

**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**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b> .....	1-6
<b>Estados Financieros</b>	
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**

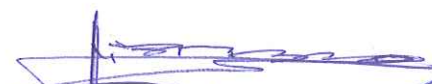


02 de Marzo del 2018  
Santo Domingo, D.N., República Dominicana



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

	31 de Diciembre del <u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
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	-	-
	<b>55.056.315</b>	<b>61.542.380</b>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7.100.000	15.600.000
Rendimientos por cobrar	2.188	3.419
Provisiones para inversiones	-	-
	<b>7.102.188</b>	<b>15.603.419</b>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
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
	<b>209.294.002</b>	<b>354.347.601</b>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	5.148.912	4.470.745
	<b>5.148.912</b>	<b>4.470.745</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
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
	<b>13.162.404</b>	<b>12.545.303</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	89.409.872	98.512.434
Depreciación acumulada	-12.245.716	-10.827.115
	<b>77.164.156</b>	<b>87.685.319</b>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
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
	<b>17.063.567</b>	<b>17.227.514</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<b>383.991.544</b>	<b>553.422.281</b>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	1.311.776.092	1.267.552.985

  
**Tomas Niembro Concha**  
 Presidente

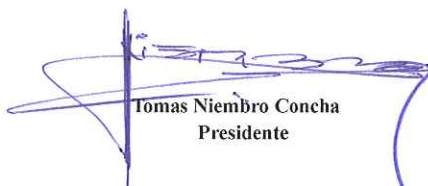
  
**Diógenes A. Tejeda F.**  
 Gerente de Finanzas

  
**Eusebio Carlino 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)

	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
De ahorro	14.800.371	21.872.986
	<b>14.800.371</b>	<b>21.872.986</b>
 <b>Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	1.056.374	224.087
Intereses por pagar	-	-
	<b>1.056.374</b>	<b>224.087</b>
 <b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	264.958.839	459.626.428
Intereses por pagar	-	175.137
	<b>264.958.839</b>	<b>459.801.565</b>
 <b>Otros pasivos (Nota 20)</b>		
	<b>12.393.202</b>	<b>16.313.318</b>
 <b>TOTAL DE PASIVOS</b>		
	<b>293.208.786</b>	<b>498.211.956</b>
 <b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
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
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>90.782.758</b>	<b>55.210.325</b>
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
	<b>383.991.544</b>	<b>553.422.281</b>
 <b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>		
	-	-
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>		
	<b>-1.311.776.092</b>	<b>-1.267.552.985</b>

  
**Tomas Niembro Concha**  
 Presidente

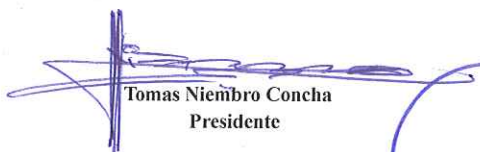
  
**Diógenes A. Tejeda F.**  
 Gerente de Finanzas


  
**Eusebio Carlino Linares**  
 Director General

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

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
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>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
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>
<b>Margen financiero bruto</b>	<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>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>-8.725.266</u>	<u>26.255.166</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	529.041	2.151.232
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
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>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	-7.366.316	-8.945.973
Gastos diversos	-746	-51.737
	<u>-7.367.062</u>	<u>-8.997.710</u>
<b>Gastos operativos</b>		
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>
<b>Resultado operacional</b>	<u>-108.623.660</u>	<u>-79.237.234</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
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>
<b>Resultado antes de Impuesto sobre la Renta</b>	<u>-105.723.661</u>	<u>-76.665.574</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	-763.908	-813.725
<b>Resultado del período</b>	<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)**

	<b>Por los años terminados</b>	
	<b>el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
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
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(59,089,086)</b>	<b>(50,854,984)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
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
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>111,450,938</b>	<b>(30,269,233)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
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
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>(58,847,917)</b>	<b>79,003,562</b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(6,486,065)</b>	<b>(2,120,655)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>61,542,380</b>	<b>63,663,035</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>55,056,315</b>	<b>61,542,380</b>

