



MEMORIA ANUAL 2016

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S.A.

ÍNDICE

¿QUIÉNES SOMOS?	3
MISIÓN	3
VISIÓN	3
VALORES	3
Carta del Presidente	4
Accionistas	7
Junta Directiva	7
Informe de la Junta Directiva	8
Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de Diciembre de 2016	15
Balance General	15
Cartera de Créditos	15
Inversiones	17
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, Propiedad, Muebles, Equipos y Otros Activos	18
Captaciones del Público	18
Patrimonio	19
Estado de Resultados	19
Resultado Neto del Ejercicio	19
Margen Financiero Bruto	20
Ingresos Financieros	20
Gastos Financieros	20
Gastos de Transformación	21
Estados Financieros	23
Estados Financieros	24
Estados Financieros Auditados	26

¿QUIÉNES SOMOS?

MISIÓN

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

VISIÓN

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

VALORES

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

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

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

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

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

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

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

Carta del Presidente

Estimados Accionistas

Me dirijo a Ustedes, con el agrado de presentarles la Memoria y Cuenta de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2016 del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

En el marco económico global en el que operamos durante el año 2016, debemos destacar la estabilidad que se ha logrado mantener por parte de las autoridades monetarias, en las variables más sensibles de la economía; tal como el tipo de cambio el cual se ubicó al cierre del año 2016 en DOP 46.67 por dólar lo que significó sólo una devaluación de la moneda del 2,53% con respecto al cierre del año 2015, el cual había cerrado en DOP 45.52. Asimismo, las Reservas Internacionales Netas tuvieron un incremento de más de 16.40% al cierre del año 2016 ubicándose en US\$ 6.046,70MM, mientras que la inflación del año 2016, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), alcanzó 1.70%, resultando ser la segunda inflación más baja en los últimos 33 años, al tiempo de que por tercer año consecutivo, se mantuvo por debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% ($\pm 1.0\%$).

Al analizar el crecimiento del valor agregado real, las actividades de mayor incidencia en el dinamismo de la economía fueron: Minería (26.5%), Intermediación Financiera (11.9%), Agropecuaria (10.0%), Construcción (9.0%), Salud (7.4%), Otros Servicios (6.8%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.4%), Comercio (6.5%), Transporte y Almacenamiento (5.6%), Enseñanza (5.3%) y Manufactura Local (5.0%). Estas actividades explican en conjunto el 82.4% del crecimiento económico en el año 2016.

En consonancia con la expansión de la economía dominicana, la cartera de préstamos del sistema financiero consolidado al cierre de 2016 alcanzó un monto de RD\$960,662.1 millones, para un crecimiento interanual de 10.1%. En ese orden, cabe resaltar la canalización de RD\$94,793.9 millones adicionales al sector privado, destacándose los recursos destinados a las actividades económicas de Hoteles y Restaurantes (23.0%), Construcción (20.7%) y Comercio (5.4%), así como los préstamos concedidos para el consumo (15.9%) y la adquisición de viviendas (10.7%).

Ante el presente panorama, el Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A aprobó mediante acta de consejo el nuevo Plan Estratégico de Negocios para el período 2016-2018, en el cual se determinó el programa de objetivos y propósitos fundamentales del Banco, enmarcados bajo sus declaratorias de Visión, Misión y Valores.

Para la ejecución se definieron los siguientes objetivos generales:

- Financiera: Promover el crecimiento y rentabilidad de la entidad.
- Clientes: Lograr un alto nivel de satisfacción de los clientes con servicios ágiles y de calidad.
- Procesos: Promover el empleo de procesos eficientes, eficaces, y uso intensivo de tecnología.
- Aprendizaje y Desarrollo: Promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles y de calidad.

Los objetivos para mejorar dentro de la Perspectiva Financiera los factores de la rentabilidad y eficiencia del Negocio son: aumentar la cartera de créditos en productos de alto posicionamiento en el mercado, Incrementar los ingresos no crediticios, aumentar en el fondeo de menor costo, crecer en el fondeo de productos pasivos, promover nuevos productos crediticios rentables, controlar los gastos generales y administrativos y mejorar la rentabilidad de las sucursales.

Siguiendo con lo anteriormente expuesto, la institución implementó durante el año 2016 nuevas herramientas tecnológicas, contratación del recurso humano necesario y la incorporación de nuevos productos y servicios. Entre los nuevos servicios se encuentran: Pago de facturas y recargas Claro, Pago de facturas Edenorte e implementación del Pago de Marbetes con la DGII, servicios que en definitiva apalancan las estrategias que se vienen ejecutando por las diferentes direcciones del banco para el logro de los objetivos planteados.

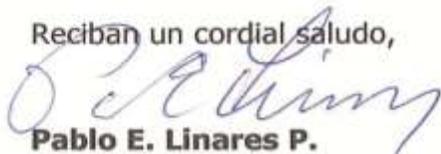
En ese mismo orden de ideas, y continuando con los proyectos emanados del nuevo Plan de Estratégico de Negocios, se realizó la adecuación y operatividad del Cajero Automático ubicado en la calle El Conde de la Zona Colonial y la culminación del proyecto Motor de Pagos.

Otro elemento importante a destacar fue el aporte de capital realizado por nuestros accionistas, entre los meses de noviembre y diciembre de 2016, por la cantidad de **Veintitrés Millones Trescientos Veintidós Mil pesos dominicanos (RD\$23,322,000.00)**, lo que le permitió cumplir con las normativas bancarias establecidas.

Es importante destacar, que El Banco se encuentra ubicado como la duodécima institución financiera en el subsistema de Banco de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano.

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

Reciban un cordial saludo,



Pablo E. Linares P.
Presidente del Consejo Directivo

Accionistas

Grupo Niembro Concha

Grupo Carlino Linares

Junta Directiva

Consejo de Directores

Presidente: Pablo Linares

Vicepresidente: Tomás Niembro

Secretario: Eusebio Carlino

Miembro Externo Independiente: Juan Curbelo

Miembro Externo Independiente: Víctor Báez

Personal de Dirección

Consultor Jurídico Fidel Tavarez

Auditor Interno Franklin Vásquez

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

Director de Negocios Carlos Ramírez

Gerente de Finanzas Diógenes Tejeda

Gerente de Crédito María Reyes

Gerente de Riesgo Nelson Abreu

Gerente de Cumplimiento Carlos Amador

Gerente de Tecnología Darío Sánchez

Gerente de Operaciones María Melo

Gerente de Procesos Emilio Marrero

Gerente de Recursos Humanos María González

Informe de la Junta Directiva

Señores Accionistas

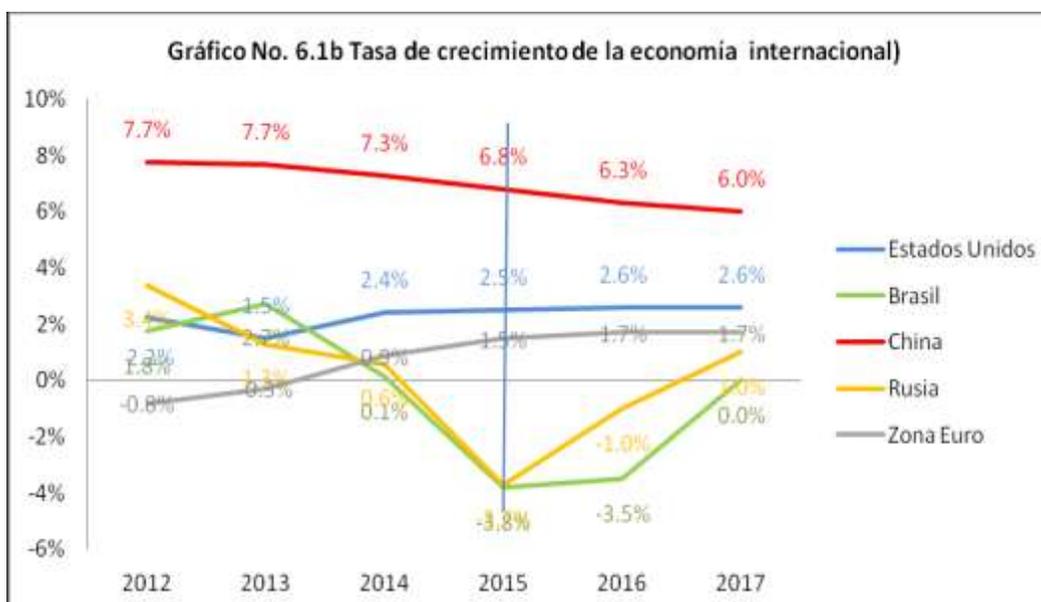
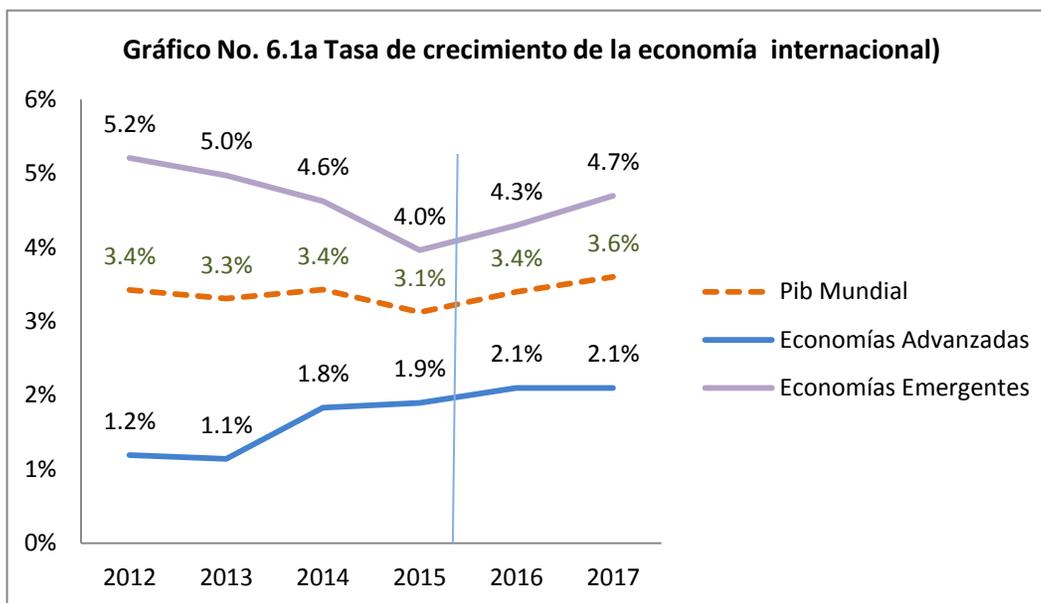
De conformidad con las disposiciones estatutarias y legales que nos rigen, se somete a su consideración el Informe de la Junta Directiva, el Balance General y el Estado de Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., correspondientes al cierre del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2016, acompañados del Informe del Comisario y la opinión que sobre los estados financieros ha emitido la firma de auditores externos PKF Guzmán Tapia & Asociados.

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

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

a. Variables reales de la economía

- **Producto interno bruto internacional.** Acorde al Fondo Monetario Internacional, la debilidad en la recuperación de las economías emergentes en el año 2016 determinará un crecimiento mundial moderado (3.4% frente a 3.1% en año 2015), y este será parcialmente compensado por el crecimiento de las economías avanzadas (2.1% frente a 1.9% en 2015). Se estima una mayor desaceleración en la economía de China (6.3% frente a 6.8% en 2015), y se mantiene estimaciones de decrecimientos en Rusia y en Brasil (-1.0% y -3.5% en 2016 respectivamente) ante la disminución de los precios de los commodities y debilidad en los flujos comerciales y de capitales. La economía mundial será compensada por un consistente crecimiento de la economía norteamericana (2.6% en 2016) y mayor estabilidad en las economías de la zona del euro (1.7% en 2016).

