



# MEMORIA ANUAL 2018

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO EMPIRE, S.A.

**ÍNDICE**

<b>¿QUIÉNES SOMOS?</b> .....	3
<b>MISIÓN</b> .....	3
<b>VISION</b> .....	3
<b>VALORES</b> .....	3
<b>Carta del Presidente</b> .....	¡Error! Marcador no definido.
<b>Accionistas</b> .....	7
<b>Junta Directiva</b> .....	7
<b>Informe de la Junta Directiva</b> .....	8
<b>Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Auditados....</b>	24
<b>Informe del Comisario</b> .....	52

## ¿QUIÉNES SOMOS?

### MISIÓN

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

### VISIÓN

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

### VALORES

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

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

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

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

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

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

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

## Carta del Presidente

Me dirijo a Ustedes, con el agrado de presentarles la Memoria y rendición de cuentas de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2018 del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

En el marco económico global en el que operamos durante el año 2018, durante los primeros seis meses del presente año, el Banco Central de la Republica Dominicana mantuvo el estímulo monetario puesto en marcha en julio de 2017 resultado de condiciones de liquidez favorables y tasas de interés más bajas, el crédito se mantuvo creciendo por encima de la expansión proyectada del Producto Interno Bruto nominal, lo que contribuyó a dinamizar la economía a través de un incremento en el consumo y la inversión, 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 2018 en DOP 50.15 por dólar lo que significó una devaluación de 4% con respecto al cierre del año 2017, el cual había cerrado a en DOP 48.12.

Asimismo, las Reservas Internacionales Netas tuvieron un incremento de más de 12.5% al cierre del año 2018, ubicándose en US\$7,627.1MM, mientras que la inflación del año 2018, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), alcanzo 1.17%, lo que permitió por cuarto año consecutivo, mantenerse por debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0%.

El Producto Interno Bruto (PIB) para el año 2018 presento un crecimiento de 7% al compararlo con el 2017, este crecimiento estuvo motivado por las medidas de flexibilización monetaria tomadas por las autoridades monetarias, así como a una política fiscal más efectiva durante el año 2018.

Al analizar el crecimiento del valor agregado real, las actividades de mayor incidencia en el dinamismo de la economía fueron: Comunicaciones (11.0%), Construcción (10.6%), Zonas Francas (9.1%), Salud (8.8%), Comercio (8.5%), Servicios Financieros (7.9%), Agropecuario (6.5%), Transporte y Almacenamiento (6.5%),

Manufactura Local (6.0%), Energía y Agua (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.6%), entre otros.

La actividad de mayor incidencia en el crecimiento económico del año 2018 fue la Construcción, con un incremento de 10.6%, impulsada fundamentalmente por iniciativas privadas en el desarrollo de proyectos inmobiliarios de viviendas de mediano y bajo costo, establecimientos comerciales, la expansión de la oferta de unidades hoteleras del sector turístico, diversificación de la matriz de generación de electricidad, entre otros.

En consonancia con la expansión de la economía dominicana, la cartera de préstamos del sistema financiero consolidado al cierre de 2018 alcanzó un incremento de RD\$120,209.0 Millones, para un crecimiento interanual de 11.38%. El sistema financiero continúa exhibiendo robustos indicadores de liquidez, rentabilidad y fortaleza patrimonial, con baja morosidad (1.75%) y un índice de solvencia de 18.4%, por encima del 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera y de las recomendaciones de Basilea III, mientras la proporción de provisiones para cobertura a los créditos vencidos se ubica en 167.1%, muy superior al 100% considerado adecuado.

Los sectores que han sido beneficiados con la mayor canalización de crédito privado han sido: Consumo (RD\$29,119.4 millones), Viviendas y Construcción (RD\$21,732.3 millones), Manufactura (RD\$17,100.8 millones), Electricidad, Gas y Agua (RD\$10,102.0 millones) y Comercio (RD\$7,964.9 millones).

El coeficiente de liquidez del sistema financiero se ubica en 19.0%, más que suficiente para cubrir los requerimientos de encaje legal y cumplir los compromisos de corto plazo; mientras que la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) se sitúa en 19.50% y sobre los activos promedio (ROA) en 2.30%, coeficientes que se mantienen entre los mayores mostrados por las entidades bancarias de los países de la región.

El desarrollo de las actividades del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. para el año 2018, estuvieron focalizadas en una reorganización operativa y administrativa de la entidad con el propósito de mejorar los resultados poco favorables obtenidos en 2017 para lo cual los accionistas se plantearon los siguientes objetivos:

1. Lograr una adecuada capitalización e índice de solvencia
2. Reducción de gastos
3. Recuperación de cartera de crédito

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

En ese sentido, los accionistas de la entidad procedieron a cumplir con lo estipulado, capitalizando la institución en el 2018, por la suma de RD\$200,000,000 (DOSCIENTOS MILLONES DE PESOS CON 00/100), con lo cual el índice de solvencia en términos reales es de 92.64%

De acuerdo con lo planteado, durante el año 2018 se realizaron diversas acciones que permitieron la reducción de los gastos generales y administrativos de RD\$95,096,390 a RD\$79,005,329 lo cual representa un 16.90% en términos relativos.

Es importante señalar que durante el año 2018 el Banco registro en la cuenta Ingreso por recuperación de cartera castigada la suma de RD\$57.3 mm fruto de la venta de la referida cartera y tuvo cobros en el monto de RD\$170,89 Millones.

Finalmente, queremos agradecer el esfuerzo realizado y fuerte compromiso demostrado por todos los integrantes de los equipos de trabajo del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. durante el año terminado. También a los directores por el apoyo brindado y en forma especial a los accionistas por la confianza demostrada.

Atentamente,

  
Abel Lachapelle  
**Presidente del Consejo Directivo**

## Accionistas

Grupo L&R

## Junta Directiva

### Consejo de Directores

<b>Presidente:</b>	Abel Lachapelle
<b>Vicepresidente:</b>	Federico Félix Issac
<b>Secretario:</b>	Enery Lida Lachapelle
<b>Tesorera:</b>	Anabel Lachapelle
<b>Miembro Interno:</b>	Keyla Nuñez Caba
<b>Miembro Externo Independiente:</b>	Luis Angel Johnson M.
<b>Miembro Externo Independiente:</b>	Yunio Arias Hernández
<b>Miembro Externo Independiente:</b>	Ramón De La Rocha P.

### Personal de Dirección

<b>Auditor Interno</b>	Franklin Vásquez
<b>Directora de Operaciones, Adm. y RR.HH.</b>	Keyla Núñez Caba
<b>Director de Negocios</b>	Carlos Ramírez
<b>Gerente de Finanzas</b>	Ana B. González Then
<b>Gerente de Crédito</b>	María Reyes
<b>Gerente de Riesgo</b>	Nelson Abreu
<b>Gerente de Cumplimiento</b>	Carlos Amador
<b>Gerente de Tecnología</b>	Darío Sánchez
<b>Gerente de Operaciones</b>	María Melo
<b>Gerente de Control de Procesos</b>	Emilio Marrero
<b>Gerente de Administración y RR. HH.</b>	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 2018, acompañados del Informe del Comisario y la opinión que sobre los estados financieros ha emitido la firma de auditores externos Montero & Asociados.

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

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

#### a. Variables reales de la economía

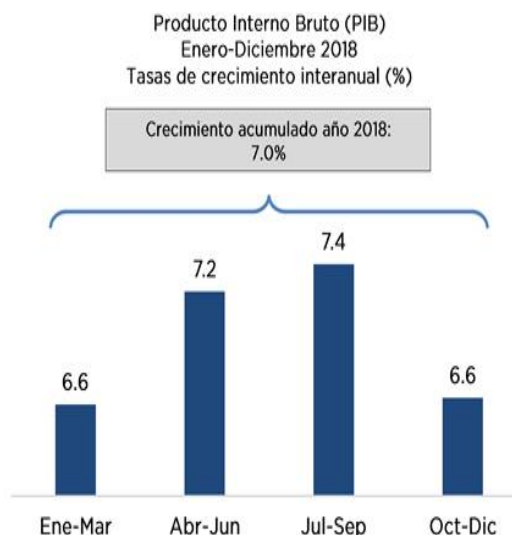
- **Producto interno bruto internacional.** De acuerdo con el informe sobre las Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Producto Interno Bruto (PIB) a nivel mundial creció 3.7% durante 2018, igual al dato obtenido durante 2017. En Estados Unidos el ímpetu aún es vigoroso, en medio de un estímulo fiscal que continúa aumentando, pero se ha revisado a la baja el pronóstico para 2019 debido a las medidas comerciales anunciadas hace poco, como los aranceles aplicados a importaciones procedentes de China por un valor de USD200.000 millones. Las proyecciones de crecimiento de la zona del euro y el Reino Unido han sido revisadas a la baja, tras las sorpresas que frenaron la actividad a comienzos de 2018. En las economías de mercados emergentes y en desarrollo, las perspectivas de crecimiento de muchos exportadores de energía se ven favorecidas por el alza de precios del petróleo, pero se



ha revisado a la baja el crecimiento de Argentina, Brasil, Irán y Turquía, entre otros países, como resultado de factores nacionales específicos, la constricción de las condiciones financieras, las tensiones geopolíticas y el encarecimiento de la importación del petróleo. El crecimiento de China conservará el vigor, pero se proyecta que disminuya gradualmente, y las perspectivas siguen siendo subóptimas en algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo, especialmente en términos del crecimiento per cápita, incluso en el caso de los exportadores de materias primas que continúan enfrentando necesidades sustanciales de consolidación fiscal o que están sumidos en guerras y conflictos.

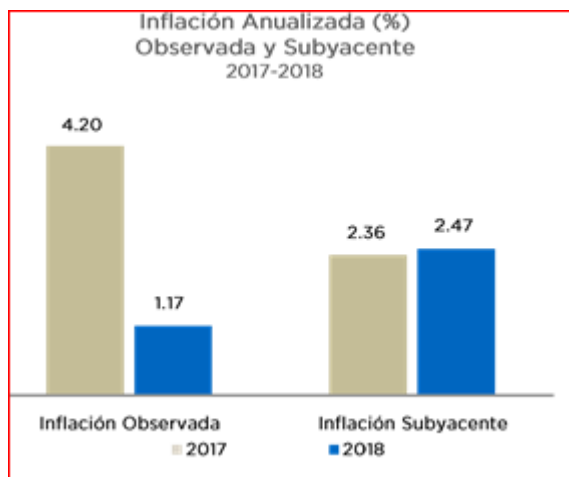
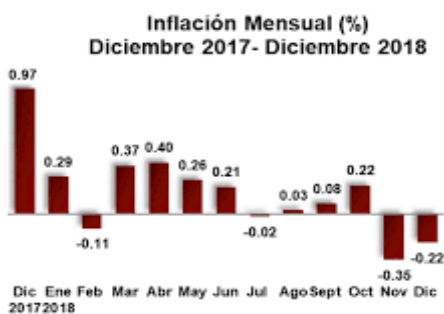
- Producto interno bruto doméstico:** El Producto Interno Bruto (PIB) real de la República Dominicana registró un crecimiento de 7.00% en el año 2018. En términos de valor agregado real, el crecimiento del año 2018 se explica por el comportamiento exhibido por las actividades de: Comunicación (12.3%), Construcción (12.2%), Salud (8.7%), Comercio (8.3%), Zonas Francas (8.1%), Servicios Financieros (7.1%), Agropecuario (6.3%), Transporte y Almacenamiento (6.3%), Manufactura Local (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.7%) y Energía y agua (5.6%).

Producto Interno Bruto (PIB) Real 2017-2018 Tasas de crecimiento (%)		
Actividades	17/16*	18/17*
Agropecuario	5.8	6.3
Explotación de Minas y Canteras	-3.4	-1.3
Manufactura Local	2.9	5.7
Manufactura Zonas Francas	4.6	8.1
Construcción	4.1	12.2
Servicios	4.2	5.8
Energía y Agua	3.7	5.6
Comercio	3.0	8.3
Hoteles, Bares y Restaurantes	6.7	5.7
Transporte y Almacenamiento	5.0	6.3
Comunicaciones	3.9	12.3
Servicios Financieros	4.4	7.1
Actividades Inmobiliarias y de Alquiler	3.7	3.7
Administración Pública	-0.5	2.8
Enseñanza	2.5	2.4
Salud	1.3	8.7
Otras Actividades de Servicios	3.1	4.2
Valor Agregado	4.5	6.2
Impuestos a la producción netos de subsidios	5.9	13.1
Producto Interno Bruto	4.6	7.0





- Inflación:** La inflación del año 2018, medida por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) desde diciembre 2017 a diciembre 2018, fue de 1.17%, la menor registrada en los últimos 34 años, ubicándose por debajo del límite inferior del rango meta de 4.0% ± 1.0% establecido en el Programa Monetario el año pasado. En cuanto a la inflación subyacente interanual, la misma cerró el año 2018 en 2.47%. Este indicador estima las presiones inflacionarias de origen monetario, aislando los efectos de factores exógenos, al excluir del IPC general algunos bienes agropecuarios cuyos precios tienden a ser volátiles, las bebidas alcohólicas, el tabaco, los combustibles y los servicios administrados y de transporte.



- **Desempleo:** La economía registró una tasa de desempleo a diciembre 2018 de 5.6%, por debajo del promedio de 8.4% que registra América Latina y el Caribe según la Organización Internacional del Trabajo (OIT).



## b. Otras variables relevantes

- **Tasa de cambio:** La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el período enero-diciembre de 2018 fue de RD\$49.43/US\$, para una depreciación de 4.0% en relación con igual período de 2017.

Meses	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Absoluta	Depreciación
Enero	46.69	46.74	46.69	48.36	48.52	48.33	1.65	-3.4
Febrero	47.02	47.09	47.02	48.74	48.81	48.74	1.72	-3.5
Marzo	47.22	47.30	47.21	49.11	49.11	49.11	1.90	-3.9
Abril	47.28	47.33	47.28	49.28	49.28	49.29	2.00	-4.1
Mayo	47.32	47.40	47.34	49.31	49.31	49.31	1.97	-4.0
Junio	47.40	47.47	47.41	49.32	49.32	49.32	1.91	-3.9
Julio	47.44	47.51	47.44	49.49	49.48	49.49	2.05	-4.1
Agosto	47.48	47.58	47.48	49.64	49.65	49.65	2.17	-4.4
Septiembre	47.61	47.77	47.62	49.75	49.75	49.75	2.13	-4.3
Octubre	47.74	47.91	47.73	49.90	49.90	49.90	2.16	-4.3
Noviembre	47.88	48.03	47.88	50.12	50.15	50.07	2.19	-4.4
Diciembre	48.12	48.30	48.11	50.24	50.32	50.15	2.03	-4.1
Ene-Dic	47.43	47.54	47.44	49.44	49.47	49.43	1.99	-4.0%

- **Desempeño Sector Financiero Dominicano:** Durante el 2018, el sector financiero dominicano experimentó una expansión de sus operaciones activas y pasivas en el orden de 7.8% y 7.7%, respectivamente, manteniendo indicadores de calidad de cartera de créditos y rentabilidad patrimonial que reflejan la fortaleza del balance general de los intermediarios financieros. El sistema financiero continúa exhibiendo robustos indicadores de liquidez, rentabilidad y fortaleza patrimonial, con baja morosidad (1.75%) y un índice de solvencia de

18.4%, por encima del 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera y de las recomendaciones de Basilea III, mientras la proporción de provisiones para cobertura a los créditos vencidos se ubica en 167.1%, muy superior al 100% considerado adecuado. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) fue de 19.5% y sobre el activo (ROA) de 2.3%.

