Otros Gastos Generales y Administrativos	16,452.97	22,448.38	-5,995.41	-26.71%	17.30%	21.51%



La distribución participativa al cierre del año 2017 de los gastos de transformación es como sigue: Sueldos y compensaciones al personal en un 55%, Otros gastos generales y administrativos en un 17%, Gastos por depreciaciones y amortizaciones que representan el 12%, Gastos por servicios a terceros en un 8%, y los Gastos por otras provisiones en un 8% del total del rubro.

Agradecemos encarecidamente, la colaboración recibida de parte de todos los empleados de la institución, y la labor realizada por la Superintendencia de Bancos, el Banco Central de la República Dominicana y demás entes reguladores y gremiales durante el año de gestión finalizado. Adjunto al Informe del Comisario, presentamos el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas del año terminado el 31 de diciembre de 2017, así como el dictamen de los Auditores Independientes sobre la auditoría externa a los estados financieros, los cuales se someten a la consideración de la Asamblea.

Santo Domingo, abril de 2018.

La Junta Directiva

Estados Financieros Comparativos

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Balance General de Publicación al 31-12-2017 y 31-12-2016 (Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	Año Actual dic-17	Año Previo dic-16	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVOS				
Fondos disponibles				
Caja	7,669,793	8,044,813	(375,020)	-4.66%
Banco central	35,717,619	48,715,364	(12,997,745)	-26.68%
Bancos del país	2,620,782	4,156,984	(1,536,202)	-36.95%
Bancos Extranjeros	8,371,387	-	8,371,387	0.00%
Otras Disponibilidades	676,734	625,219	51,515	8.24%
Total Fondos Disponibles	55,056,315	61,542,380	(6,486,065)	-10.54%
Inversiones				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7,100,000	15,600,000	(8,500,000)	-54.49%
Rendimientos por cobrar	2,188	3,419	(1,231)	-36.00%
Total Inversiones	7,102,188	15,603,419	(8,501,231)	-54.48%
Cartera de créditos				
Vigente	189,953,722	339,344,620	(149,390,898)	-44.02%
Reestructurada	9,190,470	393,111	8,797,359	2237.88%
Vencida	30,502,039	12,124,913	18,377,126	151.57%
Cobranza Judicial	9,223,769	7,435,300	1,788,469	24.05%
Rendimientos por cobrar	7,486,513	8,945,920	(1,459,407)	-16.31%
Provisiones para créditos	(37,062,511)	(13,896,263)	(23,166,248)	166.71%
Total Cartera de Créditos	209,294,002	354,347,601	(145,053,599)	-40.94%
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar	5,148,912	4,470,745	678,167	15.17%
Total Cuentas por Cobrar	5,148,912	4,470,745	678,167	15.17%
Bienes recibidos en recuperación de créditos				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	17,353,295	13,315,559	4,037,736	30.32%
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,190,891)	(770,256)	(3,420,635)	444.09%
Total Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,162,404	12,545,303	617,101	4.92%
Propiedad, muebles y equipos				
Propiedad, muebles y equipos	89,409,872	98,512,434	(9,102,562)	-9.24%
Depreciación acumulada	(12,245,716)	(10,827,115)	(1,418,601)	13.10%
Total Propiedad, muebles y equipos	77,164,156	87,685,319	(10,521,163)	-12.00%
Otros activos				
Cargos diferidos	5,494,596	3,830,056	1,664,540	43.46%
Intangibles	7,413,226	7,413,226	-	0.00%
Activos diversos	6,256,159	6,602,001	(345,842)	-5.24%
Amortización acumulada	(2,100,414)	(617,769)	(1,482,645)	240.00%
Total Otros Activos	17,063,567	17,227,514	(163,947)	-0.95%
TOTAL ACTIVOS	383,991,544	553,422,281	(169,430,737)	-30.62%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
De ahorro	14,800,371	21,872,986	(7,072,615)	-32.33%
Total Obligaciones con el público	14,800,371	21,872,986	(7,072,615)	-32.33%
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior				
De instituciones financieras del país	1,056,374	224,087	832,287	371.41%
Total Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior	1,056,374	224,087	832,287	371.41%
Valores en circulación				
Títulos y valores	264,958,839	459,626,428	(194,667,589)	-42.35%
Intereses por pagar	-	175,137	(175,137)	-100.00%
Total Valores En Circulación	264,958,839	459,801,565	(194,842,726)	-42.38%
Otros pasivos				
Otros Pasivos	12,393,202	16,313,318	(3,920,116)	-24.03%
Total Otros Pasivos	12,393,202	16,313,318	(3,920,116)	-24.03%
TOTAL PASIVOS	293,208,786	498,211,956	(205,003,170)	-41.15%
PATRIMONIO NETO				
Capital pagado	155,952,200	275,511,400	(119,559,200)	-43.40%
Capital adicional pagado	118,600,203	23,322,203	95,278,001	408.53%
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192	(0)	0.00%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(77,479,268)	(166,341,171)	88,861,903	-53.42%
Resultados del ejercicio	(106,487,569)	(77,479,299)	(29,008,270)	37.44%
TOTAL PATRIMONIO NETO	90,782,758	55,210,325	35,572,433	64.43%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	383,991,544	553,422,281	(169,430,737)	-30.62%

Estados Financieros Comparativos

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Estados de Resultados de Publicación al 31-12-2017 y 31-12-2016	Año Actual	Año Previo	Variación	
(Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	dic-17	dic-16	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros				
Intereses y comisiones por créditos	66,530,980	91,053,951	(24,522,971)	-26.93%
Intereses por inversiones	1,361,977	1,990,486	(628,509)	-31.58%
Ganancias por inversiones	546	-	546	0.00%
Total Ingresos Financieros	67,893,503	93,044,437	(25,150,934)	-27.03%
Gastos Financieros				
Intereses por captaciones	(39,588,291)	(46,550,190)	(6,961,899)	-14.96%
Perdidas por inversiones	(63,346)	(123,417)	(60,071)	-48.67%
Total Gastos Financieros	(39,651,637)	(46,673,607)	(7,021,970)	-15.04%
Margen Financiero Bruto	28,241,866	46,370,830	(18,128,964)	-39.10%
Provisiones para cartera de créditos	(36,967,132)	(20,115,663)	16,851,469	83.77%
Total Provisiones	(36,967,132)	(20,115,663)	16,851,469	83.77%
Margen financiero neto	(8,725,266)	26,255,167	(34,980,433)	-133.23%
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	529,041	2,151,231	(1,622,190)	-75.41%
Otros Ingresos Operacionales				
Comisiones por servicios	1,238,168	1,637,805	(399,637)	-24.40%
Comisiones por cambio	338,725	2,063,889	(1,725,164)	-83.59%
Ingresos diversos	459,124	1,997,216	(1,538,092)	-77.01%
Total Ingresos Operacionales	2,036,017	5,698,910	(3,662,893)	-64.27%
Otros Gastos Operacionales				
Comisiones por servicios	(7,366,316)	(8,945,974)	(1,579,658)	-17.66%
Gastos diversos	(746)	(51,736)	(50,990)	-98.56%
Total Gastos Operacionales	(7,367,062)	(8,997,710)	(1,630,648)	-18.12%
Gastos Operativos (Transformación)				
Sueldos y compensaciones al personal	(52,669,295)	(61,020,128)	(8,350,833)	-13.69%
Servicios de terceros	(7,461,461)	(10,825,780)	(3,364,319)	-31.08%
Depreciación y amortizaciones	(11,248,567)	(6,655,049)	4,593,518	69.02%
Otras provisiones	(7,264,100)	(3,395,494)	3,868,606	113.93%
Otros gastos	(16,452,967)	(22,448,381)	(5,995,414)	-26.71%
Total Gastos Operativos (Transformación)	(95,096,390)	(104,344,831)	(9,248,441)	-8.86%
Resultado Operacional	(108,623,660)	(79,237,233)	(29,386,427)	37.09%
Otros Ingresos (Gastos)				
Otros ingresos	6,648,217	5,587,489	1,060,728	18.98%
Otros gastos	(3,748,218)	(3,015,829)	732,389	24.28%
Total Otros Ingresos (Gastos)	2,899,999	2,571,660	328,339	12.77%
Resultado antes de impuesto	(105,723,661)	(76,665,573)	(29,058,088)	37.90%
Impuesto sobre la renta	(763,908)	(813,727)	(49,819)	-6.12%
Resultado del ejercicio	(106,487,569)	(77,479,299)	(29,008,270)	37.44%