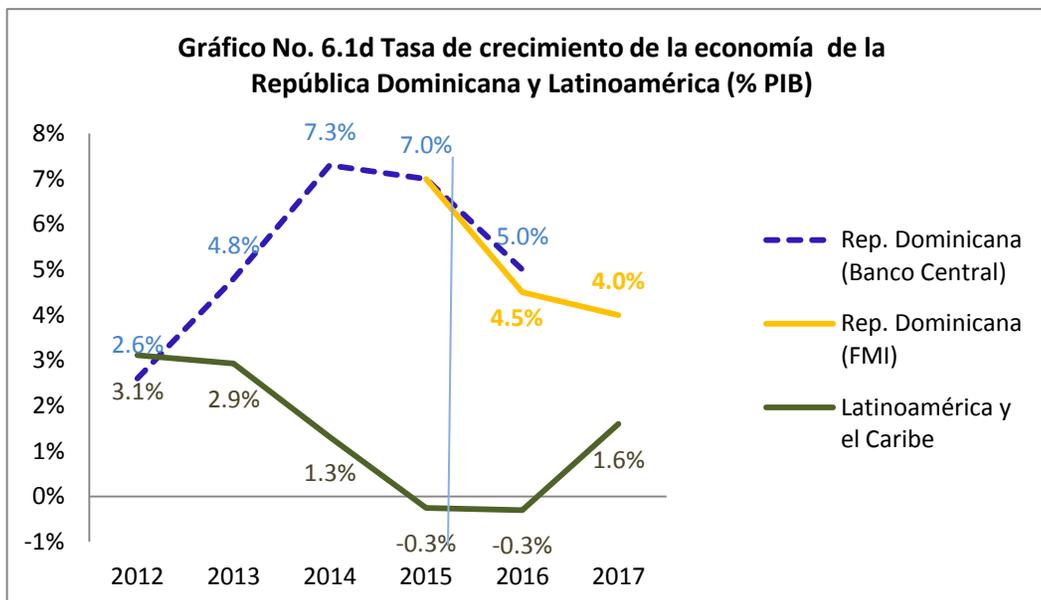
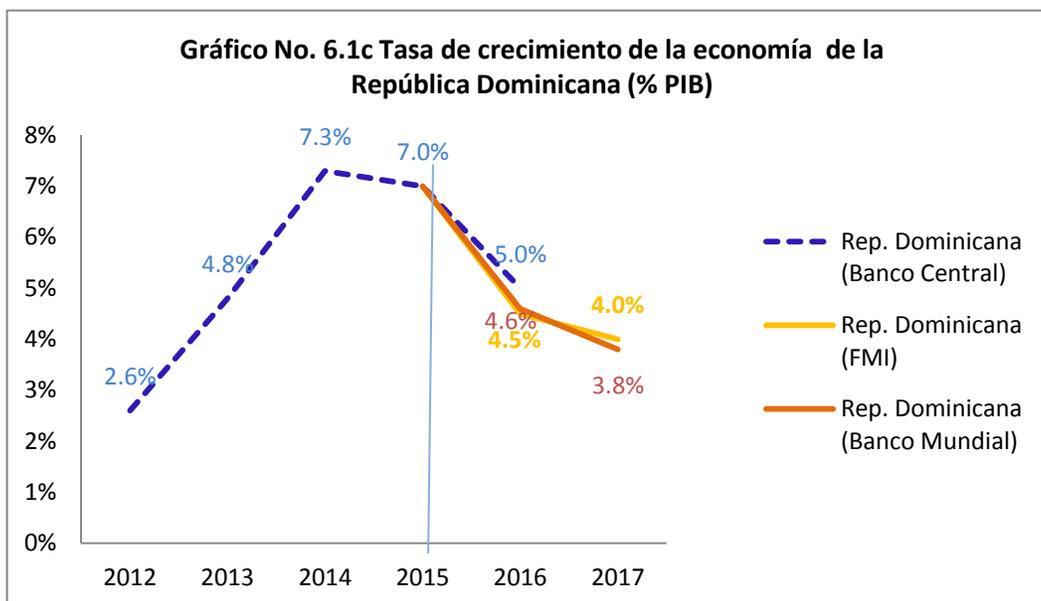


En ese sentido, de acuerdo al último informe sobre las Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial creció 3.1% durante 2016, por encima del crecimiento obtenido durante 2015. Esta mejoría se debió fundamentalmente al fortalecimiento de las economías avanzadas durante el segundo semestre del año. En su informe, el FMI sugiere que los riesgos para las perspectivas de crecimiento mundial son mixtos, no obstante indican que los mismos se inclinan a la baja en el mediano plazo.

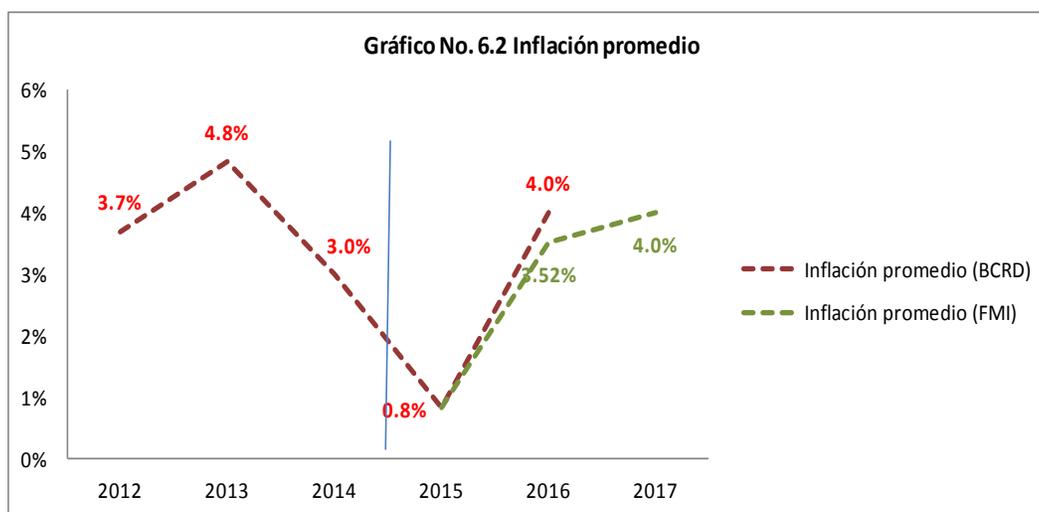
- **Producto interno bruto doméstico:** República Dominicana mantuvo dos años de alto dinamismo económico con tasas de 7.3% en el 2014 y de 7.0% en el 2015 acorde a estimaciones del Banco Central. El Panorama Monetario prevé un crecimiento de alrededor de 5.0%-6.0% de la economía dominicana en el año 2016. Para este año, el Fondo Monetario Internacional estima 4.5% de crecimiento y el Banco Mundial 4.6%. Para el periodo 2017-2018 el FMI prevé un crecimiento estable de 4.0% y el Banco Mundial de 3.8% - 3.9%.

El Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento real de 6.6% en el año 2016, desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en crecimiento de América Latina, superando a Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica (4.2%), Perú (3.7%), Bolivia (3.7%), Honduras (3.6%), Paraguay (3.5%) y Guatemala (3.5%). El resto de las economías latinoamericanas creció por debajo de 3.0%, resaltando que, naciones como Brasil, Argentina, Venezuela y Ecuador cerraron en recesión, lo que incidió en que el crecimiento de la región fuese negativo (-0.6%) en 2016, según las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional.

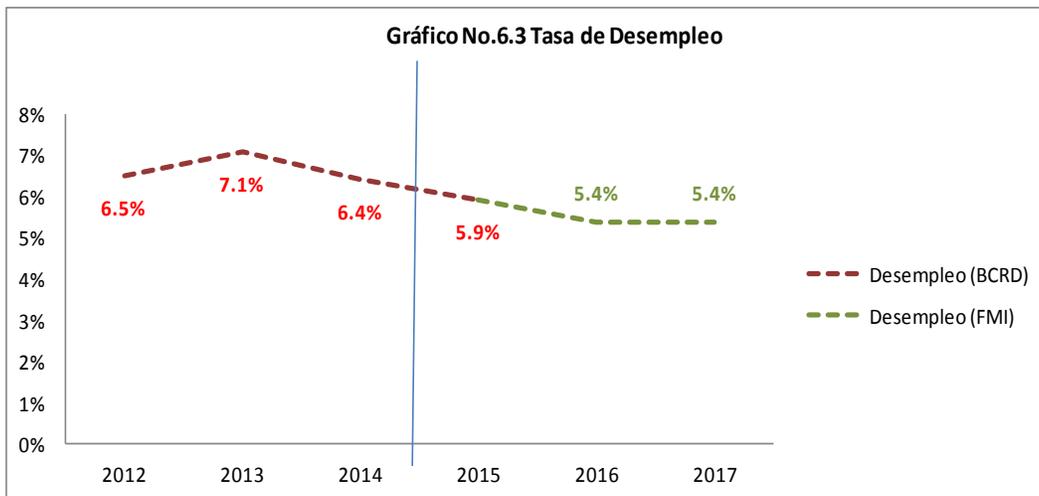
Al analizar el crecimiento del valor agregado real, las actividades de mayor incidencia en el dinamismo de la economía fueron: Minería (26.5%), Intermediación Financiera (11.9%), Agropecuaria (10.0%), Construcción (9.0%), Salud (7.4%), Otros Servicios (6.8%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.4%), Comercio (6.5%), Transporte y Almacenamiento (5.6%), Enseñanza (5.3%) y Manufactura Local (5.0%). Estas actividades explican en conjunto el 82.4% del crecimiento económico en el año 2016.



- **Inflación:** La economía dominicana registró una inflación promedio anual de 1.70% en el año 2016. En el año 2016 el Banco Central estima en su política monetaria una meta de 4% \pm 1% frente a 3.52% del FMI. En el 2017 y 2018 se estima por el Fondo Monetario una tasa de inflación de 4%.

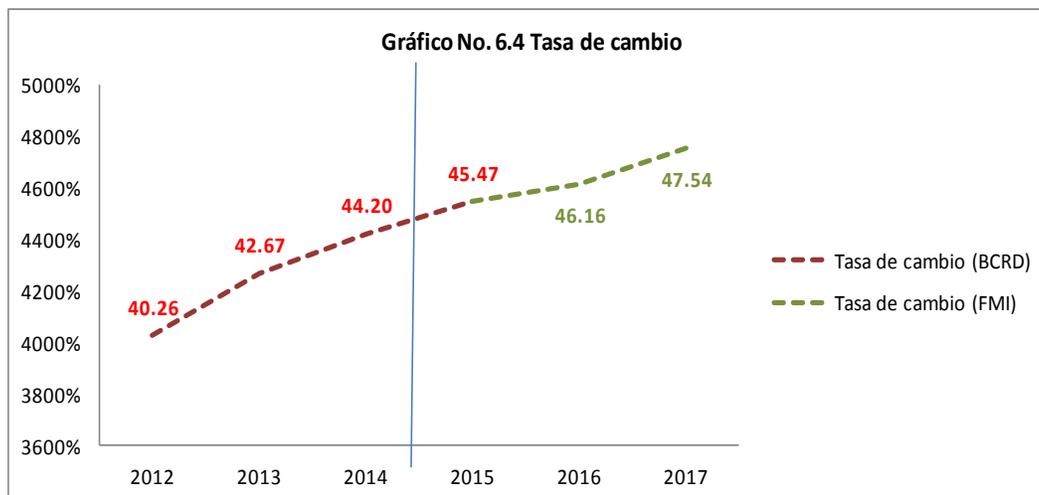


- **Desempleo:** Los resultados de la nueva Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo (ENCFT), arrojan que se generaron en promedio unos 148,532 nuevos empleos en el año 2016. Este incremento en los ocupados, se tradujo en una reducción de la tasa de desocupación abierta promedio de 7.3% en 2015 a 7.1% en 2016, lo que resulta consistente con la evolución experimentada por la economía. El FMI estima una tasa estable promedio de 5.4% para el periodo 2016-2018.