- **Desempeño de la Cartera de Créditos Sector Financiero Dominicano:** Al cierre del año la cartera de créditos del sector financiero consolidado registró una expansión de 11.38%, para un aumento en términos absolutos de RD\$120,209.0 millones. Esta expansión crediticia ha preservado una calidad notable durante el 2018 ya que los créditos vigentes experimentaron una expansión de 12.1%.

## **Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de diciembre de 2018**

### **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 2018 y se presentan las principales variaciones.

### **Cartera de Créditos**

La cartera de créditos bruta del banco cerró en RD\$158.07 millones al cierre de diciembre de 2018, observándose un marcado decrecimiento de RD\$80.80 millones, lo que representa una reducción de un -33.82% al compararse con el año 2017.

Los créditos vigentes, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$171.64 millones en diciembre de 2017 a RD\$135.98 millones al cierre de diciembre 2018, presentando una reducción del -20.78%. En cuanto a los créditos a la Microempresa Vigentes, pasaron de RD\$27.50 millones a RD\$15.26 millones, para un decrecimiento de RD\$12.24 millones (-44.49%).

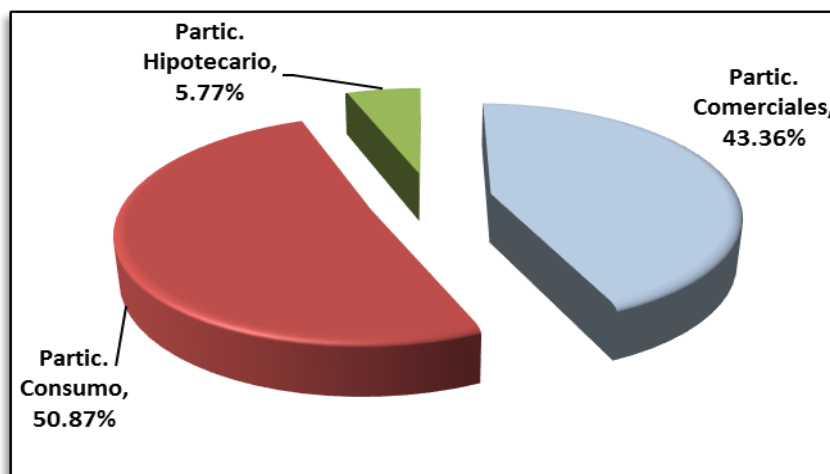
Condición de la Cartera de Créditos	Año 2018 (Miles RD\$)	Año 2017 (Miles RD\$)	Variación Anual
Creditos Vigentes	135,981.72	171,643.19	-20.78%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	312.08	949.33	-67.13%
-Por Más De 90 Días	5,076.73	32,063.68	-84.17%
<b>Sub-total cartera vencida</b>	<b>5,388.81</b>	<b>33,013.01</b>	<b>-83.68%</b>
	<b>141,370.53</b>	<b>204,656.20</b>	<b>-30.92%</b>
Créditos a la Microempresa Vigentes	15,264.78	27,501.00	-44.49%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	69.38	2,711.86	-97.44%
-Por Más De 90 Días	1,369.76	4,000.94	-65.76%
<b>Sub-total cartera vencida</b>	<b>1,439.14</b>	<b>6,712.80</b>	<b>-78.56%</b>
	<b>16,703.92</b>	<b>34,213.80</b>	<b>-51.18%</b>
<b>Total Cartera de Creditos Bruta</b>	<b>158,074.45</b>	<b>238,870.00</b>	<b>-33.82%</b>

Los créditos vencidos, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$33.01 millones en diciembre de 2017 a RD\$5.39 millones al cierre de diciembre de 2018, presentando una vertiginosa disminución del -83.68%. Mientras que los créditos vencidos de la Microempresa pasaron de RD\$6.71 millones en diciembre 2017 a RD\$1.44 millones al cierre de diciembre de 2018, para una disminución de -78.56%.

En cuanto al comportamiento de la cartera de créditos bruta por sector de origen, observamos que los sectores que tuvieron mayor preponderancia en cuanto a crecimiento de la actividad crediticia, fueron los siguientes: Industrias Manufactureras con un crecimiento de RD\$10.23 millones (1,332.35%) y Construcción con un crecimiento de RD\$5.31MM (139.44%); Mientras que, los sectores que mostraron mayor decrecimiento en su actividad crediticia, fueron los siguientes: Comercio al por mayor y menor con un decrecimiento de RD\$10.24 millones (-47.13%), Actividades Inmobiliarias Empresariales y de alquiler con una disminución de RD\$6.46 millones (-45.22%) y Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales con un decrecimiento de RD\$76.16 millones (-

Cartera de Crédito por Sector de Origen	Año 2018 (Miles RD\$)	Año 2017 (Miles RD\$)	Variación Anual
Servicios Sociales	1,000.00	-	100.00%
Industrias Manufactureras	10,999.20	767.91	1332.35%
Construcción	9,119.21	3,808.60	139.44%
Comercio al por mayor y menor, etc.	11,484.24	21,723.45	-47.13%
Transporte, Almacenamientos y comunicación	-	4,472.27	100.00%
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	7,828.89	14,290.21	-45.22%
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	117,642.91	193,807.55	-39.30%
<b>Total Cartera de Creditos Bruta</b>	<b>158,074.45</b>	<b>238,870.00</b>	<b>-33.82%</b>

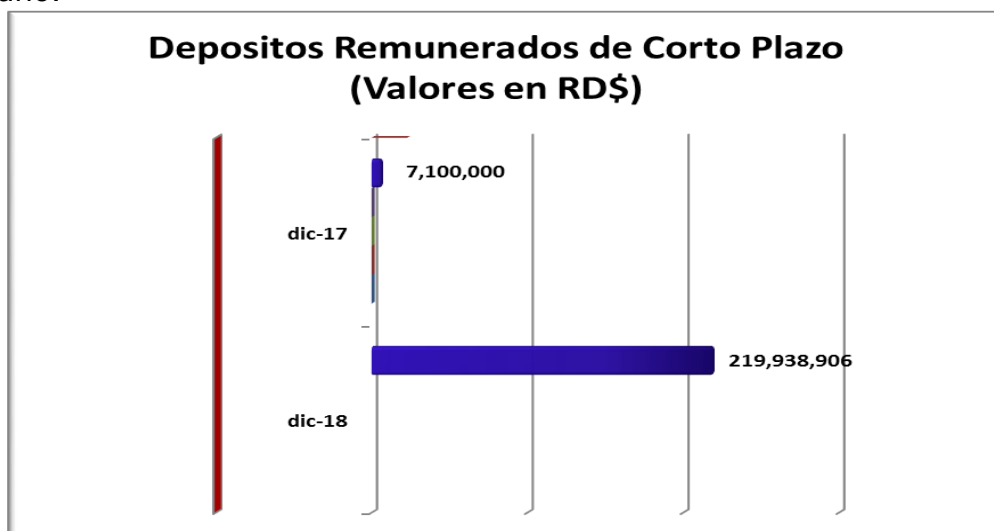
El portafolio estuvo distribuido al cierre de diciembre de 2018 respecto al tipo de crédito, como sigue: Comercial 43.36%, Consumo, 50.87% e Hipotecario 5.77%, del total de la cartera, según se muestra en grafico siguiente:



## Inversiones

El portafolio bruto de inversiones de Banco Empire cerró el año 2018 con la cifra de RD\$219.9MM, mostrando un aumento con respecto al cierre del año anterior de un 2,997.73% el cual cerró en RD\$7.1MM.

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 5%. Esta inversión no generó la constitución de gastos por provisiones por tratarse de títulos-valores emitidos por una entidad del gobierno, constituyéndose en deuda soberana, con respaldo total del Estado Dominicano.



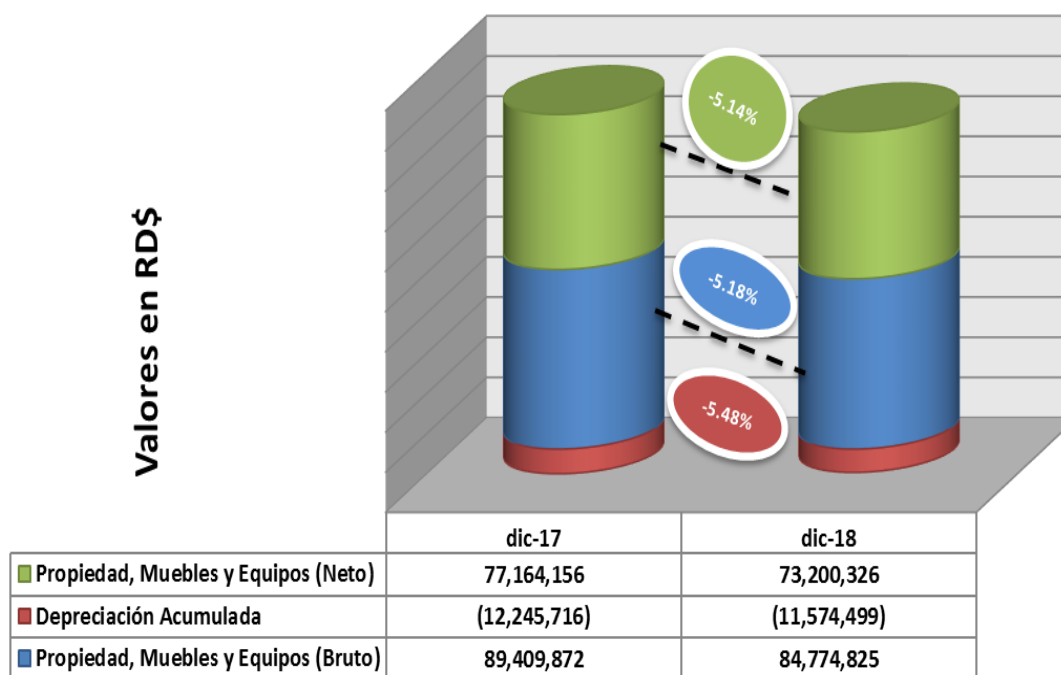
## Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, Propiedad, Muebles, Equipos y Otros Activos

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (BRRC) bruto se ubicaron al cierre de diciembre 2018 en RD\$16.55MM, presentando una disminución de RD\$0.81MM (-4.6%), con relación al cierre de diciembre 2017. Las provisiones sobre estos BRRC se posicionaron en RD\$12.42MM, presentando un incremento de RD\$8.23MM (196.36%), con relación al cierre de diciembre 2017. En fin, los BRRC netos cerraron con saldo RD\$4.13MM, para una disminución de RD\$9.04MM (-68.64%), con relación al cierre de diciembre 2017.

En la partida Propiedad, Muebles y Equipos Brutos, encontramos una reducción de RD\$4.64MM, al pasar de RD\$89.41MM en diciembre 2017 a RD\$84.77MM en diciembre 2018, lo que representa un decrecimiento relativo de -5.18%.

La depreciación acumulada, se colocó en RD\$11.57MM al cierre del 2018, evidenciando una disminución de -5.48%, en relación con el cierre del 2017. Al final del año 2018, la partida Propiedad, Muebles y Equipos (Neto), quedó en RD\$73.20MM, presentando una reducción comparado con el cierre del año 2017 de -

### Propiedad, Muebles y Equipos

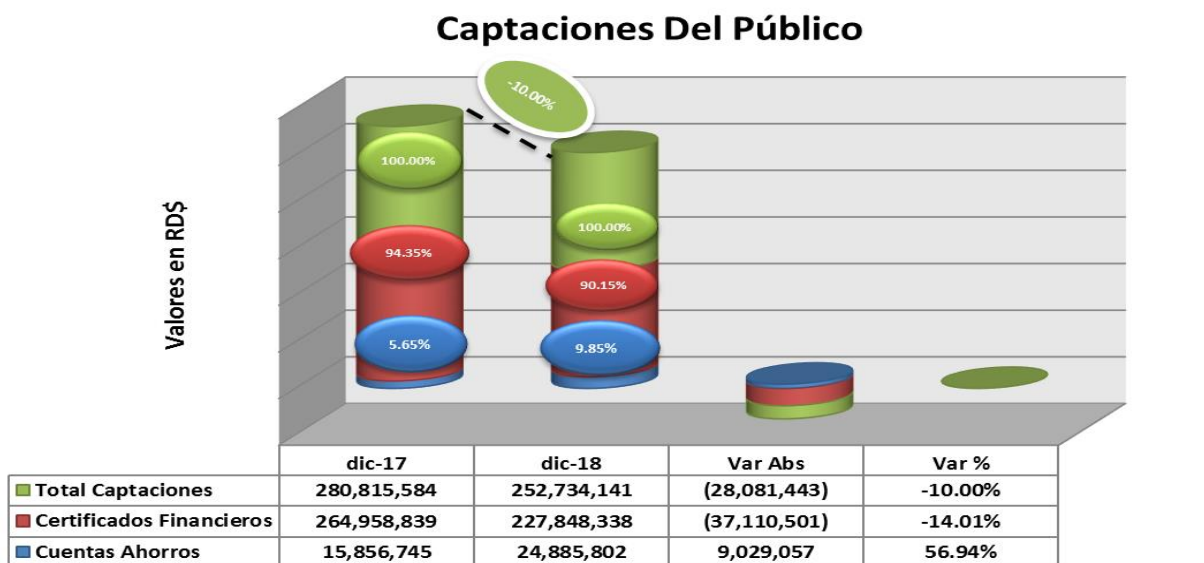


Los Otros Activos presentan una reducción de -62.15%, al pasar de RD\$17.06MM al cierre de 2017 a RD\$6.46MM al cierre del 2018, representado básicamente por los Cargos Diferidos, con una disminución de -63.41%, Activos Diversos con una reducción de -90.13% y Amortización Acumulada con un incremento de 70.59%, respecto al cierre de diciembre 2017. Está marcada reducción en los Otros Activos obedeció a la ejecución y cumplimiento con un programa de saneamiento de algunas partidas de los activos.

## Captaciones del Público

Las Captaciones del Público están constituidas por las Cuentas de Ahorros y Certificados Financieros, y las mismas experimentaron una reducción de un -10.00%, al pasar de RD\$280.82MM a RD\$252.73MM en 2017 y 2018, respectivamente. En ese sentido, las Cuentas de Ahorros, que constituyen un 9.85% del total de las captaciones, mostraron un crecimiento interanual de 56.94%, al pasar de RD\$15.86MM al cierre de diciembre 2017 a RD\$24.89MM al cierre de diciembre 2018.