Indicadores Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Principales Indicadores Financieros			Dic/2016	Dic/2017	Meta
1. PATRIMONIALES					
1.1	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=	11.40%	27.78%	Mayor a 12%
1.2	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Reportado a SIB Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=	6.59%	-8.51%	Mayor a 12%
1.3	Otros Act. Brutos (Patr.+GO)	VECES=	0.31	0.19	0.15
1.4	Activo Imp. (Patr.+GO)	VECES=	3.32	1.85	
2. CALIDAD DE LOS ACTIVOS					
2.1	Prov. CCréd. CCBruta	x100=	3.87%	15.52%	Por Debajo de 5%
2.2	Prov. CCréd. CInm.Bruta	x100=	65.81%	87.12%	Mayor a 100%
2.3	CCInm CCBruta	x100=	5.44%	16.63%	Menor a 4%
2.4	CCInm (Patr.+GO)	x100=	38.24%	46.86%	Menor a 5%
2.5	Ccrédito Activo Total	x100=	64.03%	54.50%	Mayor a 80%
2.6	Inv. En Valores Activo Total	x100=	2.82%	1.85%	Tienda a 5%
2.7	Otros Activos Activo Total	x100=	3.11%	4.44%	Menor a 2%
3. GESTION/GERENCIALES					
3.1	Gastos de Personal Cap.Púb.Promedio	x100=	17.07%	23.93%	Menor a 15%
3.2	Gastos Operativos Cap.Púb.Promedio	x100=	26.64%	33.26%	Menor a 25%
3.3	Gastos de Personal+Gastos Operativos Activo Productivo Promedio	x100=	34.55%	42.49%	Menor a 25%
3.4	Gastos de Personal+Gastos Operativos Ingresos Financieros	x100=	138.96%	160.42%	Menor a 50%
4. RENTABILIDAD DEL BALANCE					
4.1	Ing. C.Créd. CC Bruta Promedio	x100=	25.91%	24.23%	Entre 24% y 26%
4.2	Gastos Financieros Cap. Prom. Con Costo	x100=	9.69%	10.18%	Menor a 9%
4.3	Margen Financiero Neto Activo Bruto Promedio	x100=	0.83%	-11.73%	Mayor o Igual a 15%
5. RESULTADOS					
5.1	Resultado Neto Activo Promedio	x100=	-13.26%	-21.70%	Lograr Valores Positivos
5.2	Resultado Neto Patrimonio Promedio	x100=	-100.48%	-141.24%	Lograr Valores Positivos
6. LIQUIDEZ					
6.1	Disponibilidades Captaciones del Público	x100=	13.74%	19.39%	Hasta el 10%
6.2	(Disponibilidades+Inversiones) Captaciones del Público	x100=	16.01%	22.13%	Hasta el 15%
6.3	CCNeta Captaciones del Público	x100=	68.78%	73.88%	Mayor a 100%

Fuente: Estados Financieros reportados

**Informe de los Auditores Independientes y Estados
Financieros Auditados**

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016**

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2017 y 2016

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 12

Notas a los Estados Financieros 13-40

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Santo Domingo, D. N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, 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 de Ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2017, 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.

Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en la Nota 42 a los estados financieros; durante el año 2017 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los accionistas ascendentes a la suma de Ciento Cuarenta y Dos Millones Sesenta Mil pesos con RD\$142,060,000, lo que permitió alcanzar al cierre del 31 de diciembre 2017, un índice de solvencia de un 27.78%, al aplicarle dicho aporte, el cual a la fecha está pendiente de aprobación de parte de SIB.

En ese mismo sentido, mediante Circular ADM 1283-17 de fecha 12 de junio 2017, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a compensar las pérdidas acumuladas al cierre del año 2015, ascendente a la suma de Ciento Sesenta y Seis Millones Trescientos Cuarenta y un mil doscientos pesos

GUZMAN TAPIA PKF

RD\$166,341,200, afectando los resultados de años anteriores e imputando el impacto de los mismos directamente a la cuenta de capital pagado en cumplimiento a las disposiciones vigentes sobre el capital mínimo de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, así como el Artículo 19 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, aprobado por la Junta Monetaria, mediante su Tercera Resolución de fecha 30 de marzo del 2004.

Para el año 2017, el Banco realizó una actualización del Plan de Negocios 2016-2018, reenfocando sus objetivos a la reducción de tamaño, fortalecimiento patrimonial, reducción de los gastos financieros por devolución de depósitos con tasas por encima del mercado y el redireccionamiento del nicho de negocios a nivel de colocaciones en créditos con mayores coberturas de garantías específicas.

Como parte de las estrategias del año 2017, se procedió al cierre de 3 sucursales y una agencia, medidas contempladas en un plan de reducción de gastos y disminución de tamaño del Banco, reduciendo los gastos administrativos en RD\$13. Millones de pesos y el gasto de personal de RD\$5 millones de pesos promedio mensual durante el año 2016 a menos de RD\$ 3.5 millones al final del año 2017.

En enero del 2018, los accionistas del Banco vendieron el 100% de las acciones a un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes tienen planeado fortalecer el patrimonio del Banco, capitalizándolo durante el primer cuatrimestre del año con aportes de hasta RD\$ 200 Millones de Pesos. Así mismo, tienen planificado realizar una reestructuración global del Banco apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito que pueda generar los Ingresos Financieros que le permita al Banco alcanzar resultados positivos antes del último trimestre del año 2018.

Al 31 de diciembre del 2017 el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del requerido según se refleja en la nota 27 y considerando los aportes de capital por RD\$118.6 millones de pesos en fecha 02 de agosto del 2017, el índice de solvencia se posesionaría en 27.78%. Dichos aportes a la fecha de emisión de los estados financieros aún están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Al 31 de diciembre del 2017 el Banco presenta un flujo de efectivo negativo y presenta pérdidas acumuladas de RD\$183,966,837.