Otras variables relevantes

- **Tasa de cambio:** A Diciembre 2016 se registró una tasa de cambio de 46.62 pesos por dólar americano, registrándose una devaluación anual de 2.53%. Al 2016-2018 se estiman devaluaciones cercanas del 1.5%-3.0% anual por el Fondo Monetario.



Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de Diciembre de 2016

Balance General

A continuación se muestra un resumen del Balance General auditado correspondiente al cierre del ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre de 2016 y se presentan las principales variaciones.

Cartera de Créditos

La cartera de créditos bruta del banco cerró en RD\$359.30 millones al cierre de diciembre de 2016, observándose un leve decrecimiento de RD\$3.78 millones, lo que representa una reducción de un 1.04% al compararse con el año 2015.

Los créditos vigentes, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$286.96 millones en diciembre de 2015 a RD\$280.53 millones al cierre de diciembre 2016, presentando una reducción del 2.24%. En cuanto a los créditos a la Microempresa Vigentes, pasaron de RD\$62.68 millones a RD\$59.20 millones, para un decrecimiento de RD\$3.47 millones (5.54%).

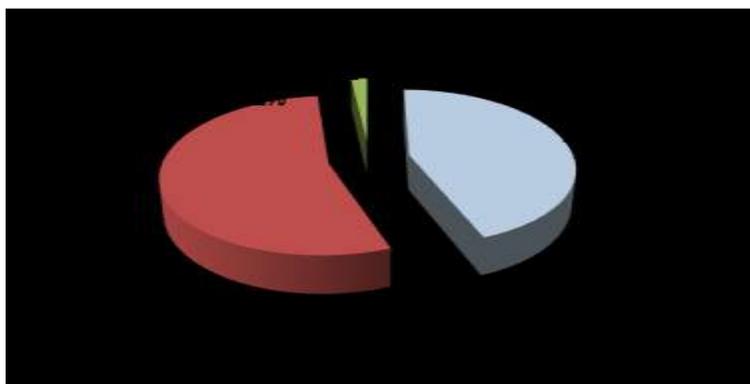
Condición de la Cartera de Créditos	Año 2016 (Miles RD\$)	Año 2015 (Miles RD\$)	Variación Anual
Creditos Vigentes	280,534.76	286,964.14	-2.24%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	906.41	1,129.18	-19.73%
-Por Más De 90 Días	13,151.75	10,490.81	25.36%
Sub-total cartera vencida	14,058.16	11,619.99	20.98%
	294,592.92	298,584.13	-1.34%
Créditos a la Microempresa Vigentes	59,202.97	62,675.86	-5.54%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	282.65	134.64	109.93%
-Por Más De 90 Días	5,219.41	1,681.97	210.32%
Sub-total cartera vencida	5,502.06	1,816.60	202.88%
	64,705.03	64,492.47	0.33%
Total Cartera de Creditos Bruta	359,297.94	363,076.60	-1.04%

Los créditos vencidos, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$11.62 millones en diciembre de 2015 a RD\$14.06 millones al cierre de diciembre de 2016, presentando un incremento del 20.98%. Mientras que los créditos vencidos de la Microempresa, pasaron de RD\$1.82 millones en diciembre 2015 a RD\$5.50 millones al cierre de diciembre de 2016, para un crecimiento de 202.88%.

En cuanto al comportamiento de la cartera de créditos bruta por sector de origen, observamos que los sectores que tuvieron mayor preponderancia de crecimiento en su actividad crediticia, fueron los siguientes: Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler con un crecimiento de RD\$4.03 millones (16.19%) y Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales con un crecimiento de RD\$82.38 millones (38.40%), según muestra el siguiente cuadro:

Cartera de Crédito por Sector de Origen	Año 2016 (Miles RD\$)	Año 2015 (Miles RD\$)	Variación Anual
Agricultura, ganadería, silvicultura y caza	.00	2,067.58	-100.00%
Industrias Manufactureras	902.50	1,047.97	-13.88%
Construcción	3,577.48	6,824.50	-47.58%
Comercio al por mayor y menor, etc.	23,251.01	72,412.85	-67.89%
Transporte, Almacenamientos y comunicación	5,719.37	40,144.70	-85.75%
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	28,940.63	24,907.31	16.19%
Enseñanzas	.00	1,147.39	-100.00%
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	296,906.94	214,524.30	38.40%
Total Cartera de Creditos Bruta	359,297.94	363,076.60	-1.04%

El portafolio estuvo distribuido al cierre de diciembre de 2016 de la siguiente manera respecto al tipo de crédito: comercial 44.22%, consumo, 53.96%, e hipotecario 1.82%, del total de la cartera, según se muestra en grafico siguiente:



Inversiones

El portafolio bruto de inversiones de Banco Empire cerró el año 2016 con la cifra de RD\$15.60MM, mostrando un incremento con respecto al cierre del año anterior de un 4.00% el cual cerró en RD\$15.00MM.

Esta cartera estuvo constituida en un 100% por Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda (Depósitos Remunerados de Corto Plazo del BCRD), generando un rendimiento promedio anual de 4.00%. Esta inversión no generó la constitución de gastos por provisiones por tratarse de títulos-valores emitidos por una entidad del gobierno, constituyéndose en deuda soberana, con respaldo total del Estado Dominicano.



Expresado En MMRD\$			
Títulos Valores	Monto RD\$	Tasa Rend	Plazo
Cartera Hasta Vencimiento:			
Deposito Remunerado de Corto Plazo En BCRD—Letras			
Total Cartera Hasta Vencimiento			
Total Cartera de Inversión	15.60	4.00%	

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

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (BRRC) brutos se ubicaron en RD\$13.32MM, presentando un importante incremento de RD\$13.05MM, en relación al cierre de diciembre 2015. Las provisiones sobre estos BRRC se posicionaron en RD\$770.26M, presentando un incremento de RD\$508.25M, en relación al cierre de diciembre 2015. En fin, los BRRC netos cerraron con saldo 12.55MM, para un aumento de RD\$12.55MM (100.00%), en relación al cierre de diciembre 2015.

En la partida Propiedad, Muebles y Equipos Brutos, encontramos una reducción de RD\$1.15MM, al pasar de RD\$99.66MM en diciembre 2015 a RD\$98.51MM en diciembre 2016, lo que representa un decrecimiento relativo de 1.15%.

La depreciación acumulada, se colocó en RD\$10.83MM al cierre del 2016, evidenciando también un incremento de 82.77%, en relación al cierre del 2015. Al final del año 2015 la partida Propiedad, Muebles y Equipos Netos, quedó en RD\$87.69MM, presentando un decrecimiento comparado con el cierre del año 2015 de 6.46%.

Los Otros Activos presentan un incremento de 16.03%, al pasar de RD\$14.85MM al cierre de 2015 a RD\$17.23MM al cierre del 2016, influenciado por los cargos diferidos e intangibles, que presentaron un crecimiento de 19.22% y 100%, respectivamente.

Captaciones del Público

Las Captaciones del Público están constituidas por las Cuentas de Ahorros y Certificados Financieros. Las Cuentas de Ahorros constituyen un 4.44% del total de los pasivos, y los Certificados Financieros representan un 92.29%. En ese sentido, las Cuentas de Ahorros, mostraron un decrecimiento interanual de 31.25%, al pasar de RD\$32.22MM al cierre de diciembre 2015 a RD\$22.10MM al cierre de diciembre 2016.

Por su parte, los Certificados Financieros presentaron un crecimiento del 16.71% con respecto al año 2015 al cerrar el año 2016 con RD\$459.80MM contra los RD\$393.98MM del año previo, es decir, este incremento en cifras absolutas representa un total de RD\$65.82MM. Con respecto a las captaciones totales del banco, los Certificados Financieros representaban en el año 2015 el 92.44% del total de los depósitos y al cierre del año 2016 esa cifra aumentó a un 95.41%.

En términos totales, al cierre del año 2016 las captaciones del público del Banco ascendieron a la suma de RD\$481.90MM que comparado a la suma registrada en el cierre del año 2015 de RD\$426.21MM, representa un incremento del 13.07%.

Patrimonio

El patrimonio total del Banco al cierre de diciembre de 2016 se ubicó en RD\$55.21MM, con una reducción de RD\$54.16MM, es decir, un 49.52% menor al año anterior, alentada por incremento de las pérdidas acumuladas en un 34.47%, es decir, RD\$42.64MM de más pérdidas con relación al año anterior e incremento de las pérdidas del periodo 2016. En ese sentido, El Resultado del Ejercicio al cierre de diciembre 2016 fue de (RD\$77.48MM) en pérdidas, que con respecto al año anterior (RD\$42.64MM) aumentó en RD\$34.84MM aproximadamente, para un incremento de la pérdida de un 81.71%.

El Índice de Solvencia (IS) del Banco, se ubicó en 11.40%, inferior al 23.50% del año anterior, para una reducción de 12.10 puntos porcentuales. Cabe destacar, que durante todo el año 2016, nuestros accionistas realizaron aportes de capital cuya suma total ascendió a RD\$23.32MM.

Estado de Resultados

Las comparaciones se realizan entre las cifras acumuladas del año 2016 y las obtenidas en el año 2015.

Resultado Neto del Ejercicio

Al cierre de diciembre de 201, la gestión administrativa y financiera de Banco Empire generó como Resultado Neto del Ejercicio una pérdida de (RD\$77.48MM), resultando superior al obtenido en el año anterior, 2015, que fue por (RD\$42.64MM), lo que representa un aumento en las pérdidas del 81.71%, como lo habíamos mencionado anteriormente. El impacto en el aumento de las pérdidas vino dado por el incremento de los gastos financieros por intereses de captaciones en un 50.44% (RD\$15.61MM), incremento de las provisiones para cartera de créditos en un 51.06% (RD\$6.80MM), incremento de los otros gastos operacionales en un 39.19% (RD\$2.53MM), incremento de los gastos de transformación en un 6.26% (RD\$6.14MM) y la reducción de los otros ingresos en un 76.79% (RD\$18.48MM).

Margen Financiero Bruto

Al cierre de diciembre de 2016, el Margen Financiero Bruto cerró en RD\$46,371M Vs. RD\$47,564M al cierre del 2015, experimentando una reducción de RD\$1,194M; o sea, un 2.51% con respecto al año anterior.