En cuanto a los Certificados Financieros presentaron también un decrecimiento del -14.01% con respecto al año 2017 al cerrar el año 2018 con RD\$227.85MM contra los RD\$264.96MM del año previo, es decir, esta reducción en cifras absolutas representa un total de RD\$37.11MM. En ese sentido, con respecto a las captaciones totales del banco, los Certificados Financieros representaban en el año 2017 el 94.35% del total de los depósitos y al cierre del año 2018 esa cifra disminuyó a un 90.15%.





## Patrimonio

El patrimonio total del Banco al cierre de diciembre de 2018 se ubicó en RD\$233.72MM, con un incremento de RD\$142.94MM, es decir, un 157.45% mayor al año anterior, alentado por el incremento de un nuevo aporte de capital recibido por la suma de RD\$200.00MM. En ese sentido, dicho aporte de capital mitigó el impacto de El Resultado del Ejercicio que al cierre de diciembre 2018 fue de (RD\$57.05MM) en pérdidas, que con respecto al año anterior (RD\$106.49MM) disminuyó en RD\$49.44MM aproximadamente, para una reducción en términos relativos de la pérdida de un -46.43%.

Respecto a El Índice de Solvencia (IS) del Banco, este se ubicó en 92.64%, superior al 27.78% del año anterior, para un incremento de 64.86 puntos porcentuales. Cabe destacar, que dicho incremento obedece a que durante todo el año 2018, nuestros accionistas realizaron aportes de capital por la suma total de RD\$200.00MM.

## Estado de Resultados

Las comparaciones se realizan entre las cifras acumuladas del año 2018 y las obtenidas en el año 2017.

## Resultado Neto del Ejercicio

Al cierre de diciembre de 2018, la gestión administrativa y financiera de Banco Empire generó como Resultado Neto del Ejercicio una pérdida de (RD\$57.05MM), resultando inferior al obtenido en el año anterior, 2017, que fue por (RD\$106.49MM), lo que representa una disminución en las pérdidas del -46.43%, como lo habíamos mencionado anteriormente. El impacto en la disminución de las pérdidas viene dado principalmente por el decrecimiento de los ingresos financieros por RD\$17.81MM (-26.2%), decrecimiento de los gastos financieros por intereses de captaciones por RD\$11.84MM (-29.9%), incremento de las provisiones para cartera de créditos por RD\$13.63MM (36.90%), decrecimiento de los otros ingresos operacionales por RD\$0.240 (-11.80%), reducción de los otros gastos operacionales por RD\$0.165MM (-2%), y la reducción de los gastos operativos (de transformación) por RD\$16.09MM (-16.90%).

## Margen Financiero Bruto

Al cierre de diciembre de 2018, el Margen Financiero Bruto cerró en RD\$22,268M Vs. RD\$28,242M al cierre del 2017, experimentando una reducción absoluta de RD\$5,974M; o sea, un -21.15% con respecto al año anterior.

Margen Financiero Bruto	Año 2018 (En Miles RD\$)	Año 2017 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>22,267.58</b>	<b>28,241.87</b>	<b>-5,974.28</b>	<b>-21.15%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>50,078.65</b>	<b>67,893.50</b>	<b>-17,814.85</b>	<b>-26.24%</b>
Intereses y comisiones por créditos	42,494.92	66,530.98	-24,036.07	-36.13%
Intereses por inversiones	7,583.74	1,361.98	6,221.76	456.82%
Ganancias por inversiones	.00	.55	-.55	-100.00%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>27,811.07</b>	<b>39,651.64</b>	<b>-11,840.57</b>	<b>-29.86%</b>
Intereses por captaciones	27,811.07	39,588.29	-11,777.22	-29.75%
Perdidas por inversiones	.00	63.35	-63.35	-100.00%

## Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros al cierre del año 2018 se ubicaron en RD\$50,079M, con respecto al cierre del año 2017 en el cual se ubicaron en RD\$67,894M, experimentaron un desplome de RD\$17,815M, para una variación relativa de -26.24%.

Los ingresos generados por la cartera de crédito representaron 84.86% del total de los ingresos financieros, con un desplome de RD\$24,036M y los ingresos por las inversiones en títulos valores constituyeron un 15.14% del total de los ingresos financieros aumentando en RD\$6,222M con relación a diciembre 2017.

## Gastos Financieros

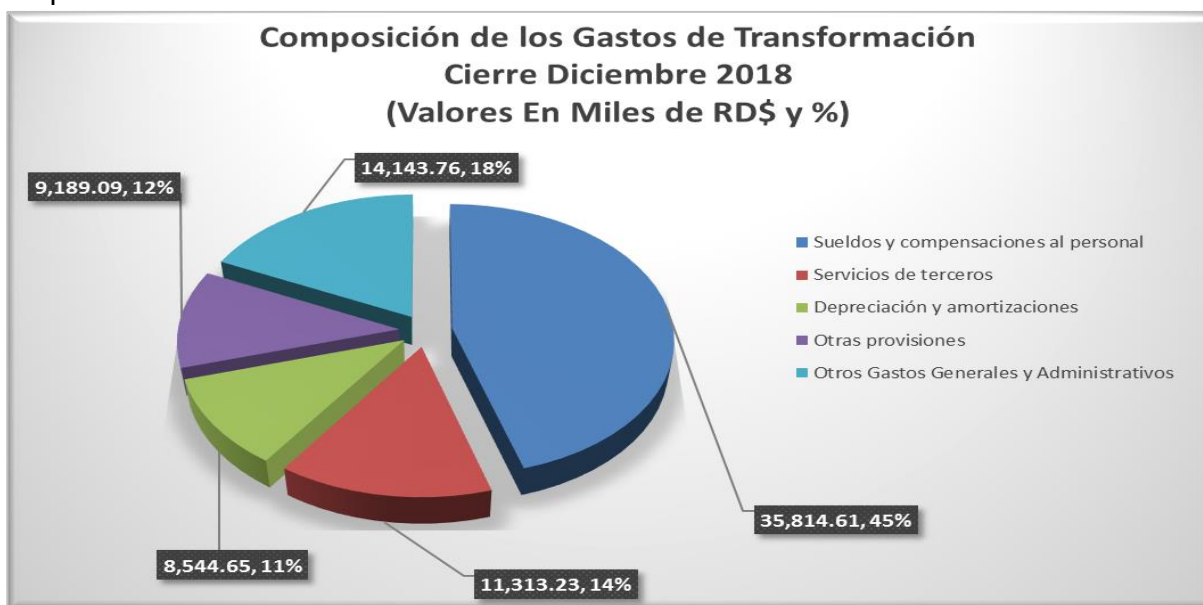
Al cierre de diciembre de 2018 los Gastos Financieros acumulados fueron de RD\$27,811M, siendo inferiores a RD\$39,652M, lo que se traduce en una reducción de RD\$11,841M (-29.86%) en relación con el año anterior finalizado en diciembre 2017. Cabe destacar que, de estos gastos, el 100% corresponde a gastos por captaciones del público.

## Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación, al cierre de diciembre de 2018, totalizaron la cantidad de RD\$79,005M, reduciéndose en -16.92% en términos relativos y en valores absolutos en RD\$16,092M con relación al año anterior. Esta reducción se explica principalmente por las siguientes fluctuaciones del gasto: la reducción del gasto de sueldos y compensaciones al personal por RD\$16,855M (-32.00%), los gastos de depreciaciones y amortizaciones por RD\$2,703.92M (-24.04%) y los Otros gastos generales y administrativos por RD\$2,309M (-14.04%); el aumento de los servicios de terceros por RD\$3,852M (51.62%) y las Otras provisiones por RD\$1,924.99M (26.50%). A continuación, el cuadro explicativo de estas cifras y sus variaciones, comparadas entre 2018 y 2017:

Gastos de Transformación	Año 2018 (En Miles RD\$)	Año 2017 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa	Participación 2018 (%)	Participación 2017 (%)
<b>Gastos de Transformación</b>	<b>79,005.33</b>	<b>95,096.39</b>	<b>-16,091.06</b>	<b>-16.92%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
Sueldos y compensaciones al personal	35,814.61	52,669.30	-16,854.69	-32.00%	45.33%	55.39%
Servicios de terceros	11,313.23	7,461.46	3,851.77	51.62%	14.32%	7.85%
Depreciación y amortizaciones	8,544.65	11,248.57	-2,703.92	-24.04%	10.82%	11.83%
Otras provisiones	9,189.09	7,264.10	1,924.99	26.50%	11.63%	7.64%
Otros Gastos Generales y Administrativos	14,143.76	16,452.97	-2,309.21	-14.04%	17.90%	17.30%

La distribución participativa al cierre del año 2018 de los gastos de transformación es como sigue: Sueldos y compensaciones al personal en un 45%, Otros gastos generales y administrativos en un 18%, Gastos por depreciaciones y amortizaciones que representan el 11%, Gastos por servicios a terceros en un 14%, y los Gastos por otras provisiones en un 12% 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 de Cuentas, presentamos el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas del año terminado el 31 de diciembre de 2018, 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 2019.

**La Junta Directiva**

# Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

## Estados Financieros Comparativos

Balance General de Publicación al 31-12-2018 y 31-12-2017 (Expresados en Pesos Dominicanos-RDS)	Año Actual	Año Previo	Variación	
	dic-18	dic-17	Absoluta	Relativa
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Fondos disponibles</b>				
Caja	13,139,437	7,669,793	5,469,644	71.31%
Banco central	36,737,991	35,717,619	1,020,372	2.86%
Bancos del país	1,619,248	2,620,782	(1,001,534)	-38.22%
Bancos Extranjeros	725,202	8,371,387	(7,646,185)	-91.34%
Otras Disponibilidades	1,221,445	676,734	544,711	80.49%
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<b>53,443,322</b>	<b>55,056,315</b>	<b>(1,612,993)</b>	<b>-2.93%</b>
<b>Inversiones</b>				
Otras Inversiones en Instrumentos de deuda	219,938,906	7,100,000	212,838,906	2997.73%
Rendimientos por cobrar	-	2,188	(2,188)	-100.00%
<b>Total Inversiones</b>	<b>219,938,906</b>	<b>7,102,188</b>	<b>212,836,718</b>	<b>2996.78%</b>
<b>Cartera de créditos</b>				
Vigente	151,246,502	189,953,722	(38,707,220)	-20.38%
Reestructurada	-	9,190,470	(9,190,470)	-100.00%
Vencida	6,827,948	30,502,039	(23,674,091)	-77.61%
Cobranza Judicial	-	9,223,769	(9,223,769)	-100.00%
Rendimientos por cobrar	3,175,060	7,486,513	(4,311,453)	-57.59%
Provisiones para créditos	(6,999,850)	(37,062,511)	30,062,661	-81.11%
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>154,249,660</b>	<b>209,294,002</b>	<b>(55,044,342)</b>	<b>-26.30%</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Cuentas por cobrar	1,901,610	5,148,912	(3,247,302)	-63.07%
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,901,610</b>	<b>5,148,912</b>	<b>(3,247,302)</b>	<b>-63.07%</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16,547,322	17,363,296	(805,973)	-4.64%
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,420,221)	(4,190,891)	(8,229,330)	196.36%
<b>Total Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>	<b>4,127,101</b>	<b>13,162,404</b>	<b>(9,035,303)</b>	<b>-68.64%</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>				
Propiedad, muebles y equipos	84,774,825	89,409,872	(4,635,047)	-5.18%
Depreciación acumulada	(11,574,499)	(12,245,716)	671,217	-5.48%
<b>Total Propiedad, muebles y equipos</b>	<b>73,200,326</b>	<b>77,164,156</b>	<b>(3,963,830)</b>	<b>-5.14%</b>
<b>Otros activos</b>				
Cargos diferidos	2,010,642	5,494,596	(3,483,954)	-63.41%
Intangibles	7,413,226	7,413,226	-	0.00%
Activos diversos	617,626	6,256,159	(5,638,533)	-90.13%
Amortización acumulada	(3,583,059)	(2,100,414)	(1,482,645)	70.59%
<b>Total Otros Activos</b>	<b>6,458,434</b>	<b>17,063,567</b>	<b>(10,605,133)</b>	<b>-62.15%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>513,319,358</b>	<b>383,991,544</b>	<b>129,327,814</b>	<b>33.68%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
De ahorro	24,446,156	14,800,371	9,645,785	65.17%
<b>Total Obligaciones con el público</b>	<b>24,446,156</b>	<b>14,800,371</b>	<b>9,645,785</b>	<b>65.17%</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b>				
De Instituciones financieras del país	439,646	1,056,374	(616,728)	-58.38%
<b>Total Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior</b>	<b>439,646</b>	<b>1,056,374</b>	<b>(616,728)</b>	<b>-58.38%</b>
<b>Valores en circulación</b>				
Titulos y valores	227,848,338	264,958,839	(37,110,501)	-14.01%
Intereses por pagar	-	-	-	0.00%
<b>Total Valores En Circulación</b>	<b>227,848,338</b>	<b>264,958,839</b>	<b>(37,110,501)</b>	<b>-14.01%</b>
<b>Otros pasivos</b>				
Otros Pasivos	26,862,451	12,393,202	14,469,249	116.75%
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>26,862,451</b>	<b>12,393,202</b>	<b>14,469,249</b>	<b>116.75%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>279,596,591</b>	<b>293,208,786</b>	<b>(13,612,195)</b>	<b>-4.64%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital pagado	365,962,200	155,962,200	200,000,000	128.24%
Capital adicional pagado	203	118,600,203	(118,600,001)	-100.00%
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192	-	0.00%
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(65,376,697)	(77,479,268)	12,102,571	-15.62%
Resultados del ejercicio	(57,050,130)	(106,487,569)	49,437,439	-46.43%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>233,722,767</b>	<b>90,782,758</b>	<b>142,940,009</b>	<b>157.45%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>513,319,358</b>	<b>383,991,544</b>	<b>129,327,814</b>	<b>33.68%</b>

## Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

### Estados Financieros Comparativos

Estados de Resultados de Publicación al 31-12-2018 y 31-12-2017	Año Actual	Año Previo	Variación	
(Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	dic-18	dic-17	Absoluta	Relativa
<b>Ingresos Financieros</b>				
Intereses y comisiones por créditos	42,494,915	66,530,980	(24,036,065)	-36.13%
Intereses por inversiones	7,583,737	1,361,977	6,221,760	456.82%
Ganancias por inversiones	-	546	(546)	-100.00%
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>50,078,652</b>	<b>67,893,503</b>	<b>(17,814,851)</b>	<b>-26.24%</b>
<b>Gastos Financieros</b>				
Intereses por captaciones	(27,811,069)	(39,588,291)	(11,777,222)	-29.75%
Perdidas por inversiones	-	(63,346)	(63,346)	-100.00%
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>(27,811,069)</b>	<b>(39,651,637)</b>	<b>(11,840,568)</b>	<b>-29.86%</b>
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>22,267,583</b>	<b>28,241,866</b>	<b>(5,974,283)</b>	<b>-21.15%</b>
Provisiones para cartera de créditos	(50,595,203)	(36,967,132)	13,628,071	36.87%
<b>Total Provisiones</b>	<b>(50,595,203)</b>	<b>(36,967,132)</b>	<b>13,628,071</b>	<b>36.87%</b>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>(28,327,620)</b>	<b>(8,725,266)</b>	<b>(19,602,354)</b>	<b>224.66%</b>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<b>139,516</b>	<b>529,041</b>	<b>(389,525)</b>	<b>-73.63%</b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>				
Comisiones por servicios	910,754	1,238,168	(327,414)	-26.44%
Comisiones por cambio	49,619	338,725	(289,106)	-85.35%
Ingresos diversos	938,955	459,124	479,831	104.51%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>1,899,328</b>	<b>2,036,017</b>	<b>(136,689)</b>	<b>-6.71%</b>
<b>Otros Gastos Operacionales</b>				
Comisiones por servicios	(7,201,780)	(7,366,316)	(164,536)	-2.23%
Gastos diversos	(113)	(746)	(634)	-84.92%
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>(7,201,893)</b>	<b>(7,367,062)</b>	<b>(165,170)</b>	<b>-2.24%</b>
<b>Gastos Operativos (Transformación)</b>				
Sueldos y compensaciones al personal	(35,814,606)	(52,669,295)	(16,854,689)	-32.00%
Servicios de terceros	(11,313,231)	(7,461,461)	3,851,770	51.62%
Depreciación y amortizaciones	(8,544,652)	(11,248,567)	(2,703,915)	-24.04%
Otras provisiones	(9,189,085)	(7,264,100)	1,924,985	26.50%
Otros gastos	(14,143,755)	(16,452,967)	(2,309,212)	-14.04%
<b>Total Gastos Operativos (Transformación)</b>	<b>(79,005,329)</b>	<b>(95,096,390)</b>	<b>(16,091,061)</b>	<b>-16.92%</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(112,495,998)</b>	<b>(108,623,660)</b>	<b>(3,872,338)</b>	<b>3.56%</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>				
Otros ingresos	60,909,042	6,648,217	54,260,825	816.17%
Otros gastos	(4,734,485)	(3,748,218)	986,267	26.31%
<b>Total Otros Ingresos (Gastos)</b>	<b>56,174,557</b>	<b>2,899,999</b>	<b>53,274,558</b>	<b>1837.05%</b>
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>(56,321,441)</b>	<b>(105,723,661)</b>	<b>49,402,221</b>	<b>-46.73%</b>
Impuesto sobre la renta	(728,689)	(763,908)	(35,219)	-4.61%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(57,050,130)</b>	<b>(106,487,569)</b>	<b>49,437,440</b>	<b>-46.43%</b>

# Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

## Indicadores Financieros

Principales Indicadores Financieros			Dic/2018	Dic/2017	Meta
<b>1. PATRIMONIALES</b>					
1.1	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=	92.64%	27.78%	Mayor a 12%
1.2	Otros Activos Brutos Patrimonio Neto	veces=	0.03	0.19	0.15
1.3	Activos Improductivos Patrimonio Neto	veces=	0.60	1.85	
<b>2. CALIDAD DE LOS ACTIVOS</b>					
2.1	Prov. CCréd. CCBruta	x100=	4.43%	15.52%	Por Debajo de 5%
2.2	Prov. CCréd. CInm.Bruta	x100=	93.05%	87.12%	Mayor a 100%
2.3	CCInm CCBruta	x100=	4.32%	16.63%	Menor a 4%
2.4	CCInm Patrimonio Neto	x100=	3.22%	46.86%	Menor a 5%
2.5	Ccrédito Activo Total	x100=	30.06%	54.50%	Mayor a 80%
2.6	Inv. En Valores Activo Total	x100=	42.86%	1.85%	Tienda a 5%
2.7	Otros Activos Activo Total	x100=	1.26%	4.44%	Menor a 2%
<b>3. GESTION/GERENCIALES</b>					
3.1	Gastos de Personal Cap.Púb.Promedio	x100=	12.57%	23.93%	Menor a 15%
3.2	Gastos Operativos Cap.Púb.Promedio	x100=	21.29%	33.26%	Menor a 25%
3.3	Gastos de Personal+Gastos Operativos Activo Productivo Promedio	x100=	14.13%	42.49%	Menor a 25%
3.4	Gastos de Personal+Gastos Operativos Ingresos Financieros	x100=	119.48%	160.42%	Menor a 50%
<b>4. RENTABILIDAD DEL BALANCE</b>					
4.1	Ing. C.Créd. CC Bruta Promedio	x100=	20.95%	24.23%	Entre 24% y 26%
4.2	Gastos Financieros Cap. Prom. Con Costo	x100=	10.13%	10.18%	Menor a 9%
4.3	Margen Financiero Neto Activo Bruto Promedio	x100=	-0.95%	-11.73%	Mayor o Igual a 15%
<b>5. RESULTADOS</b>					
5.1	Resultado Neto Activo Promedio	x100=	-11.50%	-21.70%	Lograr Valores Positivos
5.2	Resultado Neto Patrimonio Promedio	x100=	-30.60%	-141.24%	Lograr Valores Positivos
<b>6. LIQUIDEZ</b>					
6.1	Disponibilidades Captaciones del Público	x100=	19.44%	19.39%	Hasta el 10%
6.2	(Disponibilidades+Inversiones) Captaciones del Público	x100=	108.17%	22.13%	Hasta el 15%
6.3	CCNeta Captaciones del Público	x100=	60.69%	73.88%	Mayor a 100%

Fuente: Estados Financieros reportados

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.**

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO  
EMPIRE, S.A.**

**Estados Financieros Auditados sobre Base Regulada  
e Informe de los Auditores Independientes  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.**

**Índice**

**31 de diciembre del 2018 y 2017**

---

	<b>Página(s)</b>
Informe de los Auditores Independientes.....	1-6
Balances Generales.....	7
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo.....	10-11
Estados de Patrimonio Neto.....	12
Notas sobre los Estados Financieros.....	13-59

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas  
Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorros y Crédito Empire, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, 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. Los estados financieros del año anterior fueron auditados por otro auditor, en cuyo informe del 2 de marzo de 2018, expresaron una opinión limpia.

En nuestra opinión, los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., adjuntos, presentan, razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la del Banco de Ahorros y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre de 2018, 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 de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la Opinión**

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

## **Negocio en Marcha**

Durante el año 2018 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los nuevos accionistas ascendentes a la suma de Doscientos Millones de pesos RD\$200.0MM, lo que permitió alcanzar al cierre del 31 de diciembre 2018, un índice de solvencia de un 92.68%, al aplicarle dicho aporte.

En el año 2018, el Banco realizó su Plan de Negocios para el periodo 2018-2020, enfocando sus objetivos a la Rentabilidad en las operaciones del Banco, Alcanzar un alto nivel de satisfacción de los clientes con servicios ágiles y de calidad para fidelizarlos, Implementar procesos eficientes y eficaces con el uso de tecnología, así como promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles y de calidad.

Como parte del Plan de Regularización implementado mediante la comunicación SIB 0621-2018 del 08 de marzo de 2018, y considerando la no objeción de las solicitudes realizadas a las autoridades monetarias, el banco ha cumplido en un 88.5 % el referido plan; reduciendo los gastos administrativos en RD\$18.2MM de pesos, equivalentes a un (20.5%), pasando de RD\$87.8MM a RD\$69.8MM, durante el periodo diciembre 2017-2018. También ha cumplido con la actualización de los Manuales de Políticas y Procedimientos, así como del control y actualización de auxiliares de cuentas contables y del programa de recuperación de cartera de crédito.

Cabe señalar que durante el 2018 el Banco registro en la cuenta de ingresos por recuperación de cartera castigada, la suma de RD\$57.3MM, fruto de la venta de la referida cartera.

En enero del 2018, los accionistas del Banco vendieron el 100% de las acciones a los representantes de un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes tienen planeado fortalecer el patrimonio del Banco, capitalizándolo durante el año 2018, con aportes de hasta RD\$200.0MM de Pesos. Así mismo, tienen planificado realizar una reestructuración global del Banco apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito el cual pueda generar los ingresos financieros que le permitan alcanzar resultados positivos antes del último trimestre del año 2019. Al 31 de diciembre el Banco presenta un flujo de efectivo positivo.

### **Asuntos claves de la auditoría.**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre ese asunto.

### **Una descripción del asunto clave de la auditoría la presentamos a continuación:**

Cartera de crédito y provisión para la cartera de crédito:

Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría, debido a la magnitud de la cartera de crédito (30% del total de los activos), sobre la cual se estima la provisión para créditos y a que la administración del Banco requiere de análisis complejo y el uso del juicio en la determinación de la provisión, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes. Además, el Banco está sujeta a requerimientos de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, en relación con el cumplimiento de los niveles mínimos de provisión para créditos.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de crédito asciende a RD\$154.2 millones (representan un 30% del total de los activos) y las provisiones constituidas para créditos asciende a RD\$6.9 millones. Las pérdidas por provisiones para créditos son determinadas por el Banco en base a los procedimientos indicados en la Nota 2, a los estados financieros y que en resumen, se basan en un análisis categorizado de cada mayor deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país y en porcentajes específicos, de acuerdo a la clasificación del deudor y para el resto de los deudores se basa en los días de atrasos, lo cual determina la clasificación de riesgo del crédito y el porcentaje específico a ser provisionado

Las garantías que respaldan los créditos otorgados son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base al porcentaje de monto admisible establecidos para los deudores comerciales, a excepción de microcréditos. (Ver Notas 2 y 12, de los estados financieros).

### **Descripción de cómo fue tratado el asunto:**

Probamos selectivamente algunos créditos y verificamos la clasificación del deudor tanto en la Entidad como en el sistema financiero nacional. Para los créditos comerciales y a microempresas realizamos autoevaluación por la mitigación de riesgo de las garantías reales y para los créditos de consumos e hipotecarios por su morosidad y capacidad de pago y verificamos que las provisiones contabilizadas son adecuadas.

Verificamos que las garantías estuvieran valuadas por tasadores aceptados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Observamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos requeridos por la normativa. Sobre la base de la muestra de créditos seleccionados, comparamos la clasificación crediticia otorgada por el Banco con la clasificación del sistema financiero nacional consideramos, que la presentación es razonable.

Realizamos recálculos de la provisión requerida y la comparamos con la constituida del Banco la cual consideramos es razonable.

### **Reconocimiento de los ingresos.**

El reconocimiento del ingreso ganado por intereses en la cartera de crédito se calcula de acuerdo procedimientos establecidos en el manual de contabilidad para instituciones financiera tomando los parámetros de la tasa que rigen en el mercado y varían de acuerdo con el tipo de operaciones de crédito.

### **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 y de cambios en el patrimonio neto, 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 del Banco 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 del Banco, 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 del Banco 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 del Banco.

### **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 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, modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- i. 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.
- ii. 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 del Banco.

- iii. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- iv. 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 del Banco, 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 futuras, pueden ser causas, de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- v. 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.
- vi. Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco, en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, que identificamos durante nuestra auditoría.

**Montero & Asociados – Geneva International**  
**Registro en SIB No. A-015-0101**

---

**CPA. Merquiades Montero**  
**No. De Registro del ICPARD 3854**

**09 de febrero de 2019.**

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**Balances Generales**

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>ACTIVOS</b>		
Fondos disponibles <i>(Notas 2 y 5)</i>		
Caja	13,139,437	7,669,793
Banco Central	36,737,991	35,717,619
Bancos del país	1,619,248	2,620,782
Banco del extranjero	725,202	8,371,387
Otras disponibilidades	1,221,445	676,734
	<b>53,443,323</b>	<b>55,056,315</b>
<b>Inversiones</b> <i>(Notas 2 , 6 y 12)</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	219,938,906	7,100,000
Rendimientos por cobrar	-	2,188
Provisión para inversiones	-	-
	<b>219,938,906</b>	<b>7,102,188</b>
<b>Cartera de créditos</b> <i>(Notas 2 y 7 y 12)</i>		
Vigente	151,246,503	189,953,722
Créditos re-estructurado	-	9,190,470
Vencida	6,827,948	30,502,039
En cobranza judicial	-	9,223,769
Rendimientos por cobrar	3,175,059	7,486,513
Provisiones para créditos <i>(Nota 12)</i>	(6,999,850)	(37,062,511)
	<b>154,249,660</b>	<b>209,294,002</b>
<b>Cuentas por cobrar</b> <i>(Nota 8)</i>		
Cuentas por cobrar	1,901,610	5,148,912
	<b>1,901,610</b>	<b>5,148,912</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b> <i>(Notas 2, 9 y 12)</i>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16,547,322	17,353,295
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos <i>(Notas 2 y 12)</i>	(12,420,221)	(4,190,891)
	<b>4,127,101</b>	<b>13,162,404</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b> <i>(Notas 2 y 10)</i>		
Propiedad, muebles y equipo	84,774,825	89,409,872
Depreciación acumulada	(11,574,500)	(12,245,716)
	<b>73,200,325</b>	<b>77,164,156</b>
<b>Otros activos</b> <i>(Notas 2 y 12)</i>		
Cargos diferidos	2,010,640	5,494,596
Intangibles	7,413,226	7,413,226
Activos diversos	617,626	6,256,159
Amortización acumulada	(3,583,059)	(2,100,414)
	<b>6,458,433</b>	<b>17,063,567</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>513,319,358</b>	<b>383,991,544</b>
<b>Cuentas de orden deudoras</b> <i>(Nota 21)</i>	<b>1,393,611,442</b>	<b>1,311,776,092</b>
<i>Continúa...</i>		
<i>Abel Lachapelle Ruíz</i>	<i>Ana Bielka González Then</i>	
<i>Presidente</i>	<i>Gerente de Finanzas</i>	



**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**Balances Generales (continuación)**

	Al 31 de diciembre de <b>2018</b>	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 13)</b>		
De ahorros	24,446,156	14,800,371
A plazos	-	-
Intereses por pagar	-	-
	<b>24,446,156</b>	<b>14,800,371</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)</b>		
De instituciones financieras del país	439,645	1,056,374
Intereses por pagar	-	-
	<b>439,645</b>	<b>1,056,374</b>
<b>Valores en circulación (Notas 2 y 15)</b>		
Títulos y valores	227,848,339	264,958,839
Intereses por pagar	-	-
	<b>227,848,339</b>	<b>264,958,839</b>
<b>Otros pasivos (Nota 16)</b>	<b>26,862,451</b>	<b>12,393,202</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>279,596,591</b>	<b>293,208,786</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 18)</b>		
Capital pagado	355,952,200	155,952,200
Capital adicional pagado	203	118,600,203
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(65,376,698)	(77,479,268)
Resultados del ejercicio actual	(57,050,130)	(106,487,569)
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>233,722,767</b>	<b>90,782,758</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>513,319,358</b>	<b>383,991,544</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras (Nota 21)</b>	<b>(1,393,611,442)</b>	<b>(1,311,776,092)</b>