Asuntos 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.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada 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 a provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

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 55% 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 de créditos.

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 realizada 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. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión 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 representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el manual de contabilidad para instituciones financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y 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:

- Evaluamos y validamos 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.

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 Internacionales 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.

Guzman Tapia PKF

- 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 reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o 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**

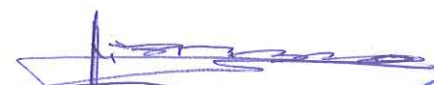
**C.P.A. – Héctor E. Guzmán Desanglés
No. de Registro en el ICPARD 12917**



**02 de Marzo del 2018
Santo Domingo, D.N., República Dominicana**

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	31 de Diciembre del	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	7.669.793	8.044.813
Banco central	35.717.619	48.715.364
Bancos del país	2.620.782	4.156.984
Bancos del extranjero	8.371.387	-
Otras disponibilidades	676.734	625.219
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>55.056.315</u>	<u>61.542.380</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7.100.000	15.600.000
Rendimientos por cobrar	2.188	3.419
Provisiones para inversiones	-	-
	<u>7.102.188</u>	<u>15.603.419</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	189.953.722	339.344.620
Reestructurada	9.190.470	393.111
Vencida	30.502.039	12.124.913
Cobranza judicial	9.223.769	7.435.300
Rendimientos por cobrar	7.486.513	8.945.920
Provisiones para créditos	-37.062.511	-13.896.263
	<u>209.294.002</u>	<u>354.347.601</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	5.148.912	4.470.745
	<u>5.148.912</u>	<u>4.470.745</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	17.353.295	13.315.559
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-4.190.891	-770.256
	<u>13.162.404</u>	<u>12.545.303</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	89.409.872	98.512.434
Depreciación acumulada	-12.245.716	-10.827.115
	<u>77.164.156</u>	<u>87.685.319</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	5.494.596	3.830.056
Intangibles	7.413.226	7.413.226
Activivos diversos	6.256.159	6.602.001
Amortización acumulada	-2.100.414	-617.769
	<u>17.063.567</u>	<u>17.227.514</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>383.991.544</u>	<u>553.422.281</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	1.311.776.092	1.267.552.985


Tomas Niembro Concha
Presidente

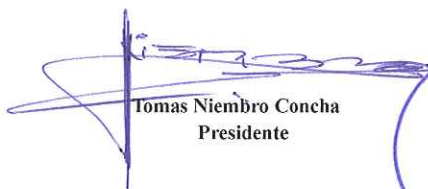

Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlinio Linares
Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	31 de diciembre del	
	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	14.800.371	21.872.986
	<u>14.800.371</u>	<u>21.872.986</u>
Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1.056.374	224.087
Intereses por pagar	-	-
	<u>1.056.374</u>	<u>224.087</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	264.958.839	459.626.428
Intereses por pagar	-	175.137
	<u>264.958.839</u>	<u>459.801.565</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>12.393.202</u>	<u>16.313.318</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>293.208.786</u>	<u>498.211.956</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	155.952.200	275.511.400
Capital adicional pagado	118.600.203	23.322.203
Otras reservas patrimoniales	197.192	197.192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-77.479.268	-166.341.171
Resultados del ejercicio	-106.487.569	-77.479.299
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>90.782.758</u>	<u>55.210.325</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>383.991.544</u>	<u>553.422.281</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>-1.311.776.092</u>	<u>-1.267.552.985</u>


Tomas Niembro Concha
 Presidente

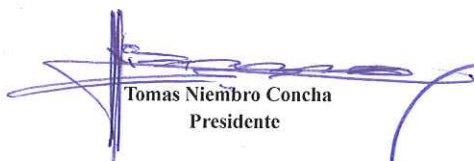

Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carliño Linares
 Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	<u>Por los años terminados el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	66.530.980	91.053.949
Intereses por inversiones	1.361.977	1.990.486
	546	-
	<u>67.893.503</u>	<u>93.044.435</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	-39.588.291	-46.550.190
Pérdidas por inversiones	-63.346	-123.416
	<u>-39.651.637</u>	<u>-46.673.606</u>
Margen financiero bruto	<u>28.241.866</u>	<u>46.370.829</u>
Provisiones para cartera de créditos	-36.967.132	-20.115.663
Provisión para inversiones	-	-
	<u>-36.967.132</u>	<u>-20.115.663</u>
Margen financiero neto	<u>-8.725.266</u>	<u>26.255.166</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	529.041	2.151.232
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	1.238.168	1.637.806
Comisiones por cambio	338.725	2.063.889
Ingresos diversos	459.124	1.997.216
	<u>2.036.017</u>	<u>5.698.911</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	-7.366.316	-8.945.973
Gastos diversos	-746	-51.737
	<u>-7.367.062</u>	<u>-8.997.710</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	-52.669.295	-61.020.128
Servicios de terceros	-7.461.461	-10.825.780
Depreciación y Amortizaciones	-11.248.567	-6.655.048
Otras provisiones	-7.264.100	-3.395.494
Otros gastos	-16.452.967	-22.448.383
	<u>-95.096.390</u>	<u>-104.344.833</u>
Resultado operacional	<u>-108.623.660</u>	<u>-79.237.234</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	6.648.217	5.587.489
Otros gastos	-3.748.218	-3.015.829
	<u>2.899.999</u>	<u>2.571.660</u>
Resultado antes de Impuesto sobre la Renta	<u>-105.723.661</u>	<u>-76.665.574</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	-763.908	-813.725
Resultado del período	<u>-106.487.569</u>	<u>-77.479.299</u>


Tomas Niembro Concha
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
Director General

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RDS)

	Por los años terminados el 31 de diciembre del	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	66,880,571	91,272,814
Otros ingresos financieros cobrados	1,300,408	1,988,505
Otros ingresos operacionales cobrados	2,036,017	5,698,911
Intereses pagados por captaciones	(39,763,423)	(46,539,136)
Gastos generales y administrativos pagados	(76,583,723)	(94,294,291)
Otros gastos operacionales pagados	(7,367,062)	(8,997,710)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(5,591,874)	15,923
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(59,089,086)	(50,854,984)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	7,900,000	(600,000)
Créditos otorgados	(86,772,327)	(254,540,224)
Créditos cobrados	184,463,357	226,212,885
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(56,679)	(1,601,894)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	556,233	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,360,354	260,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	111,450,938	(30,269,233)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	822,566,301	1,886,293,586
Devolución de captaciones	(1,023,474,218)	(1,830,612,024)
Aporte para futura capitalización	142,060,000	23,322,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(58,847,917)	79,003,562
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(6,486,065)	(2,120,655)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	61,542,380	63,663,035
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55,056,315	61,542,380


Tomas Niembro Concha
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carpio Linares
Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

Por los años terminados
el 31 de diciembre del
2017 2016

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el
efectivo neto provisto (usado en) las actividades
de operación:

Resultado del Ejercicio	(106,487,569)	(77,479,299)
-------------------------	---------------	--------------

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto
provisto por(usado en) las actividades de operación:

Provisiones:

Cartera de Crédito	36,967,132	20,115,663
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,092,820	29,663
Rendimientos por cobrar	5,171,280	3,365,831

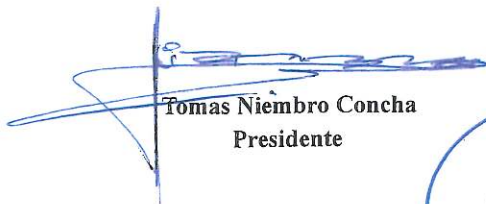
Liberación de Provisiones:

Depreciaciones y amortizaciones	11,248,567	6,655,048
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	259,186	(150,431)
Pérdida en venta de activos fijos	56,579	-
Ganancia en venta de activos fijos	(58,290)	-
Pérdida en venta de bienes recibido en recuperación de créditos	78,369	-
Ajustes a activos fijos	257,398	1,389,627
Transferido de activos fijos a otros activos	-	226,155
Efecto fluctuación cambiaria	(529,041)	(2,151,232)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	2,128,044	2,601,993
Otros Ingresos (gastos)	(5,817,218)	(3,516,732)

Cambios netos en activos y pasivos:

Rendimientos por cobrar	1,460,638	216,884
Cuentas por Cobrar	(678,167)	(680,003)
Otros activos	(1,318,698)	(2,997,194)
Otros pasivos	(3,920,116)	1,519,043
Total de Ajustes	47,398,483	26,624,315

Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	(59,089,086)	(50,854,984)
---	---------------------	---------------------


Tomas Niembro Concha
Presidente

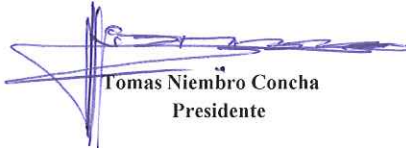

Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo 01 de Enero del 2016	275.511.400	203	197.192	-123.701.223	-42.639.943	109.367.629
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-42.639.943	42.639.943	-
Aporte de Capital adicional pagado	-	23.322.000	-	-	-	23.322.000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-77.479.299	-77.479.299
Ajustes a Años anteriores	-	-	-	(5)	-	-5
Saldos 31 de Diciembre del 2016	275.511.400	23.322.203	197.192	-166.341.171	-77.479.299	55.210.325
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-77.479.299	77.479.299	-
Aporte de Capital adicional pagado	-	142.060.000	-	-	-	142.060.000
Transferencia de Aportes de Capital adicional pagado	46.782.000	-46.782.000	-	-	-	-
Compensacion Pérdidas acumuladas (Nota 26)	-166.341.200	-	-	166.341.200	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-106.487.569	-106.487.569
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	2	-	2
Saldo 31 de Diciembre del 2017	155.952.200	118.600.203	197.192	-77.479.268	-106.487.569	90.782.758


Tomas Niembro Concha
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlinio Linares
Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

1. Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., es una entidad organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, constituido el 02 de septiembre del 2004.

El Banco tiene su Sede en la Avenida Bolívar No.409, esquina Félix María del Monte, Gazcue, Santo Domingo y cuenta con 41 empleados al 31 de diciembre del 2017.

El Banco ofrece servicios de acuerdo a las operaciones de un banco de ahorro y crédito, conforme se establece en el Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. Sus principales actividades son las de conceder préstamos y captación de depósitos.

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 los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Tomas Niembro Concha	Presidente de Consejo de Directores
Eusebio Carlino Linares	Director General
Keyla Altagracia Núñez Caba	Directora Operaciones, Administración y RR.HH.
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Franklin Vásquez Núñez.	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Diógenes A. Tejeda F.	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2017, el Banco tiene una (1) oficina principal, una (1) sucursal y un (1) cajero automático.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 09 de Marzo del 2018 por la gerencia del Banco.

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) Base de Consolidación

No Aplica

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

No aplica

e) 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.

Un instrumento financiero 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.

f) 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 exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. 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.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden 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.

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.

g) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 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 trimestral de cada 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 deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

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 a 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.

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 la Reglamento de Microcréditos, asignado 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 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 menos 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” al saldo cubierto 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 “D” 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.

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, vigente a partir de enero del 2005.

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

Las provisiones originadas por 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:

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro 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 interés 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 cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

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

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

i) 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.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Mobiliarios y equipos	5-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 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.

j) 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.

k) 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 años.

l) 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.

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 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391, en relación con el Euro, respectivamente.

n) 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

Los funcionarios y empleados, 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, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en AFP Popular.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley 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 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.

o) 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 de ahorro y a plazo, 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, son 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.

p) 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 cuándo se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

q) 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.

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.

r) *Impuesto sobre la Renta*

El Banco no reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el Banco no está registrando el impuesto diferido según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

s) *Información financiera por segmentos*

No aplica

t) *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.

u) *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.

v) *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 irrecuperables 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 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.

w) *Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones*

El Banco distribuye los dividendos sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar, ya que están provisionados según las normativas vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo, las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

x) *Reclasificación de partidas*

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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 incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- 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 forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos 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 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 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los 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.

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	203,033	9,784,759	39,681	1,849,833
	=====	=====	=====	=====
Pasivos	---	---	---	---
Posición larga (corta) de moneda extranjera	203,033	9,784,759	39,681	1,849,833
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	7,669,793	8,044,813
Banco Central de la República Dominicana	35,717,619	48,715,364
Bancos del país (b)	2,620,782	4,156,984
Bancos Extranjeros	8,371,387	---
Otras disponibilidades (c)	<u>676,734</u>	<u>625,219</u>
	<u>55,056,315</u>	<u>61,542,380</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el encaje legal requerido es de RD\$22,286,818 y RD\$48,903,532, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$22,727,803 y RD\$49,416,293, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, dentro de este balance existe un importe de US\$25,976 y US\$35,794, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2017, y 2016 dentro de este balance existe un importe de US\$177,057 y US\$3,457, respectivamente.

(c) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos, pendientes de ser cobrados en la cámara de compensación en el país y el exterior y documentos al cobro en el país y el exterior.

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo</u> <u>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>7,100,000</u>	<u>15,600,000</u>	3.75%	<u>02/01/2018</u>