Margen Financiero Bruto	Año 2016 (En Miles RD\$)	Año 2015 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa
Margen Financiero Bruto	46,370.83	47,564.49	-1,193.66	-2.51%
Ingresos Financieros	93,044.44	78,635.04	14,409.39	18.32%
Intereses y comisiones por créditos	91,053.95	77,774.65	13,279.30	17.07%
Intereses por inversiones	1,990.49	860.40	1,130.09	131.35%
Ganancias por inversiones	.00	.00	.00	0.00%
Gastos Financieros	46,673.61	31,070.55	15,603.06	50.22%
Intereses por captaciones	46,550.19	30,942.32	15,607.87	50.44%
Perdidas por inversiones	123.42	128.23	-4.82	-3.76%

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros al cierre del año 2016 se ubicaron en RD\$93,044M, con respecto al cierre del año 2015 en el cual se ubicaron en RD\$78,635M, experimentaron un incremento de RD\$14,409M, para una variación relativa de 18.32%. Los ingresos generados por la cartera de crédito representaron 97.86% del total de los ingresos financieros, con un incremento de RD\$13,279M y los ingresos por las inversiones en títulos valores constituyeron un 2.14% del total de los ingresos financieros incrementándose en RD\$1,130M con relación a diciembre 2015.

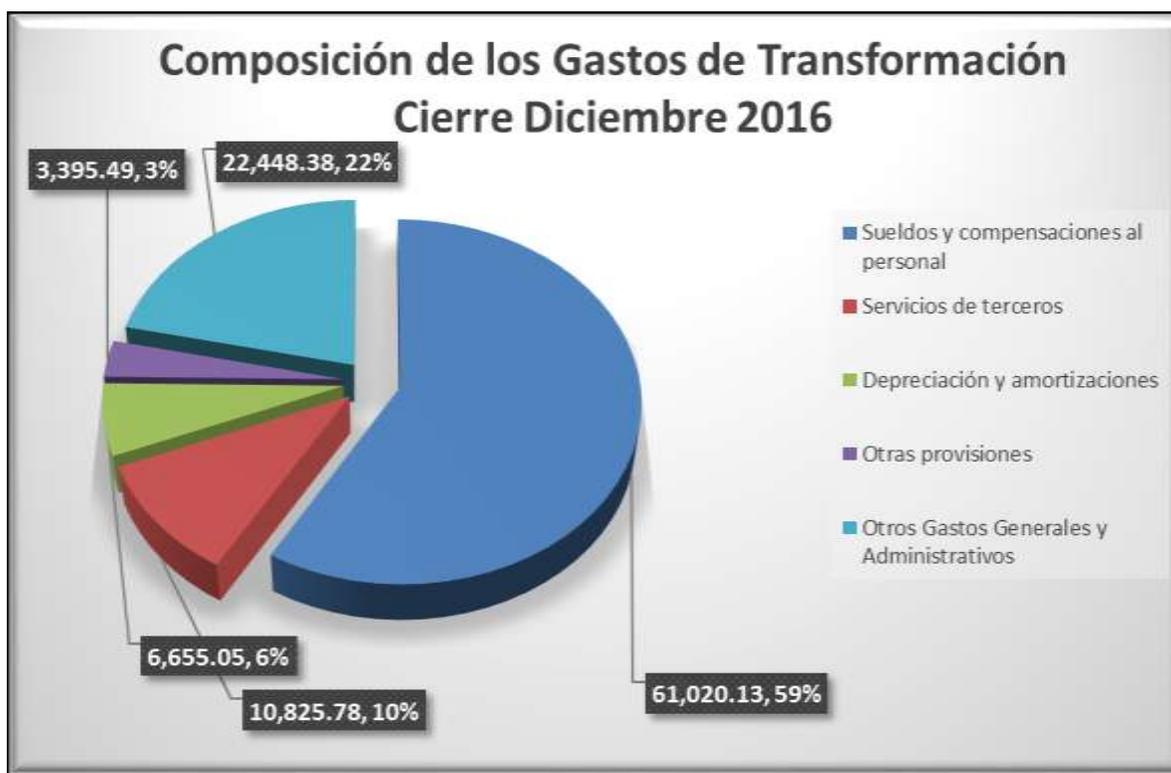
Gastos Financieros

Al cierre de diciembre de 2016 los Gastos Financieros acumulados fueron de RD\$46,674M, siendo superiores a RD\$31,071M, lo que se traduce en un incremento de 50.22% en relación al año anterior finalizado en diciembre 2015. Cabe destacar que de estos gastos, el 99.74% corresponde a gastos por captaciones del público y 0.26% a pérdidas por inversiones.

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación, al cierre de diciembre de 2016, totalizaron la cantidad de RD\$104,345M, incrementándose en 6.26% en términos relativos y en valores absolutos en RD\$6,144M con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por mayores gastos de servicios de terceros por 3,444M (46.66%), gastos de depreciaciones y amortizaciones por RD\$2,460M (58.65%), seguido luego por la partida de Sueldos y compensaciones al personal con RD\$1,340M (2.24%), Otros gastos generales y administrativos por RD\$420.58M (1.91%) y una reducción en las Otras provisiones por RD\$1,520M (-30.93%). A continuación el cuadro explicativo de estas cifras y sus variaciones, comparadas entre 2016 y 2015:

Gastos de Transformación	Año 2016 (En Miles RD\$)	Año 2015 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa	Participación 2016 (%)	Participación 2015 (%)
Gastos de Transformación	104,344.83	98,200.62	6,144.21	6.26%	100.00%	100.00%
Sueldos y compensaciones al personal	61,020.13	59,680.48	1,339.64	2.24%	58.48%	60.77%
Servicios de terceros	10,825.78	7,381.61	3,444.17	46.66%	10.38%	7.52%
Depreciación y amortizaciones	6,655.05	4,194.93	2,460.12	58.65%	6.38%	4.27%
Otras provisiones	3,395.49	4,915.80	-1,520.31	-30.93%	3.25%	5.01%
Otros Gastos Generales y Administrativos	22,448.38	22,027.80	420.58	1.91%	21.51%	22.43%



La distribución participativa para los años 2016-2015 de los gastos de transformación, respectivamente, es como sigue: Sueldos y compensaciones al personal en un 58.48%-60.77%, Otros gastos generales y administrativos en un 21.51%-22.43%, Gastos por servicios a terceros en un 10.38%-7.52%, Gastos por depreciaciones y amortizaciones que representan el 6.38%-4.27% y los Gastos por otras provisiones en un 3.25%-5.01% del total del rubro.

Agradecemos encarecidamente, la colaboración recibida de parte de todos los empleados de la institución, y la labor realizada por la Superintendencia de Bancos, el Banco Central de la República Dominicana y demás entes reguladores y gremiales durante el año de gestión finalizado. Adjunto al Informe del Comisario, presentamos el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas del año terminado el 31 de diciembre de 2016, así como el dictamen de los Auditores Independientes sobre la auditoría externa a los estados financieros, los cuales se someten a la consideración de la Asamblea.

Santo Domingo, Abril de 2017.

La Junta Directiva

Estados Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Balance General de Publicación al 31-12-2016 y 31-12-2015 (Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	Año Actual	Año Previo	Variación	
	dic-16	dic-15	Absoluta	Relativa
ACTIVOS				
Fondos disponibles				
Caja	8,044,811	12,644,939	(4,600,128)	-36.38%
Banco central	48,715,364	43,709,327	5,006,037	11.45%
Bancos del país	4,156,985	2,732,078	1,424,908	52.15%
Bancos Extranjeros	-	4,500,692	(4,500,692)	-100.00%
Otras Disponibilidades	625,219	76,001	549,218	722.65%
Total Fondos Disponibles	61,542,379	63,663,037	(2,120,658)	-3.33%
Inversiones				
Otras inversiones en instrumentos de deuda	15,600,000	15,000,000	600,000	4.00%
Rendimientos por cobrar	3,419	1,438	1,981	137.71%
Total Inversiones	15,603,419	15,001,438	601,981	4.01%
Cartera de créditos				
Vigente	339,344,620	349,132,361	(9,787,741)	-2.80%
Reestructurada	393,111	507,643	(114,532)	-22.56%
Vencida	12,124,912	13,436,592	(1,311,680)	-9.76%
Cobranza Judicial	7,435,300	-	7,435,300	0.00%
Rendimientos por cobrar	8,945,923	9,164,785	(218,862)	-2.39%
Provisiones para créditos	(13,896,264)	(12,902,195)	(994,069)	7.70%
Total Cartera de Créditos	354,347,603	359,339,186	(4,991,583)	-1.39%
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar	4,470,745	3,790,743	680,002	17.94%
Total Cuentas por Cobrar	4,470,745	3,790,743	680,002	17.94%
Bienes recibidos en recuperación de créditos				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,315,559	262,002	13,053,557	4982.24%
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(770,256)	(262,002)	(508,254)	193.99%
Total Bienes recibidos en recuperación de créditos	12,545,303	-	12,545,303	100.00%
Propiedad, muebles y equipos				
Propiedad, muebles y equipos	98,512,435	99,660,393	(1,147,958)	-1.15%
Depreciación acumulada	(10,827,114)	(5,923,906)	(4,903,208)	82.77%
Total Propiedad, muebles y equipos	87,685,321	93,736,486	(6,051,166)	-6.46%
Otros activos				
Cargos diferidos	3,830,055	3,212,589	617,466	19.22%
Intangibles	7,413,226	-	7,413,226	100.00%
Activos diversos	6,602,000	11,635,500	(5,033,500)	-43.26%
Amortización acumulada	(617,769)	-	(617,769)	100.00%
Total Otros Activos	17,227,512	14,848,089	2,379,423	16.03%
TOTAL ACTIVOS	553,422,282	550,378,980	3,043,301	0.55%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
De ahorro	21,872,985	31,816,614	(9,943,628)	-31.25%
Total Obligaciones con el público	21,872,985	31,816,614	(9,943,628)	-31.25%
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior				
De instituciones financieras del país	224,088	406,545	(182,458)	-44.88%
Total Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior	224,088	406,545	(182,458)	-44.88%
Valores en circulación				
Títulos y valores	459,626,427	393,818,779	65,807,648	16.71%
Intereses por pagar	175,137	164,083	11,054	6.74%
Total Valores En Circulación	459,801,564	393,982,862	65,818,702	16.71%
Otros pasivos				
Otros Pasivos	16,313,320	14,805,336	1,507,984	10.19%
Total Otros Pasivos	16,313,320	14,805,336	1,507,984	10.19%
TOTAL PASIVOS	498,211,957	441,011,356	57,200,600	12.97%
PATRIMONIO NETO				
Capital pagado	275,511,400	275,511,400	-	0.00%
Capital adicional pagado	23,322,203	203	23,322,000	11517037.04%
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192	-	0.00%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(166,341,171)	(123,701,223)	(42,639,948)	34.47%
Resultados del ejercicio	(77,479,299)	(42,639,948)	(34,839,351)	81.71%
TOTAL PATRIMONIO NETO	55,210,325	109,367,624	(54,157,299)	-49.52%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	553,422,282	550,378,980	3,043,301	0.55%