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

Abel Lachapelle Ruíz  
*Presidente*

Ana Bielka González Then  
*Gerente de Finanzas*

# BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.

## Estados de Resultados

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Ingresos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	42,494,915	66,530,980
Intereses por inversiones	7,583,737	1,362,523
	<b>50,078,652</b>	<b>67,893,503</b>
<b>Gastos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses por captaciones	(27,811,069)	(39,588,291)
Interés y comisiones por financiamientos	-	(63,346)
	<b>(27,811,069)</b>	<b>(39,651,637)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>22,267,583</b>	<b>28,241,866</b>
Provisiones para cartera de créditos	(50,595,203)	(36,967,132)
	<b>(50,595,203)</b>	<b>(36,967,132)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>(28,327,620)</b>	<b>(8,725,266)</b>
Ingreso (gastos ) por diferencia en cambio (Nota 22)	139,516	529,041
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	910,754	1,238,168
Comisiones por cambio	49,619	338,725
Ingresos diversos	938,955	459,124
	<b>1,899,328</b>	<b>2,036,017</b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	(7,201,780)	(7,366,316)
Gastos diversos	(113)	(746)
	<b>(7,201,893)</b>	<b>(7,367,062)</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	(35,814,606)	(52,669,295)
Servicios a terceros	(11,313,231)	(7,461,461)
Depreciación y amortizaciones	(8,544,652)	(11,248,567)
Otras provisiones	(9,189,085)	(7,264,100)
Otros gastos	(14,143,756)	(16,452,967)
	<b>(79,005,330)</b>	<b>(95,096,390)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(112,495,999)</b>	<b>(108,623,660)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 24)</b>		
Otros ingresos	60,909,043	6,648,217
Otros gastos	(4,734,485)	(3,748,218)
	<b>56,174,558</b>	<b>2,899,999</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>(56,321,441)</b>	<b>(105,723,661)</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 17)	(728,689)	(763,908)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(57,050,130)</b>	<b>(106,487,569)</b>

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

Abel Lachapelle Ruíz  
Presidente

Ana Bielka González Then  
Gerente de Finanzas

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Efectivo por actividades de operación:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	46,806,372	66,880,571
Otros ingresos financieros cobrados	7,585,925	1,300,408
Otros ingresos operacionales cobrados	1,899,329	2,036,017
Intereses pagados por captaciones	(27,811,070)	(39,763,423)
Gastos generales y administrativos pagados	(61,271,592)	(76,583,723)
Otros gastos operacionales pagados	(7,201,892)	(7,367,062)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	73,258,719	(5,591,874)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en ) las actividades de operación</b>	<b>33,265,791</b>	<b>(59,089,086)</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión:</b>		
Aumento (disminución) en inversiones	(212,838,906)	7,900,000
Créditos otorgados	(115,635,531)	(86,772,327)
Créditos cobrados	120,140,197	184,563,357
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,731,021)	(56,679)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	1,218,011	556,233
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,050,000	5,360,354
<b>Efectivo neto usado en ( provisto por ) las actividades de inversión</b>	<b>(206,797,250)</b>	<b>111,450,938</b>
<b>Efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Captaciones recibidas	9,645,745	822,566,301
Devolución de captaciones	(37,727,278)	(1,023,474,218)
Aporte para futuras capitalizaciones	200,000,000	142,060,000
<b>Efectivo neto provisto por ( usado en ) las actividades de financiamiento</b>	<b>171,918,507</b>	<b>(58,847,917)</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>1,612,992</b>	<b>(6,486,065)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>55,056,315</b>	<b>61,542,380</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>53,443,323</b>	<b>55,056,315</b>

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

Abel Lachapelle Ruíz  
*Presidente*

Ana Bielka González Then  
*Gerente de Finanzas*

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**Estados de Flujo de Efectivo (continuación)**

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>En RD Pesos</i>	
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(57,050,130)</b>	<b>(106,498,569)</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	50,595,203	36,967,132
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,430,636	2,092,820
Rendimientos por cobrar	2,758,440	5,171,280
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	8,544,652	11,248,567
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	393,318	259,186
Pérdida en venta de activos fijos	565	56,579
Ganancia en venta de activos fijos	(8,099)	(58,290)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	76,101	78,369
Ajustes de activos fijos	-	257,398
Efecto fluctuaciones cambiarias	139,516	(529,041)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	4,139,793	2,128,044
Otros ingresos (gastos)	(9,593,238)	(5,817,218)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	-	1,460,638
Cuentas por cobrar	3,247,302	(678,167)
Otros activos	9,122,489	(1,318,698)
Otros pasivos	14,469,243	(3,920,116)
<b>Total de ajustes</b>	<b>90,315,921</b>	<b>47,398,483</b>
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b>33,265,791</b>	<b>(59,089,086)</b>

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

Abel Lachapelle Ruíz  
*Presidente*

Ana Bielka González Then  
*Gerente de Finanzas*

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**Estados de Patrimonio Neto**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
*(Valores en RD pesos)*

	<b>Capital pagado</b>	<b>Capital adicional pagado</b>	<b>Otras reservas patrimoniales</b>	<b>Resultado acumulado de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total de patrimonio</b>
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2016</b>	275,511,400	23,332,203	197,192	(166,341,171)	(77,479,299)	55,210,325
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(77,479,299)	77,479,299	-
Aporte de capital adicional pagado		142,060,000	-	-	-	142,060,000
Transferencia de capital adicional pagado	46,782,000	(46,782,000)	-	-	-	-
Compensación pérdidas acumuladas (Nota. 26)	(166,341,200)	-	-	166,341,200	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(106,487,569)	(106,487,569)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>155,952,200</b>	<b>118,600,203</b>	<b>197,192</b>	<b>(77,479,268)</b>	<b>(106,487,569)</b>	<b>90,782,758</b>
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	-	(106,487,569)	106,487,569	-
Aporte capital adicional pagado	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-
Compensación pérdida acumulada		(118,600,000)		118,600,000		-
Transferidos a otras reservas	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(9,861)	-	(9,861)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(57,050,130)	(57,050,130)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>355,952,200</b>	<b>203</b>	<b>197,192</b>	<b>(65,376,698)</b>	<b>(57,050,130)</b>	<b>233,722,767</b>

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

Abel Lachapelle Ruíz  
*Presidente*

Ana Bielka Gonzalez Then  
*Gerente de Finanzas*

## 1. Entidad

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

El Banco tiene su sede en la Avenida Bolívar No.409, esquina Félix María Del Monte, Gazcue, Santo Domingo y cuenta con 41 empleados al 31 de diciembre del 2018.

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 el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Abel Lachapelle Ruíz	Presidente de Consejo
Federico Félix Ysaac	Vicepresidente y Director General
Keyla Altagracia Núñez Caba	Directora de Operaciones, Administración y RRHH.
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Franklin Vázquez Núñez	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Ana Bielka González Then	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2018, el Banco tiene una (1) oficina principal, una (1) sucursal y dos (2) cajeros automáticos.

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	1	1
Interior del país	1	1

El Banco reporta sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 8 de marzo de 2019 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 vigentes, establecidas por la Superintendencia de Bancos, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas, emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera, (en lo adelante NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para Instituciones Financieras difieren, en algunos aspectos, de las NIIF aplicables para instituciones; por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo, de conformidad con dichas NIIF.

### **b) Principales estimaciones utilizadas**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en la República Dominicana. Estas requieren que la Gerencia del Banco, haga estimaciones y supuestos, para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Las principales estimaciones incluyen la cobrabilidad de la cartera de créditos, la recuperación de las inversiones negociables y a vencimiento, el valor recuperable de los bienes adjudicados y la vida útil y el valor recuperable de la propiedad, muebles y equipos.

### **c) Base de consolidación**

No aplica

### **d) Transacciones con pacto de recompra y reventa (reparto)**

No aplica

#### **e) Instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, y en otras Instituciones financieras, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual 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 (NIIF).

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos, para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo.

#### **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) Inversión en acciones**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco no posee inversiones en acciones.

**h) Cartera de crédito y provisiones para créditos**

**Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos se realiza en base a una autoevaluación ejecutada por el Banco y aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado en la Primera Resolución de la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, unificó los porcentajes de provisiones requeridas para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, en la siguiente manera:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Tipo de riesgo</b>	<b>%</b>
Categoría de riesgo A	Créditos de riesgos normal	1%
Categoría de riesgo B	Créditos de riesgos potencial	3%
Categoría de riesgo C	Créditos de riesgos deficiente	20%
Categoría de riesgo D1	Créditos de difícil cobro	40%
Categoría de riesgo D2	Créditos de difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

Para períodos anteriores los % variaban dependiendo de la clase de créditos.

Las provisiones requeridas se determinarán, mensualmente, sobre la base de la calificación trimestral del deudor y el valor ponderado de la garantía admisible reportada en la última evaluación de activos realizada por el Banco, tomando en consideración los balances de las operaciones de sus mayores deudores comerciales al cierre de cada mes. Por tanto, el monto de las provisiones constituidas deberá actualizarse, mensualmente, en base a los balances mensuales de abonos parciales o cancelaciones de préstamos y de incremento, debido a aumentos en las obligaciones de los referidos clientes.

En los casos de créditos otorgados en monedas extranjeras, clasificados en D y E, la Entidad de intermediación financiera suspenderá el registro de ingresos generados por la diferencia positiva

en el cambio de moneda. La suspensión se realizará mediante la creación de una provisión equivalente al 100% de los ingresos generados por la diferencia.

Los Bancos de intermediación financiera deberán registrar, como mínimo, provisiones por el equivalente a la calificación en grado de riesgo C a los deudores con clasificación del saldo de los créditos D y E, no vigentes; es decir, con más de 90 días de vencidos, o que se encuentren en cobranza judicial, en caso de que no se inicie el proceso de ejecución de la garantía en un plazo no mayor de 180 días a partir del momento en que entre el vencimiento o el crédito que se encuentre en proceso de reestructuración.

Para que los créditos D y E se consideren vigentes, sus pagos no podrán provenir de un mayor endeudamiento del deudor. Transcurridos 2 (dos) años de haberse iniciado el proceso de ejecución de una garantía y que ésta no haya sido adjudicada por el Banco, ésta no podrá ser utilizada para reducir el monto de la provisión.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sustentada en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco, de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos, según la clasificación del deudor.

Para los créditos comerciales, la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago; para los créditos de consumo y para los créditos hipotecarios para la vivienda, la evaluación se realiza en base al nivel de morosidad. El resultado de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida, acorde a la clasificación asignada.

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas requieren un tipo determinado de créditos y las genéricas son aquellas que afectan la totalidad de las colocaciones y los intereses por cobrar, conforme lo disponga la Junta Monetaria.

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

Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

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

Mayores deudores comerciales con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000

### **Provisiones específicas**

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos comerciales son específicas y se calcularán sobre los saldos de capital.

### **Provisiones genéricas**

Las provisiones genéricas son aquellas que la Superintendencia de Bancos se ve precisada a ordenar su registro debido a la reclasificación de un importante número de deudores o categorías a un riesgo superior.

### **Castigos contra la cartera de créditos**

El término castigos contra la cartera de créditos significa la operación mediante la cual las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden.

### **Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos**

A fin de no acumular en las partidas de préstamos operaciones que ya no lo sean, se establece que aquellos créditos que sólo estén amparados por garantías personales o vencidas por más de 24 meses sean castigados de inmediato en su totalidad. Asimismo, los créditos amparados por garantías reales, vencidos por más de 36 meses, también deben ser castigados en su totalidad. En el caso de que sólo una parte del crédito se encuentre cubierta con garantías reales, el plazo de 36 meses será aplicable únicamente a la parte del saldo equivalente al valor de dichas garantías, de modo que la proporción no cubierta por éstas deberá castigarse dentro del plazo de 24 meses.

Cuando se trate de créditos pagaderos en cuotas, como son los créditos de consumo, los préstamos hipotecarios para la vivienda u otros otorgados en dichas condiciones, el plazo para iniciar el castigo será de 36 meses, a partir de la fecha en que se traspase a cartera vencida la cuota más antigua.

### **Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías**

La clasificación de la cartera de créditos y operaciones contingentes se sustenta en los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras, establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

#### **Créditos vigentes**

Conformado por los prestatarios que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos pactados o que no presentan atrasos mayores a 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

#### **Créditos vencidos de 31 a 90 días**

Conformado por los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días; así como la parte del capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

#### **Créditos vencidos por más de 90 días**

Conformado por los créditos que no han sido pagados después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos serán clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en:

### **Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías**

### **Garantías polivalentes**

Son aquellas respaldadas por bienes que sean de uso múltiple por parte de negocios de distintas actividades empresariales, por diferentes agentes económicos, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de su venta, o sea, bienes que puedan ser de múltiples usos, valorables, fácil de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.

### **Garantías no polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para realizar diferentes actividades. Son bienes no polivalentes las plantas industriales, los activos de explotación, los bienes semovientes (ganado), las cosechas, entre otros de esta naturaleza.

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 en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras.

### **Evaluación para los microcréditos**

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

### **Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías**

#### **Créditos reestructurados**

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

#### **Provisión de los rendimientos por cobrar**

Los rendimientos por cobrar, vigentes y de 31 a 90 días de vencidos, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo. Los Bancos de intermediación financiera deberán suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando el crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de vencido y/o lo calificado en categoría de riesgo C o

superior por capacidad de pago, si es que, a pesar de no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento del deudor.

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.

#### **i) Propiedad, muebles y equipos y depreciación**

La propiedad, muebles y equipos del Banco se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<b><u>Categoría</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>	<b><u>Método de depreciación</u></b>
Edificaciones	20 años	Línea recta
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

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume el Banco.

Las instituciones financieras deben mantener títulos de propiedad de los bienes muebles e inmuebles, así como las tasaciones que amparan dichos bienes y toda información relativa a la calidad de los mismos.

Los activos fijos propios del Banco, por tratarse de bienes útiles para el funcionamiento de la misma, por lo general no se castigarán, con la excepción de los casos de siniestros.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

#### **j) Bienes realizables y adjudicados**

Las regulaciones bancarias establecen que los bienes realizables y adjudicados, deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años, transcurridos a partir de los 120 días, contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso, de la siguiente manera:

Bienes muebles	100% al término de dos años.
Bienes inmuebles	50% al término del segundo año y el restante 50% al término del tercer año.

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, deberán ser transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

#### **Valuación de los bienes realizables y adjudicados**

Los bienes realizables y adjudicados se deben registrar, sustentados, en el menor valor entre:

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

#### **k) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado**

Los cargos diferidos incluyen el impuesto pagado por anticipados y los seguros pagados por adelantados.