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>94,281,879</u>	<u>158,876,157</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>139,268,293</u>	<u>193,864,917</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	3,808,604	5,045,647
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>1,511,224</u>	<u>1,511,223</u>
Subtotal	<u>5,319,828</u>	<u>6,556,870</u>
Total	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Vigentes	171,643,189	280,534,760
Vencida		
- De 31 a 90 días	949,329	906,413
- Por más de 90 días	32,063,681	13,151,745
Subtotal	<u>204,656,199</u>	<u>294,592,918</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	27,501,003	59,202,971
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,711,861	282,650
- Por más de 90 días	4,000,937	5,219,405
Subtotal	<u>34,213,801</u>	<u>64,705,026</u>
Total Cartera	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>
Rendimientos por cobrar		
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	4,154,752	6,919,761
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	905,238	732,568
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,911,689	822,070
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	74,161	16,821
Rendimientos por cobrar créditos en cobranzas judicial	440,673	454,700
Total rendimientos por cobrar	<u>7,486,513</u>	<u>8,945,920</u>
c) Por tipo de garantía:		
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	10,273,152	51,505,541
Con garantías no polivalentes (2)	119,836,029	143,240,537
Sin garantías	108,760,819	164,551,866
	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>
(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.		
d) Por origen de los fondos:		
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Propios	233,550,172	352,741,074
Recursos Especiales	5,319,828	6,556,870
	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	64,851,708	103,968,768
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	133,481,007	215,258,440
Largo plazo (mayor de tres años)	40,537,285	40,070,736
	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Industrias Manufactureras	767,912	902,502
Construcción	3,808,604	3,577,484
Comercio	21,723,452	23,251,014
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,472,270	5,719,370
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	14,290,214	28,940,633
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	193,807,548	296,906,941
	<u>238,870,000</u>	<u>359,297,944</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	965,086	1,574,898
Gastos por recuperar	2,893,435	2,343,206
Depósitos en garantía	247,621	511,666
Prima de seguros	804,408	---
Cheques devueltos	---	20,502
Otras cuentas por cobrar	238,362	20,473
	<u>5,148,912</u>	<u>4,470,745</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (a)	12,708,977	9,714,977
Mobiliarios y equipos recibidos en recuperación de		
Créditos (a)	4,832,316	3,338,580
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	262,002	262,002
	17,353,295	13,315,559
Provisión para bienes recibidos en recuperación de		
créditos	(4,190,891)	(770,256)
	<u>13,162,404</u>	<u>12,545,303</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(a) Al 31 de diciembre del 2017, estos bienes recibidos en recuperación de créditos tienen menos de 40 meses adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$3,928,889.

(b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estos otros bienes recibidos en recuperación de crédito tienen más de 40 meses de adjudicados y están provisionados un 100%.

13. Propiedades, muebles y equipos

2017

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades Arrendada</u>	<u>Diversos</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2017	49,625,370	17,754,630	7,101,565	9,635,216	12,750,599	1,645,054	98,512,434
Adquisiciones	---	---	---	---	---	56,679	56,679
Retiros/Ajustes	---	---	(810,937)	(7,425,732)	(613,461)	(309,111)	(9,159,241)
Reclasificación	---	---	394,459	---	923,120	(1,317,579)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>49,625,370</u>	<u>17,754,630</u>	<u>6,685,087</u>	<u>2,209,484</u>	<u>13,060,258</u>	<u>75,043</u>	<u>89,409,872</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2017	---	(887,732)	(3,023,124)	(3,322,361)	(3,593,898)	---	(10,827,115)
Gasto de Depreciación	---	(591,821)	(1,549,253)	(5,539,537)	(2,085,311)	---	(9,765,922)
Retiros	---	---	497,437	7,425,733	424,151	---	8,347,321
Valor al 31 de diciembre del 2017	<u>---</u>	<u>(1,479,553)</u>	<u>(4,074,940)</u>	<u>(1,436,165)</u>	<u>(5,255,058)</u>	<u>---</u>	<u>(12,245,716)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>49,625,370</u>	<u>16,750,077</u>	<u>2,610,148</u>	<u>773,319</u>	<u>7,805,200</u>	<u>75,043</u>	<u>77,164,156</u>

2016

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades Arrendada</u>	<u>Diversos</u>	<u>Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2016	49,625,370	17,754,630	6,972,776	9,635,216	8,946,205	6,726,196	99,660,393
Adquisiciones	---	---	519,545	---	311,564	770,785	1,601,894
Retiros	---	---	(816,634)	---	(321,185)	---	(1,137,819)
Reclasificación	---	---	425,878	---	3,814,015	(4,239,893)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>49,625,370</u>	<u>17,754,630</u>	<u>7,101,565</u>	<u>9,635,216</u>	<u>12,750,599</u>	<u>1,645,054</u>	<u>98,512,434</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2016	---	(295,911)	(2,338,119)	(1,395,317)	(1,894,560)	---	(5,923,907)
Gasto de Depreciación	---	(591,821)	(1,499,318)	(1,927,044)	(2,019,096)	---	(6,037,279)
Retiros	---	---	816,634	---	319,758	---	1,136,392
Ajustes	---	---	(2,321)	---	---	---	(2,321)
Valor al 31 de diciembre del 2016	<u>---</u>	<u>(887,732)</u>	<u>(3,023,124)</u>	<u>(3,322,361)</u>	<u>(3,593,898)</u>	<u>---</u>	<u>(10,827,115)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Propiedad, muebles y
equipos netos al 31 de
diciembre del 2016

49,625,370 16,866,898 4,078,441 6,312,855 9,156,701 1,645,054 87,685,319

Al 31 de diciembre del 2017, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos de RD\$77,164,156.

14. Otros Activos

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	1,760,518	1,852,662
Seguros pagados por anticipado	506,901	1,358,977
Otros gastos pagados por anticipado	3,227,177	618,417
Total	<u>5,494,596</u>	<u>3,830,056</u>
b) Intangibles (a)		
Software	7,413,226	7,413,226
Amortización acumulada	<u>(2,100,414)</u>	<u>(617,769)</u>
Subtotal	<u>5,312,812</u>	<u>6,795,457</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	391,597	422,437
Bibliotecas y obras de arte	296,125	296,125
Otros bienes diversos	5,568,437	5,883,439
	<u>6,256,159</u>	<u>6,602,001</u>
Total	<u>17,063,567</u>	<u>17,227,514</u>

a) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su registro de conformidad con la circular 06/05, de fecha 10 marzo del 2005, de la entidad reguladora.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2017

	<u>Cartera de</u> <u>Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
SalDOS al 1 enero del 2017	12,395,988	1,500,275	770,256	14,666,519
Constitución de provisiones	36,967,132	5,171,280	2,092,820	44,231,232
Castigos contra provisiones	(15,529,148)	(1,109,816)	---	(16,638,964)
Reversión intereses por rendimientos	---	(773,778)	---	(773,778)
Transferencia de provisión de cartera a provisión BRRC	(1,681,928)	---	1,681,928	---
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de bienes	---	---	(231,607)	(231,607)
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	2,123,352	(2,123,352)	---	---
Transferencia de provisiones de BRRC a provisiones a cartera	<u>122,506</u>	<u>---</u>	<u>(122,506)</u>	<u>---</u>
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	34,397,902	2,664,609	4,190,891	41,253,402

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017 **	34,315,992	2,617,753	4,190,891	41,124,636
Exceso (deficiencia)	81,910	46,856	---	128,766

2016

	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1 enero del 2016	11,579,610	---	1,322,584	262,001	---	13,164,195
Constitución de provisiones	20,115,663	---	3,365,831	29,663	---	23,511,157
Castigos contra provisiones	(19,244,200)	---	(1,605,000)	---	---	(20,849,20)
Disminución de provisiones por venta	---	---	---	(150,430)	---	(150,430)
Disminución por incorporación de bien adjudicado			(1,009,203)	---	---	(1,009,203)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(104,853)	---	104,853	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	678,790	---	(678,790)	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(629,022)	---	---	629,022	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12,395,988	---	1,500,275	770,256	---	14,666,519
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016 **	11,543,068	---	1,445,995	770,256	---	13,759,319
Exceso (deficiencia)	852,920	---	54,280	---	---	907,200