Estados Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Estados de Resultados de Publicación al 31-12-2016 y 31-12-2015 (Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	Año Actual	Año Previo	Variación	
	dic-16	dic-15	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros				
Intereses y comisiones por créditos	91,053,951	77,774,646	13,279,304	17.07%
Intereses por inversiones	1,990,486	860,397	1,130,089	131.35%
Total Ingresos Financieros	93,044,437	78,635,043	14,409,393	18.32%
Gastos Financieros				
Intereses por captaciones	(46,550,190)	(30,942,319)	(15,607,871)	50.44%
Perdidas por inversiones	(123,417)	(128,232)	4,816	-3.76%
Total Gastos Financieros	(46,673,607)	(31,070,551)	(15,603,056)	50.22%
Margen Financiero Bruto	46,370,830	47,564,492	(1,193,662)	-2.51%
Provisiones para cartera de créditos	(20,115,663)	(13,316,124)	(6,799,539)	51.06%
Total Provisiones	(20,115,663)	(13,316,124)	(6,799,539)	51.06%
Margen financiero neto	26,255,167	34,248,368	(7,993,201)	-23.34%
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	2,151,231	1,013,556	1,137,675	112.25%
Otros Ingresos Operacionales				
Comisiones por servicios	1,637,805	1,007,745	630,061	62.52%
Comisiones por cambio	2,063,889	1,845,323	218,566	11.84%
Ingresos diversos	1,997,216	3,043,659	(1,046,443)	-34.38%
Total Ingresos Operacionales	5,698,910	5,896,726	(197,816)	-3.35%
Otros Gastos Operacionales				
Comisiones por servicios	(8,945,974)	(6,463,179)	(2,482,795)	38.41%
Gastos diversos	(51,736)	(1,065)	(50,672)	4760.07%
Total Gastos Operacionales	(8,997,710)	(6,464,243)	(2,533,467)	39.19%
Gastos Operativos (Transformación)				
Sueldos y compensaciones al personal	(61,020,128)	(59,680,484)	(1,339,645)	2.24%
Servicios de terceros	(10,825,780)	(7,381,607)	(3,444,173)	46.66%
Depreciación y amortizaciones	(6,655,049)	(4,194,928)	(2,460,121)	58.65%
Otras provisiones	(3,395,494)	(4,915,801)	1,520,308	-30.93%
Otros gastos	(22,448,381)	(22,027,802)	(420,578)	1.91%
Total Gastos Operativos (Transformación)	(104,344,831)	(98,200,622)	(6,144,209)	6.26%
Resultado Operacional	(79,237,233)	(63,506,216)	(15,731,017)	24.77%
Otros Ingresos (Gastos)				
Otros ingresos	5,587,489	24,072,080	(18,484,592)	-76.79%
Otros gastos	(3,015,829)	(2,350,846)	(664,982)	28.29%
Total Otros Ingresos (Gastos)	2,571,660	21,721,234	(19,149,574)	-88.16%
Resultado antes de impuesto	(76,665,573)	(41,784,982)	(34,880,591)	83.48%
Impuesto sobre la renta	(813,727)	(854,966)	41,240	-4.82%
Resultado del ejercicio	(77,479,299)	(42,639,948)	(34,839,351)	81.71%

Estados Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Principales Indicadores Financieros			Dic/2015	Dic/2016	Meta
1. PATRIMONIALES					
1.1	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=	23.50%	11.40%	Mayor a 12%
1.2	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Reportado a SIB Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=	23.50%	6.59%	Mayor a 12%
1.3	Otros Act. Brutos (Patr.+GO)	veces=	0.14	0.31	0.15
1.4	Activo Imp. (Patr.+GO)	veces=	1.61	3.32	
2. CALIDAD DE LOS ACTIVOS					
2.1	Prov. CCréd. CCBruta	x100=	3.55%	3.87%	Por Debajo de 5%
2.2	Prov. CCréd. CInm.Bruta	x100=	83.26%	65.81%	Mayor a 100%
2.3	CCInm CCBruta	x100=	3.70%	5.44%	Menor a 4%
2.4	CCInm (Patr.+GO)	x100=	14.17%	38.24%	Menor a 5%
2.5	Ccrédito Activo Total	x100=	65.29%	64.03%	Mayor a 80%
2.6	Inv. En Valores Activo Total	x100=	2.73%	2.82%	Tienda a 5%
2.7	Otros Activos Activo Total	x100=	2.70%	3.11%	Menor a 2%
3. GESTION/GERENCIALES					
3.1	Gastos de Personal Cap.Pub.Promedio	x100=	21.30%	17.07%	Menor a 15%
3.2	Gastos Operativos Cap.Pub.Promedio	x100=	31.16%	26.64%	Menor a 25%
3.3	Gastos de Personal+Gastos Operativos Activo Productivo Promedio	x100=	36.11%	34.55%	Menor a 25%
3.4	Gastos de Personal+Gastos Operativos Ingresos Financieros	x100=	141.32%	138.96%	Menor a 50%
4. RENTABILIDAD DEL BALANCE					
4.1	Ing. C.Créd. CC Bruta Promedio	x100=	26.26%	25.91%	Entre 24% y 26%
4.2	Gastos Financieros Cap. Prom. Con Costo	x100=	9.36%	9.69%	Menor a 9%
4.3	Margen Financiero Neto Activo Bruto Promedio	x100=	0.30%	0.83%	Mayor o Igual a 15%
5. RESULTADOS					
5.1	Resultado Neto Activo Promedio	x100=	-8.46%	-13.26%	Lograr Valores Positivos
5.2	Resultado Neto Patrimonio Promedio	x100=	-35.08%	-100.47%	Lograr Valores Positivos
6. LIQUIDEZ					
6.1	Disponibilidades Captaciones del Publico	x100=	16.78%	13.74%	Hasta el 10%
6.2	(Disponibilidades+Inversiones) Captaciones del Publico	x100=	18.46%	16.01%	Hasta el 15%
6.3	CCNeta Captaciones del Publico	x100=	84.22%	68.78%	Mayor a 100%

Fuente: Estados Financieros reportados

Estados Financieros Auditados

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2016

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros	
Balances Generales	5-6
Estados de Resultados	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	10
Notas a los Estados Financieros	11-39

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 2016 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 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en la Nota 42 a los estados financieros; en el mes de septiembre del 2013 la institución fue adquirida por nuevos accionistas.

En el año 2016, el Banco aprobó mediante acta de consejo el nuevo Plan Estratégico de Negocios para el período 2016-2018, el cual se determinó el programa de objetivos y propósitos fundamentales del Banco, enmarcados bajo sus declaratorias de Visión, Misión y Valores.

Para la ejecución se definieron los siguientes objetivos generales:

- Financiera: Promover el crecimiento y rentabilidad de la entidad.
- Clientes: Lograr un alto nivel de satisfacción de los clientes con servicios ágiles y de calidad.
- Procesos: Promover el empleo de procesos eficientes, eficaces, y uso intensivo de tecnología.
- Aprendizaje y Desarrollo: Promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles y de calidad.

Los objetivos para mejorar dentro de la Perspectiva Financiera los factores de la rentabilidad y eficiencia del Negocios, son: aumentar la cartera de crédito en productos de alto posicionamiento en el mercado, Incrementar los ingresos no crediticios, aumentar en el fondeo de menor costo, crecer en el fondeo de productos pasivos, promover nuevos productos crediticios rentables, controlar los gastos generales y administrativos y mejorar la rentabilidad de las sucursales.

El Banco se encuentra ubicado como la duodécima institución financiera en el subsistema de Bancos de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano en su total de activos, manteniéndose operando con pérdidas en el año 2016 presentando pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$243.82, así como presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación en el 2016 y 2015, respectivamente. Al 31 de diciembre 2016 el Banco presenta un índice de solvencia de 6.59% según se refleja en la nota 27 y considerando los aportes de capital por RD\$23.32 millones de pesos el índice de solvencia se posesionaría en 11.40%.

Fundamento de la Opinión

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

Otro Asunto

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

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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

07 de Marzo del 2017

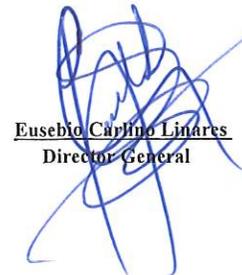


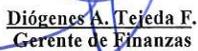
BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caia	8,044,813	12,644,937
Banco central	48,715,364	43,709,327
Bancos del país	4,156,984	2,732,078
Bancos del extranjero	0	4,500,692
Otras disponibilidades	625,219	76,001
Rendimientos por cobrar	0	0
	61,542,380	63,663,035
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	15,600,000	15,000,000
Rendimientos por cobrar	3,419	1,438
Provisiones para inversiones	0	0
	15,603,419	15,001,438
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	339,344,620	349,132,363
Reestructurada	393,111	507,643
Vencida	12,124,913	13,436,592
Cobranza judicial	7,435,300	0
Rendimientos por cobrar	8,945,920	9,164,785
Provisiones para créditos	(13,896,263)	(12,902,194)
	354,347,601	359,339,189
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	4,470,745	3,790,742
Rendimientos por cobrar	0	0
	4,470,745	3,790,742
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,315,559	262,002
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(770,256)	(262,001)
	12,545,303	1
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	98,512,434	99,660,393
Depreciación acumulada	(10,827,115)	(5,923,907)
	87,685,319	93,736,486
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	3,830,056	3,212,589
Intangibles	7,413,226	0
Activivos diversos	6,602,001	11,635,500
Amortización acumulada	(617,769)	0
	17,227,514	14,848,089
TOTAL DE ACTIVOS	553,422,281	550,378,980
Cuentas Contingentes (Nota 28)	0	0
Cuentas de Orden (Nota 29)	1,267,552,985	1,005,625,306




Pablo E. Linares Pereira
 Presidente


Eusebio Carlinio Linares
 Director General


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas

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

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

	<u>31 de diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	21,872,986	31,816,615
	<u>21,872,986</u>	<u>31,816,615</u>
 Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	224,087	406,545
Intereses por pagar	0	0
	<u>224,087</u>	<u>406,545</u>
 Valores en circulación (Nota 19)		
Titulos y valores	459,626,428	393,818,779
Intereses por pagar	175,137	164,083
	<u>459,801,565</u>	<u>393,982,862</u>
 Otros pasivos (Nota 20)	<u>16,313,318</u>	<u>14,805,329</u>
 TOTAL DE PASIVOS	<u>498,211,956</u>	<u>441,011,351</u>
 PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	275,511,400	275,511,400
Capital adicional pagado	23,322,203	203
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(166,341,171)	(123,701,223)
Resultados del ejercicio	(77,479,299)	(42,639,943)
	<u>55,210,325</u>	<u>109,367,629</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>55,210,325</u>	<u>109,367,629</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>553,422,281</u>	<u>550,378,980</u>
 Cuentas Contingentes (Nota 28)	0	0
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,267,552,985)	(1,005,625,306)


Pablo E. Linares Pereña
 Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
 Director General