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**

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos, mayormente, por la adquisición de software. No se podrán diferir gastos, a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **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 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$ 50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979, en relación con el Euro, respectivamente.

#### **n) Costos de beneficios a empleados**

El Banco registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2018, el costo incurrido por este concepto ascendió a RD\$5,906,227.03 (RD\$11,903,104.43 en el 2017).

**o) Valores en circulación**

Los valores en circulación se componen principalmente de certificados y los gastos de intereses sobre valores en circulación son registrados por el método de lo devengado, es decir cuando los mismos se generan, independientemente de cuando sean pagados.

**p) Reconocimiento de ingresos y gastos**

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, o sea, cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

**q) Provisiones**

El Banco registra las provisiones cuando ocurren, derivadas de eventos pasados, con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

**r) Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto sobre la renta, se basa en los resultados, antes de impuesto sobre la renta, reportados en los estados financieros, base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos, resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos, utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 17 de 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) Baja de un activo financiero**

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

**t) Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo, 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 sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

**u) Contingencias**

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia, de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

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.

**v) 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.

**w) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

A continuación, se describen las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las prácticas contables prescritas por la Autoridad Monetaria:

- i. La provisión para la cartera de créditos, excepto los créditos comerciales, es determinada sobre la base de la morosidad de la deuda, tomando como punto de partida la cuota más antigua. Sobre esta base se da una clasificación que va desde A hasta E, con porcentajes asignados para cada una. Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que la reserva para los créditos de dudosa recuperación, debe ser el resultado de la evaluación de todos los riesgos que afecten a la cartera de créditos.
- ii. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo, determinadas por la Superintendencia de Bancos, que requiere provisiones específicas, siguiendo los



lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas.

Las Normas Internacionales de Información Financieras requieren determinar provisiones en la evaluación de los riesgos existentes, basadas en un modelo de pérdidas incurridas, en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- iii. Según las regulaciones bancarias, los Bancos castigan los créditos con o sin garantías, cuando éstos ingresan a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que estos castigos se realicen inmediatamente, cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- iv. Las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- v. Según las regulaciones, los Bancos no deben poseer una inversión en propiedad, planta y equipos, mayor al 100% del capital financiero, aunque puede llegar hasta un 125%, siempre y cuando, este exceso sea financiado con préstamos a plazos menores de 10 años. Cualquier exceso debe ser castigado. Estas prácticas no están establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas tampoco permiten el castigo de propiedad, planta y equipos en funcionamiento, a menos que sea por deterioro u obsolescencia de los mismos.
- vi. Las regulaciones bancarias establecen que los bienes recibidos en recuperación de créditos deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años, transcurridos a partir de los 120 días, contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso.

A partir de esta fecha, la provisión de los bienes inmuebles es determinada en un 50% al término del segundo año de haberse adjudicado y el 50% restante, al término del tercer año. Para los bienes muebles, la provisión es determinada en un 100%, al término de dos años. Las Normas Internacionales de Información Financiera no requieren dicha provisión, a menos que el valor de mercado de dichos bienes sea menor al valor en libros.

- vii. Las regulaciones bancarias establecen límite máximo de un 25% por ciento, que podrá ser integrado al capital secundario por concepto de revaluación de activos, el cual no será superior al diez por ciento (10%), a partir del 31 de mayo del 2005, calculado sobre la base del capital primario. Esta práctica no está establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

- viii. Los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, deben ser previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos, para ser registrados como activos intangibles y se clasifican como bienes diversos, hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- ix. El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamos, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes. Las Normas, requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- x. Las regulaciones bancarias locales no requieren el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación, cuando la inflación acumulada de tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyan a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xi. Las regulaciones bancarias locales no requieren el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación, cuando la inflación acumulada de tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyan a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xii. El Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos, a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados del Banco y la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros, a los cuales el Banco está expuesto durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la maneja esos riesgos.

**x) Nuevos pronunciamientos contables.**

**3. Cambios en políticas de contabilidad**

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables del Banco durante el año 2018.

#### 4. Transacciones en monedas extranjeras y exposición al riesgo de cambio

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos</b>				
Disponibles	51,646	2,592,785	203,033	9,784,759
Pasivos	1,375	69,021	-	-
Posición larga (corta) en moneda extranjera	<b>50,271</b>	<b>2,523,764</b>	<b>203,033</b>	<b>9,784,759</b>

#### 5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles se componen de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja	13,139,437	7,669,793
Banco Central de la República Dominicana	36,737,991	35,717,619
Bancos del país	1,619,248	2,620,782
Banco del extranjero	725,202	8,371,387
Otras disponibilidades	1,221,445	676,734
	<b>53,443,323</b>	<b>55,056,315</b>

a) Al 31 de diciembre de 2018, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$20,919,855. El total depositado por Banco de Ahorro y Crédito Empire en el Banco Central de la República Dominicana, para fines de encaje legal, cumple con el 7.9% requerido por las autoridades reguladoras.

El cálculo para fines del Encaje Legal requerido, al 31 de diciembre de 2018, era de RD\$20,919,855, El Encaje Legal cumple con el 7.9%, como sigue:

	<i>(En RD pesos)</i>
Depósitos en el Banco Central de la República Dominicana	34,776,123
Mas (menos):	-
Montos especializados para préstamos con cobertura de Encaje Legal	(12,501,912)
	<b>22,274,211</b>

El Encaje Legal, al 31 de diciembre de 2018, arroja un exceso de RD\$1,354,356.

#### 6. Inversiones

Las inversiones están compuestas como sigue:

<b>2018</b>				
<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Depósitos remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>219,838,906</u>	5.00%	02/01/2019

**2017**

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Depósitos remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>7,100,000</u>	3.75%	05/09/2018

**7. Cartera de créditos**

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos comerciales	68,546,021	94,281,879
<i>Subtotal</i>	<b>68,546,021</b>	<b>94,281,879</b>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	80,409,215	139,268,293
<i>Subtotal</i>	<b>80,409,215</b>	<b>139,268,293</b>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	9,119,215	5,319,828
<i>Subtotal</i>	9,119,215	5,319,828
<i>Total</i>	<b>158,074,451</b>	<b>238,870,000</b>

b) Condición de la cartera de crédito:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigente	135,981,722	171,643,189
Vencida:		
De 31 a 90 días	312,079	949,329
Por más de 90 días	5,076,726	32,063,681
Préstamos reestructurados	-	-
<i>Subtotal</i>	<b>141,370,527</b>	<b>204,656,199</b>
<u>Créditos a la microempresa</u>		
Vigente	15,264,780	27,501,003
Vencida:		
De 31 a 90 días	69,382	2,711,861

Por más de 90 días	1,369,762	4,000,937
<i>Subtotal</i>	<b>16,703,923</b>	<b>34,213,801</b>
Total de cartera	<b>158,074,451</b>	<b>238,870,000</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Rendimientos por cobrar</b>		
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	2,480,115	4,154,752
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	266,483	905,238
Rendimientos por cobrar más de 90 días	428,461	1,911,689
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	-	74,161
Rendimientos por créditos en cobranza judicial	-	440,673
<b>Total rendimientos por cobrar</b>	<b>3,175,059</b>	<b>7,486,513</b>

c) Por tipo de garantía:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Con garantías polivalentes	52,644,120	10,273,152
Con garantía No polivalentes	52,622,483	119,836,029
Sin garantías	52,807,848	108,760,819
	<b>158,074,451</b>	<b>238,870,000</b>

d) Por tipo de los fondos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Origen de los fondos:		
Propios	148,955,236	233,550,172
Recursos Especiales	9,119,215	5,319,828
	<b>158,074,451</b>	<b>238,870,000</b>

e) Por plazos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Corto plazo (hasta un año)	35,054,774	64,851,708
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	85,681,998	133,481,007
Largo plazo (> 3 años)	37,337,679	40,537,285
	<b>158,074,451</b>	<b>238,870,000</b>

f) Por sectores económicos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Servicios sociales	1,000,000	-
Industrias manufactureras	10,999,195	767,912
Adquisición de vivienda	9,119,214	3,308,604

Comercio al por mayor y menor	11,484,244	21,723,452
Transporte almacenamiento y comunicación	-	4472,270
Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler	7,828,889	14,290,214
Otras actividades de servicios comunitarios sociales y personales	117,642,909	193,807,548
	<b>158,074,451</b>	<b>238,370,000</b>

Durante el año 2018, el Banco cumplió con la suspensión del devengo de la cartera vencida a más de 90 días, de acuerdo a lo establecido por la Resolución 12-01, de la Superintendencia de Bancos. Durante el año, el Banco realizó venta de cartera castigada por RD\$57,822,811, no realizó ninguna operación de compra.

A efecto de cumplir con las regulaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2018, el Banco llevó a cuentas de orden, rendimientos por cobrar por importe de RD\$51,564,382.31 (RD\$39,355,619.49 en el 2017).

## 8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Cuentas por cobrar al personal	6,857	965,086
Gastos por recuperar	1,392,393	2,893,435
Depósitos en garantías	247,621	247,621
Primas de seguro	-	804,408
Otras cuentas por cobrar	254,739	238,362
	<b>1,901,610</b>	<b>5,148,912</b>

## 9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Títulos y valores:		
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (a)	12,708,977	12,258,977
Mobiliarios y equipos recibidos en recuperación de créditos (b)	3,576,343	4,832,316
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	262,002	262,002
	<b>16,547,322</b>	<b>17,353,295</b>
Provisión para bienes recibidos créditos	(12,420,221)	(4,190,891)
	<b>4,127,101</b>	<b>13,162,404</b>

a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estos bienes recibidos en recuperación de créditos tienen menos de 40 meses adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$4,127,101 y RD\$3,928,889.

b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estos otros bienes recibidos en recuperación de crédito tienen más de 40 meses de adjudicados y están provisionados un 100%.

Un detalle del tiempo de adjudicación, de los bienes adjudicados es como sigue:

	<b>2018</b>		<b>Neto</b>
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	16,285,320	(12,158,219)	4,127,101
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	262,002	(262,002)	-
	<b>16,547,322</b>	<b>(12,420,221)</b>	<b>4,127,101</b>

	<b>2017</b>		<b>Neto</b>
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>	
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	17,091,293	(3,928,889)	13,162,404
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	262,002	(262,002)	-
	<b>17,353,295</b>	<b>(4,190,891)</b>	<b>13,162,404</b>

## 10. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>						<b>Total</b>
	<b>Terrenos y Mejoras</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipos</b>	<b>Mejoras prop. arrendada</b>	<b>Diversos</b>	<b>Construcción en proceso</b>	
	<i>(En RD pesos)</i>						
Valor bruto al 1ro de enero de 2017	49,625,370	17,754,630	6,685,087	2,209,484	13,060,258	75,043	89,409,872
Adquisiciones	-	-	5,487	-	773,292	952,242	1,731,021
Retiros			(3,327,909)	-	(2,084,935)	(953,224)	(6,366,068)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	<b>49,625,370</b>	<b>17,754,630</b>	<b>3,362,665</b>	<b>2,209,484</b>	<b>11,748,615</b>	<b>74,061</b>	<b>84,774,825</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017		( 1,479,553)	(4,074,940)	( 1,436,165)	(5,255,058)	-	( 12,245,716)
Gastos de depreciación	-	(591,821)	(1,356,097)	(441,897)	(2,047,899)		(4,437,7145)
Retiros			3,253,417	-	1,855,513	-	5,108,930
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	-	<b>(2,071,374)</b>	<b>(2,177,620)</b>	<b>(1,878,062)</b>	<b>(5,447,444)</b>	-	<b>(11,574,500)</b>
Propiedad mueble y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	<b>49,625,370</b>	<b>15,683,256</b>	<b>1,185,045</b>	<b>331,422</b>	<b>6,301,171</b>	<b>74,061</b>	<b>73,200,325</b>

	<b>2017</b>						<b>Total</b>
	<b>Terrenos y Mejoras</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Mobiliario y Equipos</b>	<b>Mejoras prop. arrendada</b>	<b>Diversos</b>	<b>Construcción en proceso</b>	
	<i>(En RD pesos)</i>						
Valor bruto al 1ro de enero de 2017	49,625,370	17,754,630	7,101,565	9,635,216	12,750,599	1,645,054	98,512,434
Adquisiciones	-	-	-	-	-	56,679	56,679
Retiros /Ajustes	-	-	(810,937)	(7,425,732)	(613,461)	(309,111)	(9,159,241)

Reclasificaciones	-	-	394,459		923,120	(1,317,579)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<b>49,625,370</b>	<b>17,754,630</b>	<b>6,685,087</b>	<b>2,209,484</b>	<b>13,060,258</b>	<b>75,043</b>	<b>89,409,872</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017	-	(887,732)	(3,023,124)	(3,322,361)	(3,593,898)		(10,827,115)
Gastos de depreciación	-	(591,821)	(1,549,253)	(5,539,537)	(2,085,311)		(9,765,922)
Retiros			497,437	7,425,733	424,151		8,347,321
Reclasificaciones	-	-	-	-	-		-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	-	<b>(1,479,553)</b>	<b>(4,074,940)</b>	<b>(1,436,165)</b>	<b>(5,255,058)</b>	-	<b>(12,245,716)</b>
Propiedad mueble y equipos netos al 31 de diciembre de 2017	<b>49,625,370</b>	<b>16,750,077</b>	<b>2,610,148</b>	<b>773,319</b>	<b>7,805,200</b>	<b>75,043</b>	<b>77,164,156</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la inversión en otros activos no excede el 100% del patrimonio técnico del Banco, cumpliendo con las normas y regulaciones bancarias vigentes.

## 11. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	1,589,600	1,760,518
Seguros pagados por anticipados	420,488	506,901
Otros gastos	552	3,227,177
<b>Total</b>	<b>2,010,640</b>	<b>5,494,596</b>
b) Intangibles:		
Software	7,413,226	7,413,226
Amortización acumulada de software	(3,583,059)	(2,100,414)
<b>Total</b>	<b>3,830,167</b>	<b>5,312,812</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
c) Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	358,714	391,597
Bibliotecas y obras de arte	258,912	296,125
Otros bienes diversos	-	5,568,437
<b>Subtotal</b>	<b>617,626</b>	<b>6,256,159</b>
	<b>6,458,433</b>	<b>17,063,567</b>

## 12. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$19,420,071 (RD\$41,253,402 en el 2017). El



movimiento de las provisiones para activos riesgosos se muestra a continuación. La provisión está registrada de acuerdo a la circular 06/05 de fecha 10 de marzo de 2005 de la entidad supervisora.

La provisión de otros activos corresponde exclusivamente a los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones para activos riesgosos fueron creadas de acuerdo con las normas bancarias establecidas por la Junta Monetaria.