(*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(**) En el caso de la Cartera de Crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2017 y 2016, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$ <u>2017</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2017</u>	Moneda Nacional RD\$ <u>2016</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2016</u>
a) Por Tipo				
De Ahorro	<u>14,800,371</u>	2.00%	<u>21,872,986</u>	2.04%
b) Por sector				
Sector Público no financiero	1,380		242,007	
Sector Privado no financiero	14,776,864		21,605,801	
Sector no residente	<u>22,127</u>		<u>25,178</u>	
	<u>14,800,371</u>		<u>21,872,986</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	<u>14,800,371</u>		<u>21,872,986</u>	

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, hay un importe de RD\$2,260,980 y RD\$1,801,501 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	Monto RD\$ <u>2017</u>	Monto RD\$ <u>2016</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<u>2,260,980</u>	<u>1,801,501</u>

17. Depósitos de Instituciones Financieras del país y del Exterior

	<u>2017</u> RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	<u>2016</u> RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada
a) Por tipo				
De ahorro	<u>1,056,374</u>	<u>2.00%</u>	<u>224,087</u>	<u>2.04%</u>
b) Por Plazo de Vencimiento				
0-15 días	<u>1,056,374</u>		<u>224,087</u>	
	<u>2017</u>			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$	Tasa Promedio Ponderada
c) Por tipo de Moneda				Total
De Ahorro	<u>1,056,374</u>	<u>2.00%</u>	<u>---</u>	<u>1,056,374</u>
	<u>2016</u>			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$	Tasa Promedio Ponderada
c) Por tipo de Moneda				Total
De Ahorro	<u>224,087</u>	<u>2.04%</u>	<u>---</u>	<u>224,087</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional 2017	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional 2016	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>264,958,839</u>	11.45 %	<u>459,626,428</u>	10.42 %
b) Por sector				
Sector privado no financiero	259,190,322		375,330,958	
Sector financiero	5,768,517		80,395,470	
Sector público no financiero	---		3,900,000	
	<u>264,958,839</u>		<u>459,626,428</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
16-30 días	9,402,507		22,632,009	
31-60 días	---		2,392,532	
61-90 días	8,780,999		9,384,832	
91-180 días	24,086,843		100,969,083	
181-360 días	216,892,061		314,401,918	
Más de un año	<u>5,796,429</u>		<u>9,846,054</u>	
	<u>264,958,839</u>		<u>459,626,428</u>	
	=====		=====	

20. Otros Pasivos

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones a la vista	327,678	881,348
Acreedores diversos	9,947,628	13,039,061
Otras Provisiones	1,149,537	1,114,027
Partidas por imputar	<u>968,359</u>	<u>1,278,882</u>
Total Pasivos	<u>12,393,202</u>	<u>16,313,318</u>
25. Impuesto Sobre la Renta	2017 RD\$	2016 RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(105,723,661)	(76,665,574)
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	65,354	958,770
Sanciones por incumplimiento	634,382	149,023
Impuestos Retribuciones Complementarias	290,330	129,150
Impuestos no deducibles	77,925	808,130
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	164,131	18,919
Otros ajustes positivos	<u>206,306</u>	<u>---</u>
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(104,285,333)	(74,601,582)
Perdidas años anteriores compensables	<u>---</u>	<u>---</u>
	<u>(104,285,233)</u>	<u>(74,601,582)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Determinación de los activos imponibles para Bancos:

Total de Activos Fijos	87,200,388	88,877,218
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(10,809,551)</u>	<u>(7,504,754)</u>
Activos Imponibles	76,390,837	81,372,464
	<u>x1%</u>	<u>x1%</u>
Impuestos a los Activos (1%)	763,908	813,725
	=====	=====

Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 9 de noviembre del 2012 se redujo la tasa de impuesto. a un 27% a partir del año 2015. El Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles, para los años 2017 y 2016, respectivamente.

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes/2017	4,000,000	400,000,000	1,559,522	155,952,200
Acciones comunes/2016	4,000,000	400,000,000	2,755,114	275,511,400

Mediante circular (SIB): ADM/1283/17 de fecha 12 junio del 2017 de la Superintendencia de Bancos, le fue autorizado al Banco Empire, S.A., la compensación de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores correspondientes a los períodos del 2010 al 2015 por la suma RD\$166,341,200, contra el Capital Suscrito y Pagado, con lo cual el mismo se reduce a la suma de RD\$155,592,200 para el 2017.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	---	---
Personas Físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- Los resultados correspondientes al 2016 fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.

-Las pérdidas del año 2017 serán transferidas a los resultados acumulados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$118,600,203 y RD\$23,322, 203, respectivamente.

a) Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2017</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Límite		
Encaje Legal RD\$	22,286,818	22,727,803
Índice de Solvencia	10%	-8.51%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	-2,781,745	5,113,488
20% con garantía	-5,563,489	5,077,648
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	-2,781,745	3,677,683
20% con garantía	-5,563,489	1,336,897
50% Créditos vinculados	-13,908,723	18,110,052
Inversiones		
10% Empresas no financieras	15,595,220	---
20% Empresas financieras	31,190,440	---
20% Empresas financieras del exterior	31,190,440	---
Propiedad, muebles y equipos	-27,817,446	77,164,156
Financiamiento en moneda extranjera 30%	46,785,660	---
Contingencias	-83,452,338	---
	<u>2016</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Límite		
Encaje Legal RD\$	48,903,532	49,416,293
Índice de Solvencia	10%	6.59%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	3,188,748	5,032,723
20% con garantía	6,377,497	12,275,793
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	3,188,748	5,758,433
20% con garantía	6,377,497	1,486,211
50% Créditos vinculados	15,943,742	28,482,745
Inversiones		
10% Empresas no financieras	27,551,140	---
20% Empresas financieras	55,102,280	---
20% Empresas financieras del exterior	55,102,280	---
Propiedad, muebles y equipos	31,887,484	87,685,319
Financiamiento en moneda extranjera 30%	82,653,420	---
Contingencias	95,662,452	---

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es límite requerido según la normativa vigente en la Ley Monetaria y Financiera y también presenta exceso en los créditos no vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía y vinculado del 10% y 50% del límite de crédito global y un exceso en los límites de créditos en los activos fijos en el 207 y 2016.

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó un aporte para futura capitalización por la suma de RD\$118,600,203 en agosto 2017. Mediante comunicación de fecha 15 de septiembre del 2017, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado por dicho monto y a la fecha está pendiente de la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

Al aplicar los referidos aportes los índices de solvencia para el 2017 y 2016, se colocan en un 27.78% y 11.40%, respectivamente, eliminando el exceso en los límites de créditos y posicionando el índice de Solvencia.

28. Compromisos y Contingencias

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen varios litigios correspondientes a demandas en cobros a clientes originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, cuyos casos están pendientes de definir en los tribunales. Además al 31 de diciembre del 2017 y 2016, existen demandas en condenación civil donde el Banco puede ser condenado por una suma de RD\$ 1,581,694, además existe una demanda laboral de RD\$1,048,195. A la fecha el Banco no tiene provisión registrada por este concepto.