  
**Tomas Niembro Concha**  
**Presidente**

  
**Diógenes A. Tejeda F.**  
**Gerente de Finanzas**

  
**Eusebio Caprino Linares**  
**Director General**

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

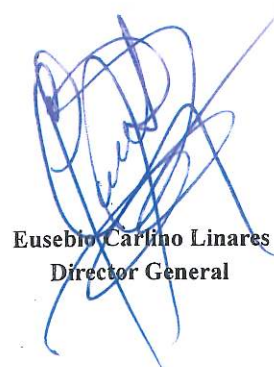


**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	(106,487,569)	(77,479,299)
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
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
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
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)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
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
<b>Total de Ajustes</b>	<u>47,398,483</u>	<u>26,624,315</u>
<b>Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación</b>	<u>(59,089,086)</u>	<u>(50,854,984)</u>

  
**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
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>275.511.400</b>	<b>23.322.203</b>	<b>197.192</b>	<b>-166.341.171</b>	<b>-77.479.299</b>	<b>55.210.325</b>
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
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>155.952.200</b>	<b>118.600.203</b>	<b>197.192</b>	<b>-77.479.268</b>	<b>-106.487.569</b>	<b>90.782.758</b>

  
 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.

**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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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 RD25,000,000 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 Reglamentación 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:

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>	<b>Método</b>
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.

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

- 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>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	203,033	9,784,759	39,681	1,849,833
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>				
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><b>55,056,315</b></u>	<u><b>61,542,380</b></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><b>238,870,000</b></u>	<u><b>359,297,944</b></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	<u>32,063,681</u>	<u>13,151,745</u>
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	<u>4,000,937</u>	<u>5,219,405</u>
Subtotal	<u>34,213,801</u>	<u>64,705,026</u>
 Total Cartera	 <u><b>238,870,000</b></u>	 <u><b>359,297,944</b></u>
<b>Rendimientos por cobrar</b>		
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	<u>440,673</u>	<u>454,700</u>
Total rendimientos por cobrar	<u><b>7,486,513</b></u>	<u><b>8,945,920</b></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	<u>108,760,819</u>	<u>164,551,866</u>
	<u><b>238,870,000</b></u>	<u><b>359,297,944</b></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	<u>5,319,828</u>	<u>6,556,870</u>
	<u><b>238,870,000</b></u>	<u><b>359,297,944</b></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
	<u>17,353,295</u>	<u>13,315,559</u>
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><b>49,625,370</b></u>	<u><b>16,750,077</b></u>	<u><b>2,610,148</b></u>	<u><b>773,319</b></u>	<u><b>7,805,200</b></u>	<u><b>75,043</b></u>	<u><b>77,164,156</b></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	<u>3,227,177</u>	<u>618,417</u>
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	<u>5,568,437</u>	<u>5,883,439</u>
	<u>6,256,159</u>	<u>6,602,001</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,063,567</u></b>	<b><u>17,227,514</u></b>

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>(122,506)</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)	<u>81,910</u>	<u>46,856</u>	<u>---</u>	<u>128,766</u>

**2016**

	<b><u>Cartera de Créditos</u></b>	<b><u>Inversiones</u></b>	<b><u>Rendimientos por cobrar</u></b>	<b><u>Otros Activos (*)</u></b>	<b><u>Operaciones contingentes</u></b>	<b><u>Total RD\$</u></b>
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	<u>(629,022)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>629,022</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
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 **	<u>11,543,068</u>	<u>---</u>	<u>1,445,995</u>	<u>770,256</u>	<u>---</u>	<u>13,759,319</u>
Exceso (deficiencia)	<u>852,920</u>	<u>---</u>	<u>54,280</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>907,200</u>

(\*) 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:

	<b>Moneda Nacional RD\$ 2017</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 2017</b>	<b>Moneda Nacional RD\$ 2016</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 2016</b>
<b>a) Por Tipo</b>				
De Ahorro	<u>14,800,371</u>	2.00%	<u>21,872,986</u>	2.04%
<b>b) Por sector</b>				
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>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
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**

	<b>Monto RD\$ 2017</b>	<b>Monto RD\$ 2016</b>
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**

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

	<b>En moneda Nacional <u>2017</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>En moneda Nacional <u>2016</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados Financieros	<u><b>264,958,839</b></u>	<b>11.45%</b>	<u><b>459,626,428</b></u>	<b>10.42%</b>
<b>b) Por sector</b>				
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><b>264,958,839</b></u>		<u><b>459,626,428</b></u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
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><b>264,958,839</b></u>		<u><b>459,626,428</b></u>	

**20. Otros Pasivos**

	<b><u>2017</u> RD\$</b>	<b><u>2016</u> RD\$</b>
Obligaciones a la vista	327,678	881,348
Acreeedores diversos	9,947,628	13,039,061
Otras Provisiones	1,149,537	1,114,027
Partidas por imputar	968,359	1,278,882
Total Pasivos	<u><b>12,393,202</b></u>	<u><b>16,313,318</b></u>
<b>25. Impuesto Sobre la Renta</b>	<b><u>2017</u> RD\$</b>	<b><u>2016</u> RD\$</b>
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	206,306	---
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(104,285,333)	(74,601,582)
Perdidas años anteriores compensables	---	---
	<u><b>(104,285,233)</b></u>	<u><b>(74,601,582)</b></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%)	<u><b>763,908</b></u>	<u><b>813,725</b></u>
	=====	=====

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:

	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>
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.