## 2018

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar <i>(En RD pesos)</i>	Otros activos	Total
Saldos al 1ro de enero de 2018	34,397,902		2,664,610	4,190,891	41,253,403
Constitución de provisiones	50,595,203		2,758,449	6,430,636	59,784,288
Reversión de intereses por rendimientos	-		-	-	-
-Transferencia de provisión de cartera a provisión BRRC	(1,859,885)	-	-	1,859,885	-
Transferencia desde rendimientos hacia capitales	723,674	-	(723,674)		
Transferencia desde rendimientos hacia capitales	(775,282)	-	775,282	-	-
Castigos de provisiones	(76,580,999)	-	(4,975,430)	-	(81,556,429)
Reversión por visión utilizada en ventas BRCR	-	-	-	911	911
Provisión Utilizada en venta de BRCR	-	-	-	(62,102)	(62,102)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<b>6,500,613</b>		<b>499,237</b>	<b>12,420,221</b>	<b>19,420,071</b>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018	<b>5,315,559</b>	-	<b>494,120</b>	<b>12,420,221</b>	<b>18,229,900</b>
(Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2018	<b>1,185,054</b>	-	<b>5,117</b>	-	<b>1,190,171</b>

## 2017

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar <i>(En RD pesos)</i>	Otros activos (*)	Total
Saldos al 1ro de enero de 2017	12,395,988	-	1,500,275	770,256	14,666,519
Constitución de provisiones	36,967,132	-	5,171,280	2,092,820	44,231,232
Castigos de provisiones	(15,529,148)	-	(1,109,816)	-	(16,638,964)
Reversión de intereses por rendimientos	-	-	(773,778)	-	(773,778)
Transferencia de provisión de cartera a provisión BRRC	(1,681,928)	-	-	1,681,928	-
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de bienes	-	-	-	(231,607)	(231,607)
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	2,123,352	-	(2,123,352)	-	-
Transferencia de provisiones de BRRC a provisiones a cartera	122,506	-	(122,506)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<b>34,397,902</b>	-	<b>2,664,609</b>	<b>4,190,891</b>	<b>41,253,402</b>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017	<b>34,315,992</b>	-	<b>2,617,753</b>	<b>4,190,891</b>	<b>41,124,636</b>
(Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2017 (**)	<b>81,910</b>	-	<b>46,856</b>	-	<b>128,766</b>

(\*) 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 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo con el resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

### 13. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público están compuestas como sigue:

#### 2018

##### a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	24,446,156	2.00%	-	N/A
A plazo	-	-	-	-
	<b>24,446,156</b>	<b>2.00%</b>	-	-

##### b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector público no financiero	72,783
Sector privado no financiero	24,349,319
Sector no residente	24,054
	<b>24,446,156</b>

##### c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	24,446,156
	<b>24,446,156</b>

Al 31 de diciembre de 2018, existen depósitos y valores en circulación, restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<i>(En RD pesos)</i>
Cuentas de ahorros pignoradas	<b>2,604,475</b>

#### 2017

##### a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	14,800,371	2.00%	-	N/A
	<b>14,800,371</b>	<b>2.00%</b>	-	-

##### b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector público no financiero	1,380
Sector privado no financiero	14,776,864
Sector no residente	22,127
	<b>14,800,371</b>

c) Por plazo de vencimiento

(En RD pesos)

0 a 15 días

14,800,371

Al 31 de diciembre de 2017, existen depósitos y valores en circulación, restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

(En RD pesos)

Cuentas de ahorros pignoradas

2,260,980

#### 14. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

##### 2018

a) Por tipo

<b>Tipo de obligación</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
De ahorros	439,645	2.00%	-	N/A
	<b>439,645</b>	<b>2.00%</b>	-	-

b) Por plazo de vencimiento

(En RD pesos)

0 a 15 días

439,645

439,645

c) Por tipo de moneda

<u>En moneda nacional</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
De ahorros	439,645	2.00%
Subtotal	<b>439,645</b>	<b>2.00%</b>
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorros	-	-
A plazo	-	-
Subtotal	-	-

##### 2017

a) Por tipo

<b>Tipo de obligación</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
De ahorros	1,056,374	2%	-	N/A
	<b>1,056,374</b>	<b>2%</b>	-	-

b) Por plazo de vencimiento

(En RD pesos)

0 a 15 días

1,056,374

c) Por tipo de moneda

	Monto	Tasa de interés promedio ponderada
<u>En moneda nacional</u>		
De ahorros	1,056,374	2%
Subtotal	<u>1,056,374</u>	<u>2%</u>

## 15. Valores en circulación

2018

a) Por tipo

Tipo de valores en circulación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Certificados financieros	<u>227,848,339</u>	<u>11.56%</u>	-	-

b) Por sector

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Sector privado no financiero	225,779,372	11.56%	-	-
Sector financiero	2,068,967	11.56%	-	-
	<u>227,848,339</u>	-	-	-

c) Por plazo de vencimiento

(En RD pesos)

31 a 60 días	1,034,933
61 a 90 días	7,373,709
91 a 180 días	15,164,143
181 a 360 días	199,569,124
Más de 1 año	4,706,430
	<u>227,848,339</u>

2017

a) Por tipo

<b>Tipo de valores en circulación</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
Certificados financieros	<b>264,958,839</b>	<b>11.45%</b>	-	-

b) Por sector

<b>Sector</b>	<b>En moneda nacional</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
Sector privado no financiero	259,190,322	11.45%	-	-
Sector financiero	5,768,517	11.45%	-	-
	<b>264,958,839</b>	<b>11.45%</b>	-	-

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
16 a 30 días	9,402,507
61 a 90 días	8,780,999
91 a 180 días	24,086,843
181 a 360 días	216,892,061
Más de 1 año	5,796,429
	<b>264,958,839</b>

**16. Otros pasivos**

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Obligaciones financieras a la vista (a)	13,605,821	327,678
Acreedores diversos (b)	9,221,395	9,947,628
Otras provisiones (c)	1,498,174	1,149,537
Partidas por imputar	2,537,061	968,359
	<b>26,862,451</b>	<b>12,393,202</b>

a) Las obligaciones financieras están compuestas, básicamente, por cheques de administración emitidos por la venta de cartera de créditos al 31 de diciembre de 2018.

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores diversos están compuestos por primas de seguros por pagar por un valor de RD\$3,302,760 y RD\$3,440,245, respectivamente.

c) Las otras provisiones están compuestas, mayormente, por los estimados de honorarios a ser pagados por servicios profesionales.

## 17. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Resultados antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(56,321,441)</b>	<b>(105,723,661)</b>
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	3,328,894	-
Gastos no deducibles	-	65,354
Sanciones por incumplimiento	188,590	634,382
Impuestos retribuciones complementarias	176,470	290,330
Impuestos no deducibles	5,150	77,925
Otros ajustes positivos	255,486	206,306
	<b>(52,366,851)</b>	<b>(104,449,364)</b>
De tiempo:		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	2,635,717	164,131
<b>Pérdida neta fiscal compensable</b>	<b>(49,731,134)</b>	<b>(104,285,233)</b>
Impuesto sobre la renta calculado a tasa del 27%	-	-
Menos: Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	1,589,600	1,760,518
<b>Saldo al final del período</b>	<b>1,589,600</b>	<b>1,760,518</b>

### Determinación del impuesto sobre los activos imposables:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Total de activos fijos al costo	84,774,825	87,200,388
Menos: Depreciación acumulada	11,574,800	(10,809,551)
<b>Activos imposables</b>	<b>73,200,325</b>	<b>76,390,837</b>
Tasa	1%	1%
<b>Impuestos a los activos al (1%)</b>	<b>732,003</b>	<b>763,903</b>

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las instituciones financieras, este impuesto aplica sobre las propiedades, muebles y equipos, tal y como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre los activos, es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar, anualmente, el que resulte mayor entre ambos.

## 18. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones comunes 2018	4,000,000	400,000,000	3,559,522	355,952,200
Acciones comunes 2017	4,000,000	400,000,000	1,559,522	155,952,200

Mediante circular (SIB) AMD/1283/17, de fecha 12 de junio de 2017, de la Superintendencia de Bancos, le fue autorizado al Banco, la compensación de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores correspondientes a los periodos del 2010 al 2015 por la suma de RD\$166,341,200, contra el capital suscrito y pagado, con lo cual se reduce a la suma de RD\$155,952,200 para el 2017.

Mediante la circular (SIB) ADM /1152/19, de fecha 11 de abril 2019, fue aprobado llevar a capital suscrito y pagar el monto de RD\$200,000,000 y 118,600,000 a compensaciones de pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

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

Participación accionaria	2018	2017
Personas Jurídicas	-	-
Personas Físicas	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Los resultados del año 2017, fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.

Las pérdidas del año 2018, serán transferidas a los resultados acumulados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$200,000,000 y RD\$118,600,203, para un total de RD\$318,600,203.

El artículo 47 de la ley General de sociedades individuales de responsabilidad limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de sus beneficios líquidos, para la formación de fondo de reservas, hasta que el total sea igual de su capital suscrito y pagado.

## 19. Límites legales y relaciones técnicas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los conceptos y relaciones técnicas establecidas en las normas legales vigentes, se detallan como siguen:

<b>2018</b>		
<b>Conceptos de límites y relaciones técnicas</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según el Banco</b>
Encaje legal RD\$	20,919,855	22,274,211
Índice de solvencia	10.00%	92.68%
Créditos individuales no vinculados:		
10% sin garantía	2,091,986	4,99,799
20% con garantía	4,183,971	6,202,020
Créditos individuales vinculados:		
10% sin garantía	2,091,986	5,000,000
20% con garantía	4,183,971	239,625
50% créditos vinculados	10,459,928	13,207,431
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	15,595,220	-
20% Empresas financieras	31,190,440	-
20% empresas financieras del exterior	31,190,440	-
Propiedad planta y equipos	84,981,183	73,200,325
Financiamiento en moneda extranjera 30%	46,785,660	-
Contingencia	254,943,549	-
<b>2017</b>		
<b>Conceptos de límites y relaciones técnicas</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según el Banco</b>
Encaje legal RD\$	22,286,818	22,727,803
Índice de solvencia	10.00%	-8.51%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	(2,871,745)	5,113,488
20% con garantía	(5,563,489)	5,077,648
Créditos individuales vinculados		
10% sin garantía	(2,781,745)	3,677,683
20% con garantía	(5,563,489)	1,333,897
50% créditos vinculados	(13,908,723)	18,110,052
Inversiones		
10% Empresas no financieras	15,595,220	-
20% Empresas financieras	31,190,440	-
20% empresas financieras del exterior	31,190,440	-
Propiedad planta y equipos	(27,817,446)	77,164,156
Financiamiento en moneda extranjera 30%	46,785,660	-
Contingencia	(83,452,338)	-

Al 31 de diciembre de 2018, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$20,919,855. El total depositado por el Banco de Ahorros y Créditos Empire, S.



A., en el Banco Central de la República Dominicana, para fines de encaje legal, cumple con el 7.90% requerido por las autoridades reguladoras. La disponibilidad para fines del encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2018 era de RD\$22,274,211 y está compuesto como sigue:

Descripción	Encaje legal exigido	Disponibilidad para encaje legal (En RD pesos)	Excedente
<b>Encaje legal</b>	<b>20,919,855</b>	<b>22,274,211</b>	<b>1,354,356</b>

**Coefficiente de solvencia:**

	<i>En RD pesos</i>
Patrimonio Técnico al 31 de diciembre 2018	233,722,866
Activos contingentes ponderados por riesgos crediticios y riesgos de mercado	252,191,507
Coefficiente de solvencia	<b>92.68%</b>

**Patrimonio técnico:**

	<i>En RD pesos</i>
Reservas obligatorias	197,192
Utilidades no distribuidas	3,746,655
	<b>3,943,847</b>

**Capital primario:**

Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	(69,123,130)
Pérdidas del ejercicio	(57,050,130)
Patrimonio técnico	<b>233,722,787</b>

**20. Compromisos y contingencias**

**a) Auxilio y Cesantía:**

Según las regulaciones locales, el Banco está comprometida a pagar a sus empleados y funcionarios un auxilio de cesantía, en aquellos casos cuyos contratos de trabajo sean cancelados. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no tiene registrado provisión alguna por este concepto.

**b) Demanda:**

El Banco ha sido demandado en reparación de daños y perjuicios por la suma de RD\$15,000,000, dicha demanda fue apoderada a la Tercera Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de la Primera Instancia del Distrito Nacional; la cual no ha fallado sobre este caso.

**c) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$ 944,554 y RD\$1,145,815, respectivamente.

**d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$245,666 y RD\$164,706, respectivamente.

**e) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico.

El Fondo de Consolidación Bancaria se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17 % pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$469,639 y RD\$650,163, respectivamente.

**21. Cuentas de orden**

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Garantías recibidas	831,844,076	793,718,063
Cuentas castigadas	129,081,648	97,170,557
Rendimientos en suspenso	1,118,677	11,513,249
Capital autorizado	400,000,000	400,000,000
Activos totalmente depreciados	906	694
Litigios y demandas pendientes	30,662,931	4,156,255
Otras cuentas de registro	903,205	5,217,274
	<b>1,393,611,443</b>	<b>1,311,776,092</b>

## 22. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	17,966,800	26,678,931
Por créditos de consumo	24,036,847	39,089,402
Por créditos hipotecarios	491,268	723,125
Por microcréditos	-	39,522
Subtotal	<b>42,494,915</b>	<b>66,530,980</b>
<i>Por inversiones</i>		
Intereses por inversiones	7,583,737	1,361,977
Ganancia por inversiones	-	546
Subtotal	7,583,737	1,362,523
Total	<b>50,078,652</b>	<b>67,893,503</b>
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<i>Gastos financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(498,217)	(452,956)
Por valores en poder del público	(27,312,852)	(39,135,335)
Sub-Total	<b>(27,811,069)</b>	<b>(39,588,291)</b>
<i>Por inversiones:</i>		
Pérdida por inversiones	-	(63,346)
Subtotal	-	<b>(63,346)</b>
Total	<b>(27,811,069)</b>	<b>(39,651,637)</b>
Margen Financiero Bruto	<b>22,267,583</b>	<b>28,241,866</b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	455,600	1,077,807
Subtotal	<b>455,600</b>	<b>1,077,807</b>
<i>Gastos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	(316,084)	(548,766)
	<b>(316,084)</b>	<b>(548,766)</b>
	<b>139,516</b>	<b>529,041</b>

## 23. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	18,980	20,226
Comisiones por certificaciones de cheques	40,183	63,456
Comisiones por cobranzas	426,322	360,910
Otras comisiones por cobrar	425,269	793,576
	<b>910,754</b>	<b>1,238,168</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Comisiones por cambio</b>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	49,619	338,725
	<b>49,619</b>	<b>338,725</b>
<b>Ingresos diversos:</b>		
Ingresos por disponibilidades	1,547	281
Otras operaciones diversas	937,408	458,843
	<b>938,955</b>	<b>459,124</b>
Total	<b>1,899,328</b>	<b>2,036,017</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por cobranzas	(59,800)	(186,811)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(5,344,389)	(5,066,820)
Por otros servicios	(1,797,591)	(2,112,685)
	<b>(7,201,780)</b>	<b>(7,366,316)</b>
<b>Gastos diversos</b>		
Pérdidas por cambio de divisas	(113)	(746)
	<b>(113)</b>	<b>(746)</b>
<b>Total Otros Gastos Operacionales</b>	<b>(7,201,893)</b>	<b>(7,367,062)</b>

## 24. Otros ingresos (gastos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	57,822,811	2,058,103
Ganancia en venta de activos fijos	8,099	58,290
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	393,318	259,186
Recuperación de gastos	1,238,331	2,210,285
Ingreso por primas de seguros	971,998	1,382,760
Otros ingresos no operacionales	474,486	679,593
<b>Total otros ingresos</b>	<b>60,909,043</b>	<b>6,648,217</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación créditos	(310,322)	(779,000)
Pérdida por venta de activos fijos	(565)	(56,579)
Pérdida por bienes recibidos en recuperación de créditos	(76,101)	(78,369)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(4,139,793)	(2,128,044)
Otros gastos no operacionales	(207,704)	(706,226)
<b>Total otros gastos</b>	<b>(4,734,485)</b>	<b>(3,748,218)</b>
	<b>56,174,558</b>	<b>2,899,999</b>

## 25. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	23,250,173	33,328,050
Seguros sociales	1,888,779	2,339,164
Contribuciones a planes de pensiones	1,705,439	2,148,025
Otros gastos de personal (a)	8,970,215	14,854,056
	<b>35,814,606</b>	<b>52,669,295</b>

La cantidad de empleados que laboran en Banco, al 31 de diciembre de 2018, son 41 (48 en el 2017.)