29. Cuentas de Orden

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Garantías recibidas	793,718,063	782,316,609
Cuentas castigadas	97,170,557	74,181,668
Rendimientos en suspenso	11,513,249	2,773,312
Capital autorizado	400,000,000	400,000,000
Activos totalmente depreciados	694	665
Litigios y demandas pendientes	4,156,255	4,156,255
Otras cuentas de registro	5,217,274	4,124,476
Total	<u>1,311,776,092</u>	<u>1,267,552,985</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	26,678,931	42,005,059
Por créditos de consumo	39,089,402	47,732,605
Por créditos hipotecarios	723,125	1,016,593
Por microcréditos	39,522	299,692
Subtotal	<u>66,530,980</u>	<u>91,053,949</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones en instrumento de deuda	1,361,977	1,990,486
Ganancia por inversiones	546	---
Sub- total	<u>1,362,523</u>	<u>1,990,486</u>
Total	<u>67,893,503</u>	<u>93,044,435</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(452,956)	(694,028)
Por valores en poder del público	(39,135,335)	(45,856,162)
Subtotal	(39,588,291)	(46,550,190)
<i>Por inversiones</i>		
Pérdidas por inversiones	(63,346)	(123,416)
Sub-Total	(63,346)	(123,416)
Total	(39,651,637)	(46,673,606)
Margen Financiero Bruto	<u>28,241,866</u>	<u>46,370,829</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	1,077,807	2,429,632
Por otros activos	---	6,327
Sub-Total	1,077,807	2,435,959
<i>Gastos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	(548,766)	(284,727)
	(548,766)	(284,727)
	<u>529,041</u>	<u>2,151,232</u>
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	20,226	255,733
Comisiones por certificación de cheques	63,456	274,247
Comisión por Cobranzas	360,910	73,567
Otras comisiones por cobrar	793,576	1,034,259
	1,238,168	1,637,806
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	338,725	2,063,889
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	281	727
Otros ingresos operacionales diversos	458,843	1,996,489
	459,124	1,997,216
Total	<u>2,036,017</u>	<u>5,698,911</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	---	(17,525)
Por cobranzas	(186,811)	(915,967)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(5,066,820)	(3,903,614)
Por otros servicios	(2,112,685)	(4,108,867)
	(7,366,316)	(8,945,973)

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Gastos diversos				
Pérdidas por cambio de divisa		(746)		(13,273)
Otros gastos operacionales diversos		---		(38,464)
		(746)		(51,737)
Total Otros Gastos Operacionales		(7,367,062)		(8,997,710)
32. Otros ingresos (gastos)				
		<u>2017</u>		<u>2016</u>
		<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>
Otros ingresos				
Recuperación de activos castigados		2,058,103		489,902
Ganancia en venta activo fijo		58,290		---
Ganancia por venta de bienes		259,186		150,431
Ingresos por primas de seguros		1,382,760		1,608,933
Otros ingresos no operacionales		632,958		3,338,080
Otros ingresos		2,256,920		143
Total Otros Ingresos		6,648,217		5,587,489
Otros gastos				
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos		(779,000)		(126,195)
Pérdida en ventas activos fijos		(56,579)		---
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos		(78,369)		---
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir		(2,128,044)		(2,601,993)
Otros gastos no operacionales		(706,226)		(287,641)
Total otros gastos		(3,748,218)		(3,015,829)
		<u>2,899,999</u>		<u>2,571,660</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales				
		<u>2017</u>		<u>2016</u>
		<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>
Concepto				
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios		(33,328,050)		(41,140,717)
Seguros sociales		(2,339,164)		(2,994,527)
Contribuciones a planes de pensiones		(2,148,025)		(2,732,012)
Otros gastos de personal (a)		(14,854,056)		(14,152,872)
		<u>(52,669,295)</u>		<u>(61,020,128)</u>
(a) De este importe, un total de RD\$1,601,650 y RD\$727,470 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.				
35. Evaluación de riesgos				
<u>Riesgo de tasas de interés</u>				
	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Activos sensibles a tasas	239,208,469	---	379,351,564	---
Pasivos sensibles a tasas	(290,038,241)	---	495,960,805	---
Posición neta	(50,829,772)	---	(116,609,241)	---
Exposición a tasa de interés	319,204	---	1,912,619	---

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Riesgo de Liquidez

2017

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	55,056,315	---	---	---	---	55,056,315
Inversiones en valores	7,100,000	---	---	---	---	7,100,000
Cartera de crédito	199,144,192	3,661,190	36,064,618	---	---	238,870,000
Rendimientos por cobrar	4,318,963	910,584	2,259,154	---	---	7,488,701
Cuentas a recibir *	889,885	675,763	44,907,036	---	---	5,148,912
Total Activos	<u>266,509,355</u>	<u>5,247,537</u>	<u>44,907,036</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>313,663,928</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	14,800,371	---	---	---	---	14,800,371
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,056,374	---	---	---	---	1,056,374
Valores en circulación	9,402,507	8,780,999	240,978,904	5,796,429	---	264,958,839
Otros Pasivos**	12,393,202	---	---	---	11,424,843	12,393,202
Total Pasivos	<u>37,652,454</u>	<u>8,780,999</u>	<u>240,978,904</u>	<u>5,796,429</u>	<u>11,424,843</u>	<u>293,208,786</u>
Posición Neta	<u>228,856,901</u>	<u>(3,533,462)</u>	<u>(199,071,868)</u>	<u>(5,796,429)</u>	<u>---</u>	<u>20,455,142</u>

2016

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	61,542,380	---	---	---	---	61,542,380
Inversiones en valores	15,600,000	---	---	---	---	15,600,000
Cartera de crédito	22,712,465	329,521,365	6,858,771	---	205,343	359,297,944
Rendimientos por cobrar	6,923,180	732,568	1,293,591	---	---	8,949,339
Cuentas a recibir *	1,870,001	474,914	2,125,830	---	---	4,470,745
Total Activos	<u>108,648,026</u>	<u>330,728,847</u>	<u>10,278,192</u>	<u>---</u>	<u>205,343</u>	<u>449,860,408</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	21,872,986	---	---	---	---	21,872,986
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	224,087	---	---	---	---	224,087
Valores en circulación	22,807,146	11,777,364	415,371,001	9,846,054	---	459,801,565
Otros Pasivos**	16,313,318	---	---	---	---	16,313,318
Total Pasivos	<u>61,217,537</u>	<u>11,777,364</u>	<u>415,371,001</u>	<u>9,846,054</u>	<u>---</u>	<u>498,211,956</u>
Posición Neta	<u>47,430,489</u>	<u>318,951,483</u>	<u>(405,092,809)</u>	<u>(9,846,054)</u>	<u>205,343</u>	<u>(48,351,548)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

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

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

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
A 15 días ajustada	113%	---	71%	---
A 30 días ajustada	127%	---	63%	---
A 60 días ajustada	129%	---	69%	---
A 90 días ajustada	133%	---	83%	---
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	4,868,038	---	(19,481,431)	---
A 30 días ajustada	11,269,998	---	(31,209,192)	---
A 60 días ajustada	13,986,788	---	(35,857,204)	---
A 90 días ajustada	17,373,286	---	(20,198,568)	---

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	55,056,315	55,056,315	61,542,380	61,542,380
- Inversiones	7,102,188	N/D	15,603,419	N/D
- Cartera de créditos	<u>209,294,002</u>	N/D	<u>354,347,601</u>	N/D
	<u>271,412,505</u>		<u>431,493,400</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	15,856,745	N/D	22,097,073	N/D
- Valores en circulación	<u>264,958,839</u>	N/D	<u>459,801,565</u>	N/D
	<u>280,815,584</u>		<u>481,898,638</u>	

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, el cual es similar al valor en el mercado.