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

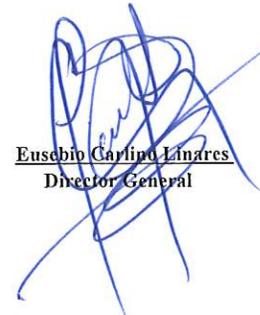


BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RDS)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	91,053,949	77,774,648
Intereses por inversiones	1,990,486	860,397
	<u>93,044,435</u>	<u>78,635,045</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(46,550,190)	(30,942,319)
Pérdidas por inversiones	(123,416)	(128,233)
	<u>(46,673,606)</u>	<u>(31,070,552)</u>
Margen financiero bruto	<u>46,370,829</u>	<u>47,564,493</u>
Provisiones para cartera de créditos	(20,115,663)	(13,316,124)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(20,115,663)</u>	<u>(13,316,124)</u>
Margen financiero neto	<u>26,255,166</u>	<u>34,248,369</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	2,151,232	1,013,555
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	1,637,806	1,007,745
Comisiones por cambio	2,063,889	1,845,323
Ingresos diversos	1,997,216	3,043,658
	<u>5,698,911</u>	<u>5,896,726</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(8,945,973)	(6,463,178)
Gastos diversos	(51,737)	(1,065)
	<u>(8,997,710)</u>	<u>(6,464,243)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(61,020,128)	(59,680,483)
Servicios de terceros	(10,825,780)	(7,381,607)
Depreciación y Amortizaciones	(6,655,048)	(4,194,927)
Otras provisiones	(3,395,494)	(4,915,801)
Otros gastos	(22,448,383)	(22,027,801)
	<u>(104,344,833)</u>	<u>(98,200,619)</u>
Resultado operacional	<u>(79,237,234)</u>	<u>(63,506,212)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	5,587,489	24,072,081
Otros gastos	(3,015,829)	(2,350,846)
	<u>2,571,660</u>	<u>21,721,235</u>
Resultado antes de Impuesto sobre la Renta	<u>(76,665,574)</u>	<u>(41,784,977)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(813,725)	(854,966)
Resultado del período	<u>(77,479,299)</u>	<u>(42,639,943)</u>




Pablo E. Linares Pereira
 Presidente


Eusebio Carlinio Linares
 Director General


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas

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

**Por los años terminados
el 31 de diciembre del**
2016 **2015**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobrados por créditos	91,272,814	74,211,361
Otros ingresos financieros cobrados	1,988,505	859,870
Otros ingresos operacionales cobrados	5,698,911	5,896,726
Intereses pagados por captaciones	(46,539,136)	(30,778,236)
Gastos generales y administrativos pagados	(94,294,291)	(89,089,891)
Otros gastos operacionales pagados	(8,997,710)	(6,464,243)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	15,923	528,943
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(50,854,984)	(44,835,470)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución (Aumento) en inversiones	(600,000)	(8,000,000)
Créditos otorgados	(254,540,224)	(360,092,438)
Créditos cobrados	226,212,885	243,563,346
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,601,894)	(76,200,572)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	0	428,787
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	260,000	23,161,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(30,269,233)	(177,139,877)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	1,886,293,586	2,092,298,259
Devolución de captaciones	(1,830,612,024)	(1,917,309,490)
Aportes de Capital	0	78,207,300
Aporte para futura capitalización	23,322,000	200
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	79,003,562	253,196,269

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO

(2,120,655) **31,220,922**

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

63,663,035 **32,442,113**

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

61,542,380 **63,663,035**


Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Eusebio Carlino Linares
Director General


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas

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



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

Por los años terminados
el 31 de diciembre del
2016 **2015**

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

Resultado del Ejercicio (77,479,299) (42,639,943)

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

Provisiones:

Cartera de Crédito	20,115,663	13,316,124
Bienes recibidos en recuperación de créditos	29,663	2,721,784
Rendimientos por cobrar	3,365,831	2,194,017

Liberación de Provisiones:

Depreciaciones y amortizaciones	6,655,048	4,194,927
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(150,431)	(19,083,793)
Pérdida en venta de activos fijos	0	91,500
Pérdida por deterioro de activos fijos	0	9,357
Ganancia en venta de activos fijos	0	(15,301)
Ajustes a activos fijos	1,389,627	83,605
Transferido de activos fijos a otros activos	226,155	0
Efecto fluctuación cambiaria	(2,151,232)	(1,013,555)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	2,601,993	649,436
Otros Ingresos (gastos)	(3,516,732)	(207,757)

Cambios netos en activos y pasivos:

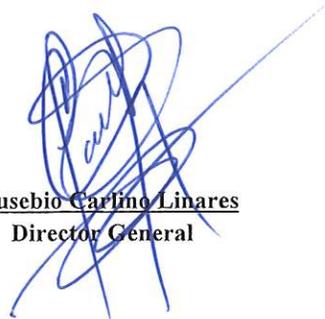
Rendimientos por cobrar	216,884	(3,563,814)
Cuentas por Cobrar	(680,003)	(657,240)
Otros activos	(2,997,194)	(3,333,623)
Otros pasivos	1,519,043	2,418,806
Total de Ajustes	<u>26,624,315</u>	<u>(2,195,527)</u>

Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación **(50,854,984)** **(44,835,470)**




Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
Director General

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

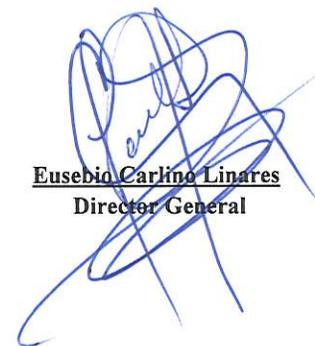
BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Valores en RDS)

	<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>
Saldos 01 de Enero del 2015	197,304,100	3	197,192	(71,087,373)	(52,613,848)	73,800,074
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(52,613,848)	52,613,848	0
Aporte de Capital	78,207,300	200	0	0	0	78,207,500
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(42,639,943)	(42,639,943)
Ajustes a Años anteriores	0	0	0	(2)	0	(2)
Saldos 31 de Diciembre del 2015	275,511,400	203	197,192	(123,701,223)	(42,639,943)	109,367,629
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(42,639,943)	42,639,943	0
Aporte de Capital	0	0	0	0	0	0
Aporte de Capital adicional pagado	0	23,322,000	0	0	0	23,322,000
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(77,479,299)	(77,479,299)
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	(5)	0	(5)
Saldos 31 de Diciembre del 2016	275,511,400	23,322,203	197,192	(166,341,171)	(77,479,299)	55,210,325




Pablo E. Linares Pereira
 Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carliño Linares
 Director General

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 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 96 empleados al 31 de diciembre del 2016.

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

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Pablo Eleazar Linares Pereira	Presidente de Consejo de Directores
Eusebio Carlino Linares	Director General
Keyla Altigracia Núñez Caba	Directora Operaciones, Administración y RR.HH.
Fidel Alberto Tavarez Fernández	Consultor Jurídico
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 2016, el Banco tiene una (1) oficina principal, cinco (5) sucursales y seis (6) cajeros automáticos.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 10 de Marzo del 2017 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 2016 y 2015, 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 (sin gradualidad).

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les

asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

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 descuento 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 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

i) *Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado*

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

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

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

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

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

j) *Bienes Realizables y adjudicados*

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

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

k) *Cargos Diferidos*

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

l) *Intangibles*

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

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

m) 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 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022, 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 irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

x) Reclasificación de partidas

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días

de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El Manual de Contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	39,681	1,849,833	134,734	2,051,082
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	39,681	1,849,833	134,734	2,051,082
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	8,044,813	12,644,937
Banco Central de la República Dominicana	48,715,364	43,709,327
Bancos del país (b)	4,156,984	2,732,078
Bancos Extranjeros (c)	---	4,500,692
Otras disponibilidades (d)	625,219	76,001
	<u>61,542,380</u>	<u>63,663,035</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el encaje legal requerido es de RD\$48,903,532 y RD\$43,280,471, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$49,416,293 y RD\$43,546,516, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, dentro de este balance existe un importe de US\$35,794 y US\$32,306, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2016, y 2015 dentro de este balance existe un importe de US\$3,457 y US\$3,444, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2015, este balance está compuesto US\$98,984.

(d) 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.

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

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo</u> <u>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>15,600,000</u>	<u>15,000,000</u>	4.00%	<u>02/01/2017</u>

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>158,876,157</u>	<u>163,394,583</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>193,864,917</u>	<u>192,857,514</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	5,045,647	5,227,641
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>1,511,223</u>	<u>1,596,860</u>
Subtotal	<u>6,556,870</u>	<u>6,824,501</u>
Total	<u>359,297,944</u>	<u>363,076,598</u>

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Vigentes	280,534,760	330,747,815
Vencida		
- De 31 a 90 días	906,413	1,129,181
- Por más de 90 días	<u>13,151,745</u>	<u>10,490,807</u>
Subtotal	<u>294,592,918</u>	<u>342,367,803</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	59,202,971	18,892,191
Vencida:		
- De 31 a 90 días	282,650	134,638
- Por más de 90 días	<u>5,219,405</u>	<u>1,681,966</u>
Subtotal	<u>64,705,026</u>	<u>20,708,795</u>

Total Cartera

359,297,944 **363,076,598**

Rendimientos por cobrar

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	6,919,761	7,082,316
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	732,568	964,279
Rendimientos por cobrar más de 90 días	822,070	1,095,366
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	16,821	22,824
Rendimientos por cobrar créditos en cobranzas judicial	<u>454,700</u>	<u>---</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>8,945,920</u>	<u>9,164,785</u>

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

c) Por tipo de garantía:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	51,505,541	51,994,697
Con garantías no polivalentes (2)	143,240,537	90,888,217
Sin garantías	<u>164,551,866</u>	<u>220,193,684</u>
	<u>359,297,944</u>	<u>363,076,598</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:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	352,741,074	355,824,598
Recursos Especiales	<u>6,556,870</u>	<u>7,252,000</u>
	<u>359,297,944</u>	<u>363,076,598</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	103,968,768	85,986,731
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	215,258,440	104,877,938
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>40,070,736</u>	<u>172,211,929</u>
	<u>359,297,944</u>	<u>363,076,598</u>

f) Por sectores económicos:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, ganadería, silvicultura y caza	---	2,067,575
Industrias Manufactureras	902,502	1,047,968
Construcción	3,577,484	6,824,500
Comercio	23,251,014	72,412,848
Transporte, almacenamientos y comunicación	5,719,370	40,144,700
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	28,940,633	24,907,311
Enseñanzas	---	1,147,393
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>296,906,941</u>	<u>214,524,303</u>
	<u>359,297,944</u>	<u>363,076,598</u>

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

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,574,898	1,125,975
Gastos por recuperar	2,343,206	2,153,052
Depósitos en garantía	511,666	511,665
Cheques devueltos	20,502	50
Otras cuentas por cobrar	20,473	---
	<u>4,470,745</u>	<u>3,790,742</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (a)	9,714,977	---
Mobiliarios y equipos recibidos en recuperación de Créditos (a)	3,338,580	---
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	<u>262,002</u>	<u>262,002</u>
	13,315,559	262,002
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(770,256)</u>	<u>(262,001)</u>
	<u>12,545,303</u>	<u>1</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016, estos bienes recibidos en recuperación de créditos tienen menos de 40 meses adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$508,255.

(b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, estos otros bienes recibidos en recuperación de crédito tienen menos de 40 meses de adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$262,001.

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

13. Propiedades, muebles y equipos

2016

	Terrenos	Edificios	<u>Mobiliario y Equipos</u>	Mejor en propiedades Arrendada	<u>Diversos</u>	Construcción en Proceso	Total
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>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	<u>49,625,370</u>	<u>16,866,898</u>	<u>4,078,441</u>	<u>6,312,855</u>	<u>9,156,701</u>	<u>1,645,054</u>	<u>87,685,319</u>

2015

	Terrenos	Edificios	<u>Mobiliario y Equipos</u>	Mejor en propiedades Arrendada	<u>Diversos</u>	Construcción en Proceso	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2015	---	---	5,574,442	5,643,921	5,891,997	7,416,816	24,527,176
Adquisiciones	49,625,370	17,754,630	20,854	3,991,295	408,341	4,400,082	76,200,572
Retiros	---	---	(879,809)	---	(93,828)	(93,718)	(1,067,355)
Reclasificación	---	---	2,257,289	---	2,739,695	(4,996,984)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>49,625,370</u>	<u>17,754,630</u>	<u>6,972,776</u>	<u>9,635,216</u>	<u>8,946,205</u>	<u>6,726,196</u>	<u>99,660,393</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2015	---	---	(1,366,044)	(167,715)	(664,628)	---	(2,198,387)
Gasto de Depreciación	---	(295,911)	(1,409,774)	(1,227,602)	(1,261,640)	---	(4,194,927)
Retiros	---	---	424,357	---	45,050	---	469,407
Reclasificación	---	---	13,342	---	(13,342)	---	---
Valor al 31 de diciembre del 2015	<u>---</u>	<u>(295,911)</u>	<u>(2,338,119)</u>	<u>(1,395,317)</u>	<u>(1,894,560)</u>	<u>---</u>	<u>(5,923,907)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>49,625,370</u>	<u>17,458,719</u>	<u>4,634,657</u>	<u>8,239,899</u>	<u>7,051,645</u>	<u>6,726,196</u>	<u>93,736,486</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el Banco presenta un exceso en los límites de activos fijos de RD\$55,797,835.