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

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

**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:

Concepto de Límite	<b>2017</b>	
	Según Normativa	Según la Entidad
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	---
	<b>2016</b>	
	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
<b>Total</b>	<b><u>1,311,776,092</u></b>	<b><u>1,267,552,985</u></b>

**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>
<b>Total</b>	<b><u>67,893,503</u></b>	<b><u>93,044,435</u></b>

**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>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<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>
<b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
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
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	338,725	2,063,889
<b>Ingresos Diversos</b>		
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>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
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\$)**

<b>Gastos diversos</b>		
Pérdidas por cambio de divisa	(746)	(13,273)
Otros gastos operacionales diversos	---	(38,464)
	<u>(746)</u>	<u>(51,737)</u>
<b>Total Otros Gastos Operacionales</b>	<b><u>(7,367,062)</u></b>	<b><u>(8,997,710)</u></b>

**32. Otros ingresos (gastos)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos</b>		
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	<u>2,256,920</u>	<u>143</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<u>6,648,217</u>	<u>5,587,489</u>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(779,000)	(126,195)
Pérdida en ventas activos fijos	(56,579)	---
Perdida 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	<u>(706,226)</u>	<u>(287,641)</u>
<b>Total otros gastos</b>	<u>(3,748,218)</u>	<u>(3,015,829)</u>
	<b><u>2,899,999</u></b>	<b><u>2,571,660</u></b>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

<b>Concepto</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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)	<u>(14,854,056)</u>	<u>(14,152,872)</u>
	<b><u>(52,669,295)</u></b>	<b><u>(61,020,128)</u></b>

(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**

**Riesgo de tasas de interés**

	<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	<u>(290,038,241)</u>	---	<u>495,960,805</u>	---
Posición neta	<u>(50,829,772)</u>	---	<u>(116,609,241)</u>	---
Exposición a tasa de interés	<u>319,204</u>	---	<u>1,912,619</u>	---



**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**

	<b><u>2017</u></b>					
	<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>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
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
<b>Total Activos</b>	<u>266,509,355</u>	<u>5,247,537</u>	<u>44,907,036</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>313,663,928</u>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total Pasivos</b>	<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>
<b>Posición Neta</b>	<u><b>228,856,901</b></u>	<u><b>(3,533,462)</b></u>	<u><b>(199,071,868)</b></u>	<u><b>(5,796,429)</b></u>	<u><b>---</b></u>	<u><b>20,455,142</b></u>

	<b><u>2016</u></b>					
	<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>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
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
<b>Total Activos</b>	<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>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total Pasivos</b>	<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>
<b>Posición Neta</b>	<u><b>47,430,489</b></u>	<u><b>318,951,483</b></u>	<u><b>(405,092,809)</b></u>	<u><b>(9,846,054)</b></u>	<u><b>205,343</b></u>	<u><b>(48,351,548)</b></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:

	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2016</u></b>
A 15 días ajustada	113%	---	71%	---
A 30 días ajustada	127%	---	63%	---
A 60 días ajustada	129%	---	69%	---
A 90 días ajustada	133%	---	83%	---
<b>Posición</b>				
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**

	<b>Valor en <u>Libros</u></b>	<b>Valor de <u>Mercado</u></b>	<b>Valor en <u>Libros</u></b>	<b>Valor de <u>Mercado</u></b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2016</u></b>
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\$)**

	<b>Créditos Vigentes RD\$</b>	<b>Créditos Vencidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>	<b>Garantías Reales RD\$</b>
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**

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

**2016**

<b>Tipo de Transacción</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
<b>Depósitos de Ahorro</b>	1,330,256	---	30,570
<b>Certificados Financieros</b>	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:

	<b><u>2017</u> RD\$</b>	<b><u>2016</u> RD\$</b>
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

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

---

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.