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 con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

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 al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2017	18,110,052	---	18,110,052	---
2016	28,482,745	---	28,482,745	8,255,000

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

2017

Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos de Ahorro	584,304	---	12,627
Certificados Financieros	530,000	---	3,184

2016

Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos de Ahorro	1,330,256	---	30,570
Certificados Financieros	361,000	---	21,865

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 2017 y 2016, fue de RD\$2,148,025 y RD\$2,732,012 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2017</u> RD\$	<u>2016</u> RD\$
Castigo contra cartera	15,529,148	19,244,200
Castigo contra rendimientos	1,109,816	1,605,000
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	1,681,928	629,022
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	122,506	678,790
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	2,123,352	---
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	---	104,853

41. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 26 de enero del año 2018, mediante Asamblea General Ordinaria, fue conocida la venta del 100% del capital accionario del Banco a nuevos accionistas, lo cual está sujeto a la autorización de la Junta Monetaria, de acuerdo con el artículo 35 literal "a" de la Ley 183-02, Monetaria y Financiera y al artículo 31 del Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financieras y Oficinas de Representación. Dicha operación está sujeta a la previa autorización de la Junta Monetaria.

42. Otras Revelaciones

Modificación Manual de Contabilidad.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

Negocio en Marcha

Durante el año 2017 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los accionistas ascendentes a la suma de Ciento Cuarenta y Dos Millones Sesenta Mil pesos RD\$142,060,000, lo que permitió alcanzar al cierre del 31 de diciembre 2017, un índice de solvencia de un 27.78%, al aplicarle dicho aporte, el cual a la fecha está pendiente de aprobación de parte de la SIB.

En ese mismo sentido, mediante Circular ADM 1283-17 de fecha 12 de junio 2017, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco a compensar las pérdidas acumuladas al cierre del año 2015, ascendente a la suma de Ciento Sesenta y Seis Millones Trescientos Cuarenta y un mil doscientos pesos RD\$166,341,200, afectando los resultados de años anteriores e imputando el impacto de los mismos directamente a la cuenta de capital pagado en cumplimiento a las disposiciones vigentes sobre el capital mínimo de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, así como el Artículo 19 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, aprobado por la Junta Monetaria, mediante su Tercera Resolución de fecha 30 de marzo del 2004.

Para el año 2017, el Banco realizó una actualización del Plan de Negocios 2016-2018, reenfocando sus objetivos a la reducción de tamaño, fortalecimiento patrimonial, reducción de los gastos financieros por devolución de depósitos con tasas por encima del mercado y el redireccionamiento del nicho de negocios a nivel de colocaciones en créditos con mayores coberturas de garantías específicas.

Como parte de las estrategias del año 2017, se procedió al cierre de 3 sucursales y una agencia, medidas contempladas en un plan de reducción de gastos y disminución de tamaño del Banco, reduciendo los gastos administrativos en RD\$13. Millones de pesos y el gasto de personal de

RD\$5 millones de pesos promedio mensual durante el año 2016 a menos de RD\$ 3.5 millones al final del año 2017.

En enero del 2018, los accionistas del Banco vendieron el 100% de las acciones a un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes tienen planeado fortalecer el patrimonio del Banco, capitalizándolo durante el primer cuatrimestre del año con aportes de hasta RD\$ 200 Millones de Pesos. Así mismo, tienen planificado realizar una reestructuración global del Banco apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito que pueda generar los Ingresos Financieros que le permita al Banco alcanzar resultados positivos antes del último trimestre del año 2018.

Al 31 de diciembre del 2017 el Banco presenta un índice de solvencia por debajo del requerido según se refleja en la nota 27 y considerando los aportes de capital por RD\$118.6 millones de pesos en fecha 02 de agosto del 2017, el índice de solvencia se posesionaría en 27.78%. Dichos aportes a la fecha de emisión de los estados financieros aún están pendientes de ser aprobados por la SIB.

Al 31 de diciembre del 2017 el Banco presenta un flujo de efectivo negativo y presenta pérdidas acumuladas de RD\$183,966,837.

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 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

Nota 3 Cambios en las políticas contables

Nota 6 Fondos Interbancarios

Nota 9 Deudores por aceptaciones

Nota 12 Inversiones en acciones

Nota 17 Depósitos de Instituciones Financieras del país y del exterior

Nota 18 Fondos tomados a préstamos

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.

Informe del Comisario

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

INFORME DEL COMISARIO

Santo Domingo, D.N.
10 de Abril de 2018

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas del Banco de
Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Ciudad.

Distinguidos Accionistas:

En cumplimiento con lo establecido en los Artículos 241,251,252 y 253 de la Ley de Sociedades No. 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en el Acta del Consejo de Directores celebrada en fecha 27 de diciembre de 2017, seleccionada como Comisario de Cuentas de esta sociedad por un periodo de un año, someto a la consideración de los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de auditores externos, Guzmán Tapia PKF de fecha 02 de marzo de 2018 y constatados que las cifras que presentan el balance general y el estado de resultado, estado de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, se enmarcan dentro del establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones.

He examinado el informe de gestión que presenta la Junta de Directores a esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas con relación al periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre 2017, constatando que el mismo es fiel y veraz en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y aun área de Auditoría Interna que evalúa constantemente, bajo el enfoque de supervisión basada en riesgos, su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2017, y los hallazgos de la auditoría externa señalados por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los informes emitidos por la Gerencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo periodo.

Considerando que la sociedad cuenta con un adecuado ambiente de control interno que permite la obtención confiable de una información contable y financiera.

He revisado todas las actas emanadas de las sesiones de la Junta de Directores celebradas durante el año 2017, tomando notas de las resoluciones más importantes, verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

Al tomar en cuenta las verificaciones realizadas expuestas en el cuerpo de este informe, además de las informaciones que por distintas vías obtuve de los directivos del Banco, considero que los estados financieros referidos en el segundo párrafo no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes importantes, y por tanto, no ameritan ser modificados.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2017 que me fue entregada, no tengo objeciones sobre los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. preparados por la firma de auditores independientes, Guzmán Tapia PKF, para el año que termina al 31 de diciembre de 2017. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por la Junta de Directores para el indicado periodo se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionista, la aprobación de los estados financieros auditados y el informe de gestión presentados, así como el formal descargo de la gestión realizada por la Junta de Directores durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017.


Licda. Fátima Ivelisse Alcántara Bueno
Comisario de Cuentas

J.A.