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

14. Otros Activos

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	1,852,662	2,268,019
Seguros pagados por anticipado	1,358,977	253,943
Otros gastos pagados por anticipado	618,417	690,627
Total	<u>3,830,056</u>	<u>3,212,589</u>
b) Intangibles		
Software	7,413,226	---
Amortización acumulada	<u>(617,769)</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>6,795,457</u>	<u>---</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	422,437	308,516
Bibliotecas y obras de arte	296,125	296,125
Otros bienes diversos	<u>5,883,439</u>	<u>11,030,859</u>
Total	<u>6,602,001</u>	<u>11,635,500</u>
Total	<u>17,227,514</u>	<u>14,848,089</u>

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

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2016

	Cartera de		Rendimientos	Otros	Operaciones	Total
	Créditos	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	contingentes	RD\$
Saldos al 1 enero del 2015	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>

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

	<u>2015</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones contingentes	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2015	7,276,349	---	613,148	16,972,829	---	24,862,326
Constitución de provisiones	13,316,124	---	2,194,017	2,721,784	---	18,231,925
Castigos contra provisiones	(9,329,360)	---	(751,260)	---	---	(10,080,620)
Disminución de provisiones por venta	---	---	---	(19,849,436)	---	(19,849,436)
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	599,312	---	(599,312)	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	---	---	(134,009)	134,009	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(282,815)	---	---	282,815	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2015	11,579,610	---	1,322,584	262,001	---	13,164,195
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015	11,578,804	---	1,279,019	262,001	---	13,119,824
**	<u>806</u>	<u>---</u>	<u>43,565</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>44,371</u>
Exceso (deficiencia)	<u>806</u>	<u>---</u>	<u>43,565</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>44,371</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 2016 y 2015 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 2016 y 2015, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$ 2016	Tasa Promedio Ponderada 2016	Moneda Nacional RD\$ 2015	Tasa Promedio Ponderada 2015
a) Por Tipo				
De Ahorro	<u>21,872,986</u>	2.04%	<u>31,816,615</u>	2.00%
b) Por sector				
Sector Público no financiero	242,007		---	
Sector Privado no financiero	21,605,801		31,813,951	
Sector no residente	25,178		2,664	
	<u>21,872,986</u>		<u>31,816,615</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	<u>21,872,986</u>		<u>31,816,615</u>	

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, hay un importe de RD\$1,801,501 y RD\$1,918,144 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	Monto RD\$ <u>2016</u>	Monto RD\$ <u>2015</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	1,801,501	1,918,144

17. Depósitos de Instituciones Financieras del país y del Exterior

	2016 <u>RD\$</u>	Tasa de Interés Promedio Ponderada	2015 <u>RD\$</u>	Tasa de Interés Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
De ahorro	<u>224,087</u>	2.04%	<u>406,545</u>	2.00%	
b) Por Plazo de Vencimiento	2016 <u>RD\$</u>		2015 <u>RD\$</u>		
0-15 días	<u>224,087</u>		<u>406,545</u>		
		<u>2016</u>			
c) Por tipo de Moneda	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
De Ahorro	<u>224,087</u>	2.04%	---	---	<u>224,087</u>
c) Por tipo de Moneda	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	2015 Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
De Ahorro	<u>406,545</u>	2.00%	---	---	<u>406,545</u>

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

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional <u>2016</u>	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional <u>2015</u>	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	459,626,428	10.42%	393,818,779	9.05%
	=====		=====	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	375,330,958		393,818,779	
Sector financiero	80,395,470		---	
Sector público no financiero	3,900,000		---	
	<u>459,626,428</u>		<u>393,818,779</u>	
	=====		=====	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	---		---	
16-30 días	22,632,009		25,359,442	
31-60 días	2,392,532		400,000	
61-90 días	9,384,832		19,524,825	
91-180 días	100,969,083		100,754	
181-360 días	314,401,918		56,542,112	
Más de un año	9,846,054		291,891,646	
	<u>459,626,428</u>		<u>393,818,779</u>	
	=====		=====	

20. Otros Pasivos

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Obligaciones a la vista	881,348	1,093,210
Acreeedores diversos	13,039,061	11,439,356
Otras Provisiones	1,114,027	1,052,481
Partidas por imputar	1,278,882	1,220,282
Total Pasivos	<u>16,313,318</u>	<u>14,805,329</u>

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(76,665,574)	(41,784,977)
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	958,770	199,487
Sanciones por incumplimiento	149,023	233,001
Impuestos Retribuciones Complementarias	129,150	61,670
Impuestos no deducibles	808,130	10,193
Ganancia por venta activos fijos Categorías II y III	---	(15,301)
Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	---	100,857
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	18,919	(287,730)
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(74,601,582)	(41,482,800)
Perdidas años anteriores compensables	---	---
	<u>(74,601,582)</u>	<u>(41,482,800)</u>

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

Determinación de los activos imponibles para Bancos:

Total de Activos Fijos	88,877,218	90,025,177
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(7,504,754)</u>	<u>(4,528,590)</u>
Activos Imponibles	81,372,464	85,496,587
	<u>x1%</u>	<u>x1%</u>
Impuestos a los Activos (1%)	813,725	854,966
	=====	=====

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11 se modificó el Artículo 297 del código tributario, para que en lo adelante la tasa de Impuesto sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su renta neta imponible hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 9 de noviembre del 2012, en el 2014 se redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%. Para los años 2016 y 2015, el Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles.

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes/2016	4,000,000	400,000,000	2,755,114	275,511,400
Acciones comunes/2015	3,000,000	300,000,000	2,755,114	275,511,400

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

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	---	---
Personas Físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- Los resultados correspondientes al 2015 fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.

-Las pérdidas del año 2016 serán transferidas al resultado acumulado.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$23,322, 203 y RD\$203.00, respectivamente.

Al 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 2016
(Valores en RD\$)

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2016	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	48,903,532	49,416,293
Encaje Legal US\$	---	---
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	---
Concepto de Límite	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	43,280,471	43,546,516
Encaje Legal US\$	---	---
Solvencia	10%	23.39%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	10,936,743	5,091,666
20% con garantía	21,873,485	14,741,639
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	10,936,743	3,838,330
20% con garantía	21,873,485	2,062,156
50% Créditos vinculados	54,683,713	19,973,144
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	109,367,426	93,736,486
Financiamiento en moneda extranjera 30%	82,653,420	---
Contingencias	328,102,278	---

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

Al 31 de diciembre del 2016, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es el 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 2016.

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó un aporte para futura capitalización por la suma de RD\$23,322,000, en noviembre y diciembre del 2016. Mediante comunicación de fecha 05 de Enero del 2017, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado por dicho monto, el cual fue autorizado en febrero 2017 por parte de la Superintendencia de Bancos.

Al aplicar el referido aporte el índice de solvencia para el 2016, se colocaría en un 11.40% y se eliminaría el exceso en los límites de créditos no vinculados del 10%.

28. Compromisos y Contingencias

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 2016 y 2015, existen demandas en condenación civil donde el Banco puede ser condenado por una suma de RD\$1,581,694 y RD\$ 600,000.00, 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

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías recibidas	782,316,609	655,853,151
Cuentas castigadas	74,181,668	41,875,150
Rendimientos en suspenso	2,773,312	1,628,244
Capital autorizado	400,000,000	300,000,000
Activos totalmente depreciados	665	639
Litigios y demandas pendientes	4,156,255	4,156,255
Otras cuentas de registro	<u>4,124,476</u>	<u>2,111,867</u>
Total	<u>1,267,552,985</u>	<u>1,005,625,306</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	42,005,059	32,580,705
Por créditos de consumo	47,732,605	43,622,108
Por créditos hipotecarios	1,016,593	1,320,789
Por microcréditos	<u>299,692</u>	<u>---</u>
Subtotal	<u>91,053,949</u>	<u>77,774,648</u>

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

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones en instrumento de deuda	1,990,486	860,397
Sub- total	<u>1,990,486</u>	<u>860,397</u>
Total	<u>93,044,435</u>	<u>78,635,045</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(694,028)	(519,400)
Por valores en poder del público	(45,856,162)	(30,422,919)
Subtotal	<u>(46,550,190)</u>	<u>(30,942,319)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdidas por inversiones	(123,416)	(128,233)
Sub-Total	<u>(123,416)</u>	<u>(128,233)</u>
Total	<u>(46,673,606)</u>	<u>(31,070,552)</u>
Margen Financiero Bruto	<u>46,370,829</u>	<u>47,564,493</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	2,429,632	2,354,814
Por cuentas a Recibir	---	330
Por otros activos	6,327	1,542
Ajustes por diferencias de cambio	---	195,409
Sub-Total	<u>2,435,959</u>	<u>2,552,095</u>
<i>Gastos</i>		
Por otros pasivos	---	(249,796)
Ajustes por diferencia de cambio	(284,727)	(1,288,744)
	<u>(284,727)</u>	<u>(1,538,540)</u>
	<u>2,151,232</u>	<u>1,013,555</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	255,733	430,013
Comisiones por certificación de cheques	274,247	239,504
Comisión por Cobranzas	73,567	19,512
Otras comisiones por cobrar	1,034,259	318,716
	<u>1,637,806</u>	<u>1,007,745</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	2,063,889	1,845,323
	<u>2,063,889</u>	<u>1,845,323</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	727	1,318
Otros ingresos operacionales diversos	1,996,489	3,042,340
	<u>1,997,216</u>	<u>3,043,658</u>
Total	<u>5,698,911</u>	<u>5,896,726</u>

Otros gastos operacionales

Comisiones por servicios

Por giros y transferencias	(17,525)	(25,728)
Por cobranzas	(915,967)	(1,233,693)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(3,903,614)	(1,247,636)
Por otros servicios	<u>(4,108,867)</u>	<u>(3,956,121)</u>
	<u>(8,945,973)</u>	<u>(6,463,178)</u>

Gastos diversos

Pérdidas por cambio de divisa	(13,273)	(1,065)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(38,464)</u>	<u>---</u>
	<u>(51,737)</u>	<u>(1,065)</u>

Total Otros Gastos Operacionales

(8,997,710) **(6,464,243)**

32. Otros ingresos (gastos)

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	489,902	954,176
Ganancia en venta activo fijo	---	15,301
Ganancia por venta de bienes	150,431	19,068,492
Ingreso por primas de seguros	1,608,933	1,711,958
Otros ingresos no operacionales	3,338,080	2,198,876
Otros ingresos	<u>143</u>	<u>123,278</u>
Total Otros Ingresos	<u>5,587,489</u>	<u>24,072,081</u>