(a) De este importe, un total de RD\$1,506,269 y RD\$1,601,650, corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

## 26. Evaluación de riesgos

### Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, están compuestos como sigue:

	<b>2018</b>	
	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	380,430,733	-
Pasivos sensibles a tasas	(260,970,780)	-
<b>Posición neta</b>	<b>119,459,953</b>	<b>-</b>
<b>Exposición a tasa de interés</b>	<b>1,702,410</b>	<b>-</b>

**2017**

	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
	<b>(En RD pesos)</b>	
Activos sensibles a tasas	239,208,469	-
Pasivos sensibles a tasas	(290,038,241)	-
<b>Posición neta</b>	<b>(50,829,722)</b>	-
<b>Exposición a tasa de interés</b>	<b>319,204</b>	

**Riesgo de Liquidez**

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

**2018**

<b>Vencimientos Activos y Pasivos</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>De 31 días a 90 días</b>	<b>De 91 días a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
	<b>(En RD pesos)</b>					
<b><u>Activos</u></b>						
Fondos disponibles	53,443,343	-				53,443,343
Inversiones en valores	219,938,906	-				219,938,906
Cartera de créditos	7,997,930	27,627,109	42,867,763	72,347,001	13,409,707	164,249,510
Rendimiento por cobrar	2,492,251	266,483	416,325	-	-	3,175,059
Cuentas a recibir	1,901,610	-	-	-	-	1,901,610
<b>Total, activos</b>	<b>285,774,040</b>	<b>27,893,592</b>	<b>43,284,088</b>	<b>72,347,001</b>	<b>13,409,707</b>	<b>442,708,428</b>
<b>(En RD pesos)</b>						
<b><u>Pasivos</u></b>						
Obligaciones con el público	24,446,156	-	-	-	-	24,446,156
Depósitos en instituciones financiera del país y del exterior	439,646	-	-	-	-	439,646
Valores en circulación	-	8,408,642	214,733,267	4,706,430	-	227,848,339
Otros pasivos	26,843,469	-	-	-	-	26,843,469
<b>Total pasivos</b>	<b>51,729,271</b>	<b>8,408,642</b>	<b>214,733,267</b>	<b>4,706,430</b>	<b>-</b>	<b>279,577,610</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>234,044,769</b>	<b>19,484,950</b>	<b>(171,449,179)</b>	<b>67,640,571</b>	<b>13,409,707</b>	<b>163,130,818</b>

**2017**

<b>Vencimientos Activos y Pasivos</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>De 31 días a 90 días</b>	<b>De 91 días a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
	<b>(En RD pesos)</b>					
<b><u>Activos</u></b>						
Fondos disponibles	55,056,315	-	-	-	-	55,056,315
Inversiones en valores	7,100,000	-	-	-	-	7,100,000
Cartera de créditos	199,144,192	3,661,190	36,064,618	-	-	238,870,000
Rendimiento por cobrar	4,318,963	910,584	2,259,154	-	-	7,488,701
<b>Cuentas a recibir</b>	<b>889,885</b>	<b>675,763</b>	<b>3,583,264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,148,912</b>
<b>Total activos</b>	<b>266,509,355</b>	<b>5,247,537</b>	<b>41,907,036</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313,663,928</b>
<b><u>Pasivos</u></b>						

Obligaciones con del publico	14,800,371	-	-	-	-	14,800,371
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,056,374	-	-	-	-	1,056,374
Valores en circulación	9,402,507	8,780,999	240,978,904	5,796,429	-	264,958,837
Otros pasivos	12,393,202	-	-	-	-	12,393,202
<b>Total pasivos</b>	<b>37,652,454</b>	<b>8,780,999</b>	<b>240,978,904</b>	<b>5,796,429</b>	<b>-</b>	<b>293,208,786</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>228,856,901</b>	<b>(3,533,462)</b>	<b>(199,071,868)</b>	<b>(5,796,429)</b>	<b>-</b>	<b>20,455,142</b>

Las posiciones netas, según se detalla en los cuadros anteriores, se debe, principalmente, a que, debido a la naturaleza de los negocios del Banco, la mayoría de los préstamos se hacen a largo plazo, mientras que cuentas de pasivos tales como ahorros, certificados financieros, etc., se presentan como exigibles en un año que, aunque en la práctica, este plazo de exigibilidad, muy raras veces se cumple.

### Razón de liquidez

#### 2018

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
A 15 días ajustada	862%	-
A 30 días ajustada	496%	-
A 60 días ajustada	426%	-
A 90 días ajustada	394%	-

### Posición

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
	<u>(En RD pesos)</u>	
A 15 días ajustada	226,757,038	No disponible
A 30 días ajustada	207,357,025	No disponible
A 60 días ajustada	205,178,490	No disponible
A 90 días ajustada	216,136,149	No disponible
		-

### Razón de liquidez

#### 2017

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
A 15 días ajustada	113%	-
A 30 días ajustada	127%	-
A 60 días ajustada	128%	-
A 90 días ajustada	133%	-
	-	-

**Posición**

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de mercado</b>
	<b><i>(En RD pesos)</i></b>	
A 15 días ajustada	4,868,038	No disponible
A 30 días ajustada	11,269,998	No disponible
A 60 días ajustada	13,986,788	No disponible
A 90 días ajustada	17,373,286	No disponible
Global mes	4,868,038	No disponible

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

El valor razonable de los instrumentos financieros está compuesto como sigue:

**2018**

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de mercado</b>
	<b><i>(En RD pesos)</i></b>	
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	53,433,323	53,433,322
Otras inversiones en instrumento de deuda	219,938,906	N/A
Cartera de crédito	154,249,660	No disponible
	<b>427,621,889</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos	24,885,802	N/A
Valores en circulación	227,848,339	No disponible
	<b>252,734,141</b>	<b>-</b>

**2017**

	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de mercado</b>
	<b><i>(En RD pesos)</i></b>	
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	55,056,315	55,056,315
Inversiones	7,102,188	N/A
Cartera de crédito	209,294,002	N/A
	<b>271,452,505</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos	15,856,745	N/A
Valores en circulación	264,958,839	N/A
	<b>280,815,584</b>	<b>-</b>



El valor de mercado de los instrumentos financieros activos o pasivos del Banco, no ha podido ser estimado razonablemente debido a que no hay en el país mercados abiertos al público, donde se lleven a cabo transacciones con ellos. Los instrumentos financieros, por tanto, son registrados al costo.

## 28. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas corresponden, mayormente, a créditos otorgados a personas físicas y morales, según se detalla a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Activos:</b>		
Créditos Vigentes	13,217,970	18,110,052
	<b>13,217,970</b>	<b>18,110,052</b>
<b>Pasivos:</b>		
Inversiones en certificados financieros y cuentas de ahorros	5,177,061	1,114,304
	<b>5,177,061</b>	<b>1,114,304</b>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos a vinculados	-	-
<b>Gastos:</b>		
Intereses pagados por inversión certificados financieros de vinculados	12,627	30,570
Intereses pagados por depósitos de ahorros vinculadas	3,184	21,865
	<b>15,811</b>	<b>52,435</b>

Los créditos vinculados a la Administración del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, préstamos que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política del Banco.

## 29. Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo de 2001, el Banco está aportando al plan de pensiones y retiros para el personal, el importe pagado por el Banco en los años 2018 y 2017 fue por RD\$1,705,420 y RD\$2,148,025, respectivamente. Los aportes al Plan se detallan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Aportes a la AFP, realizados por el Banco	1,705,420	2,148,025
Aportes a la AFP, realizados por los empleados	689,382	870,429
Aportes al SFS, realizados por el Banco	1,625,659	2,018,541
Aportes al SFS, realizados por los empleados	704,130	865,506
	<b>2018</b>	<b>2017</b>

	<i>(En RD pesos)</i>	
Aportes per cápita adicional	140,481	164,856
Aportes del Patrono a la ARL	205,579	253,655
Aportes del Patrono al Infotep	233,402	310,973
	<b>5,304,053</b>	<b>6,631,985</b>

### 30. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias fueron:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Castigo cartera de crédito	76,580,999	15,529,148
Castigo por rendimientos por cobrar	4,975,430	1,109,816
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	1,859,885	1,681,928
Transferencia de provisión de rendimiento de cartera	723,674	122,506
Transferencia de provisión de rendimiento de cartera	775,282	2,123,352
	<b>84,915,270</b>	<b>20,566,750</b>

### 31. Negocio en Marcha

Durante el año 2018 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los nuevos accionistas ascendentes a la suma de Doscientos Millones de pesos RD\$200.0MM, lo que permitió alcanzar al cierre del 31 de diciembre 2018, un índice de solvencia de un 92.68%, al aplicarle dicho aporte.

En el año 2018, el Banco realizó su Plan de Negocios para el periodo 2018-2020, enfocando sus objetivos a la Rentabilidad en las operaciones del Banco, Alcanzar un alto nivel de satisfacción de los clientes con servicios ágiles y de calidad para fidelizarlos, Implementar procesos eficientes y eficaces con el uso de tecnología, así como promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles y de calidad.

Como parte del Plan de Regularización implementado mediante la comunicación SIB 0621-2018 del 08 de marzo de 2018, y considerando la no objeción de las solicitudes realizadas a las autoridades monetarias, el banco ha cumplido en un 88.5 % el referido plan; reduciendo los gastos administrativos en RD\$18.2MM de pesos, equivalentes a un (20.5%), pasando de RD\$87.8MM a RD\$69.8MM, durante el periodo diciembre 2017-2018. También ha cumplido con la actualización de los Manuales de Políticas y Procedimientos, así como del control y actualización de auxiliares de cuentas contables y del programa de recuperación de cartera de crédito.

Cabe señalar que durante el 2018 el Banco registro en la cuenta de ingresos por recuperación de cartera castigada, la suma de RD\$57.3MM, fruto de la venta de la referida cartera.

En enero del 2018, los accionistas del Banco vendieron el 100% de las acciones a los representantes de un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes tienen planeado fortalecer el patrimonio del Banco, capitalizándolo durante el año 2018, con aportes de hasta RD\$200.0MM de Pesos. Así mismo, tienen planificado realizar una reestructuración global del Banco apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así

como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito el cual pueda generar los ingresos financieros que le permitan alcanzar resultados positivos antes del último trimestre del año 2019. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco presenta un flujo de efectivo positivo.

### **32. Hechos posteriores al cierre**

En el Banco no ocurrió ningún hecho de relevancia posterior al cierre que amerite ser revelado.

### **33. 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Cambios en las políticas contables
- b) Fondos Interbancarios
- c) Deudores por aceptaciones
- d) Inversiones en acciones
- e) Depósitos de Instituciones Financieras del país y del exterior
- f) Fondos tomados a préstamos
- g) Obligaciones subordinadas
- h) Reservas técnicas
- i) Responsabilidades
- j) Reaseguros
- k) Utilidad por acción
- l) Información Financiera por Segmentos.

### **34. Otras revelaciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían las siguientes declaraciones adicionales para revelar en los estados financieros:

- a) Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- b) Reclasificación de pasivos de regular significación.
- c) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales y oficinas en el exterior.
- d) Pérdidas originadas por siniestros.
- e) Efectos de cambios en el valor del mercado, sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.
- f) Instrumentos financieros, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.

### **35. Reclasificaciones**

Algunas de las cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas a fin de conformarlas con la presentación de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018.

# Informe del Comisario

## Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Lic. Fabio E. Roa CPA, MGP

Calle Justo Cáceres J. Núm. 1, Arroyo Hondo, Santo Domingo, DN, RD.  
Teléfono 809-223-3773 y 809-562-2844  
E-mail, froa@claro.net.do.

29 de marzo 2019

### INFORME DE COMISARIO DE CUENTA

#### A los Directivos y Accionista del Banco de Ahorros y Crédito Empire, S.A.

En mi condición de Comisario de cuentas del Banco de Ahorros y Créditos Empire, S.A., conforme a la asamblea general ordinaria de fecha 12 abril 2018 y en cumplimiento con lo dispuesto por La ley de sociedades y los estatutos del Banco de Ahorros y Créditos Empire, S.A., rindo a ustedes mi informe, sobre la veracidad, suficiencia y razonabilidad de la información financiera, que han presentado a ustedes los auditores independientes Geneva Group International Montero & Asociados, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018.

He revisado el balance general al 31 de diciembre del 2018, del Banco de Ahorros y Créditos Empire, S. A., y sus correspondientes estados de flujo de efectivo, resultados de sus operaciones y de cambios en el patrimonio neto, por el año terminado en esa fecha, así como las notas de los Estados Financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas, auditados por Geneva Group International Montero & Asociados, en cuyo informe del 6 de marzo 2019, expresaron una opinión limpia.

En mi opinión los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., adjuntos presentan, razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Empire S. A., al 31 de diciembre 2018, 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 de la Republica Dominicana, según se describe en la nota 2, a los estados financieros que se acompañan, en base a lo cual solicito el descargo de la junta directiva, por su gestión en dicho periodo.

En mi opinión, los criterios y políticas contables seguidos por la administración, para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, son adecuados y consistentes con el año anterior, por lo que los estados financieros antes mencionados presentan en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., al 31 de diciembre del 2018, sus resultados operacionales, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo, por el periodo entonces terminado.

  
Lic. Fabio E. Roa, CPA Y MGP  
Comisario de Cuentas.