Otros gastos

Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(126,195)	(1,158,365)
Pérdida en venta activos fijos	---	(91,500)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,601,993)	(649,436)
Otros gastos no operacionales	<u>(287,641)</u>	<u>(451,545)</u>
Total otros gastos	<u>(3,015,829)</u>	<u>(2,350,846)</u>
	<u>2,571,660</u>	<u>21,721,235</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(41,140,717)	(39,174,238)
Seguros sociales	(2,994,527)	(3,014,017)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,732,012)	(2,620,835)
Otros gastos de personal (a)	<u>(14,152,872)</u>	<u>(14,871,393)</u>
	<u>(61,020,128)</u>	<u>(59,680,483)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$727,470 y RD\$228,000 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

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

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2016	En Moneda Extranjera 2016	En Moneda Nacional 2015	En Moneda Extranjera 2015
Activos sensibles a tasas	379,351,564	---	380,658,134	102,436
Pasivos sensibles a tasas	495,960,805	---	(426,041,938)	---
Posición neta	<u>(116,609,241)</u>	---	<u>(45,383,804)</u>	<u>102,436</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,912,619</u>	---	<u>523,413</u>	<u>661</u>

Riesgo de Liquidez

	2016					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	61,542,380	---	---	---	---	61,542,380
Inversiones en valores	15,600,000	---	---	---	---	15,600,000
Cartera de crédito	22,712,465	329,521,365	6,858,771	---	205,343	359,297,944
Rendimientos por cobrar	6,923,180	732,568	1,293,591	---	---	8,949,339
Cuentas a recibir	1,870,001	474,914	2,125,830	---	---	4,470,745
Total Activos	<u>108,648,026</u>	<u>330,728,847</u>	<u>10,278,192</u>	<u>---</u>	<u>205,343</u>	<u>449,860,408</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	21,872,986	---	---	---	---	21,872,986
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	224,087	---	---	---	---	224,087
Valores en circulación	22,807,146	11,777,364	415,371,001	9,846,054	---	459,801,565
Otros Pasivos**	16,313,318	---	---	---	---	16,313,318
Total Pasivos	<u>61,217,537</u>	<u>11,777,364</u>	<u>415,371,001</u>	<u>9,846,054</u>	<u>---</u>	<u>498,211,956</u>
Posición Neta	<u>47,430,489</u>	<u>318,951,483</u>	<u>(405,092,809)</u>	<u>(9,846,054)</u>	<u>205,343</u>	<u>(48,351,548)</u>

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

	<u>2015</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	63,663,035	---	---	---	---	63,663,035
Inversiones en valores	15,000,000					15,000,000
Cartera de crédito	24,289,734	289,627,184	34,733,572	747,996	13,678,112	363,076,598
Rendimientos por cobrar	7,106,578	964,279	1,095,366	---	---	9,166,223
Cuentas a recibir	<u>1,529,835</u>	<u>915,862</u>	<u>1,345,045</u>	---	---	<u>3,790,742</u>
Total Activos	<u>111,589,182</u>	<u>291,507,325</u>	<u>37,173,983</u>	<u>747,996</u>	<u>13,678,112</u>	<u>454,696,598</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	31,816,615	---	---	---	---	31,816,615
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	406,545	---	---	---	---	406,545
Valores en circulación	25,523,525	19,924,825	56,642,866	291,891,646	---	393,982,862
Otros Pasivos**	<u>14,805,329</u>	---	---	---	---	<u>14,805,329</u>
Total Pasivos	<u>72,552,014</u>	<u>19,924,825</u>	<u>56,642,866</u>	<u>291,891,646</u>	---	<u>441,011,351</u>
Posición Neta	<u>39,037,168</u>	<u>271,582,500</u>	<u>(19,468,883)</u>	<u>(291,143,650)</u>	<u>13,678,112</u>	<u>13,685,247</u>

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

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

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
A 15 días ajustada	71%	---	106%	---
A 30 días ajustada	63%	---	102%	---
A 60 días ajustada	69%	---	101%	---
A 90 días ajustada	83%	---	116%	---
Posición				
A 15 días ajustada	(19,481,431)	---	2,864,546	134,744
A 30 días ajustada	(31,209,192)	---	1,140,842	134,744
A 60 días ajustada	(35,857,204)	---	476,906	134,744
A 90 días ajustada	(20,198,568)	---	14,865,012	134,744

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

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros 2016</u>	<u>Valor de Mercado 2016</u>	<u>Valor en Libros 2015</u>	<u>Valor de Mercado 2015</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	61,542,380	61,542,380	63,663,035	63,663,035
- Inversiones	15,603,419	N/D	15,001,438	N/D
- Cartera de créditos	<u>354,347,601</u>	N/D	<u>359,339,189</u>	N/D
	<u>431,493,400</u>		<u>438,003,662</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	22,097,073	N/D	32,223,160	N/D
- Valores en circulación	<u>459,801,565</u>	N/D	<u>393,982,862</u>	N/D
	<u>481,898,638</u>		<u>426,206,022</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 2016 y 2015 son:

	<u>Créditos Vigentes RD\$</u>	<u>Créditos Vencidos RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>	<u>Garantías Reales RD\$</u>
2016	28,482,745	---	28,482,745	8,255,000
2015	19,973,144	---	19,973,144	4,070,000

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2016</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	1,330,256	---	30,570
Certificados Financieros	361,000	---	21,865
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2015</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	1,060,507	---	13,091
Certificados Financieros	1,890,270	---	83,447

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 2016 y 2015, fue de RD\$2,732,012 y RD\$2,620,835 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:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigo contra cartera	19,244,200	9,329,360
Castigo contra rendimientos	1,605,000	751,260
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	629,022	282,815
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	678,790	599,312
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	---	134,009
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	104,853	---

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2016, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 02 de febrero del 2017, el Banco designó al Señor Tomás Niembro Concha como Presidente del Consejo de Directores. De igual forma mediante comunicaciones de fechas 10 de enero y 03 de febrero del 2017 el Banco solicitó la autorización a la SIB, para el cierre definitivo de las sucursales Villa Juana y Villa Mella y mediante las circulares ADM/0134/17 de fecha 16 de enero 2017 y ADM/0336/17 de fecha 14 de febrero 2017 la Superintendencia de Bancos les autorizó el cierre definitivo y traslado de sus operaciones a la oficina principal, sujeto a que se cumpla con los requisitos estipulados en dichas comunicaciones.

42. Otras Revelaciones

Modificación Manual de Contabilidad.

Mediante circular No.007/15 de la Superintendencia de Bancos se estableció la Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% 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 23 de enero del año 2016.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los

sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

Negocio en Marcha

En el mes de septiembre del 2013 la institución fue adquirida por nuevos accionistas.

En el año 2016, el Banco aprobó mediante acta de consejo el nuevo Plan Estratégico de Negocios para el período 2016-2018, el cual se determinó el programa de objetivos y propósitos fundamentales del Banco, enmarcados bajo sus declaratorias de Visión, Misión y Valores.

Para la ejecución se definieron los siguientes objetivos generales:

- Financiera: Promover el crecimiento y rentabilidad de la entidad.
- Clientes: Lograr un alto nivel de satisfacción de los clientes con servicios ágiles y de calidad.
- Procesos: Promover el empleo de procesos eficientes, eficaces, y uso intensivo de tecnología.
- Aprendizaje y Desarrollo: Promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles y de calidad.

Los objetivos para mejorar dentro de la Perspectiva Financiera los factores de la rentabilidad y eficiencia del Negocios, son: aumentar la cartera de crédito en productos de alto posicionamiento en el mercado, Incrementar los ingresos no crediticios, aumentar en el fondeo de menor costo, crecer en el fondeo de productos pasivos, promover nuevos productos crediticios rentables, controlar los gastos generales y administrativos y mejorar la rentabilidad de las sucursales.

El Banco se encuentra ubicado como la duodécima institución financiera en el subsistema de Bancos de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano en su total de activos, manteniéndose operando con pérdidas en el año 2016 presentando pérdidas acumuladas ascendentes a RD\$243.82, así como presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación en el 2016 y 2015, respectivamente. Al 31 de diciembre 2016 el Banco presenta un índice de solvencia de 6.59% según se refleja en la nota 27 y considerando los aportes de capital por RD\$23.32 millones de pesos el índice de solvencia se posesionaría en 11.40%.

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 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las políticas contables
- Nota 6 Fondos Interbancarios
- Nota 9 Deudores por aceptaciones
- Nota 12 Inversiones en acciones
- Nota 17 Depósitos de Instituciones Financieras del país y del exterior
- Nota 18 Fondos tomados a préstamos
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información Financiera por Segmentos.

Informe Del Comisario

Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA

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

Distinguidos Accionistas:

En cumplimiento con lo establecido en los Artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades No. 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 07 de abril del 2016, ratificado como Comisario de Cuentas de esta sociedad por un periodo de un año, someto a la consideración de los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, Guzmán Tapia PKF de fecha 7 de marzo de 2017 y constatado que las cifras que presentan el balance general y el estado de resultados, estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad.

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

He examinado el informe de gestión que presenta la Junta de Directores a esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas con relación al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016, constatando que el mismo es fiel y veraz en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente, bajo el enfoque de supervisión basada en riesgos, su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2016, y los hallazgos de la auditoría externa del año 2016, señalados por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los informes emitidos por la Gerencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo periodo.

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

He revisado todas las actas emanadas de las sesiones de la Junta de Directores celebradas durante el año 2016, tomando notas de las resoluciones más importantes, verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

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

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2016 que me fue entregado, no tengo objeciones sobre los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. preparados por la firma de auditores independientes, Guzmán Tapia PKF, para el año que termina el 31 de diciembre de 2016. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por la Junta de Directores para el indicado periodo se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los estados financieros auditados y el informe de gestión presentados, así como el formal descargo de la gestión realizada por la Junta de Directores durante el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016.

Lic. Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D.N.
24 de marzo de 2017



Informe Del Comisario

Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA

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

Distinguidos Accionistas:

En cumplimiento con lo establecido en los Artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades No. 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 07 de abril del 2016, ratificado como Comisario de Cuentas de esta sociedad por un periodo de un año, someto a la consideración de los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, Guzmán Tapia PKF de fecha 7 de marzo de 2017 y constatado que las cifras que presentan el balance general y el estado de resultados, estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad.

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

He examinado el informe de gestión que presenta la Junta de Directores a esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas con relación al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016, constatando que el mismo es fiel y veraz en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente, bajo el enfoque de supervisión basada en riesgos, su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2016, y los hallazgos de la auditoría externa del año 2016, señalados por la firma de auditores independientes, así como también las observaciones contenidas en los informes emitidos por la Gerencia de Auditoría Interna del Banco durante ese mismo periodo.

SP

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

He revisado todas las actas emanadas de las sesiones de la Junta de Directores celebradas durante el año 2016, tomando notas de las resoluciones más importantes, verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

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

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2016 que me fue entregado, no tengo objeciones sobre los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. preparados por la firma de auditores independientes, Guzmán Tapia PKF, para el año que termina el 31 de diciembre de 2016. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por la Junta de Directores para el indicado periodo se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los estados financieros auditados y el informe de gestión presentados, así como el formal descargo de la gestión realizada por la Junta de Directores durante el periodo terminado el 31 de diciembre del 2016.



Lic. Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D.N.
24 de marzo de 2017

