

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2016

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Negocio en Marcha

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

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

Para la ejecución se definieron los siguientes objetivos generales:

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

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

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

Fundamento de la Opinión

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

Otro Asunto

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

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

GUZMAN TAPIA PKF

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

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

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

07 de Marzo del 2017



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

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



Pablo E. Linares Pereira
 Presidente

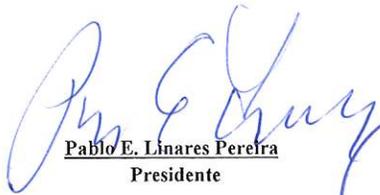
Eusebio Carlinio Linares
 Director General

Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas

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

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

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


Pablo E. Linares Pereyra
 Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
 Director General

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

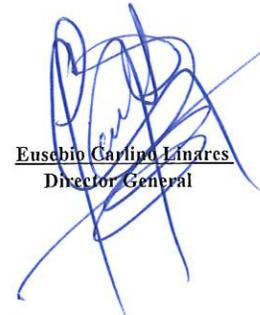


BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RDS)

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




Pablo E. Linares Pereira
 Presidente


Eusebio Carlinio Linares
 Director General


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas

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

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

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

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

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

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

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO

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

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

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

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

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


Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Eusebio Carlino Linares
Director General


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas

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



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

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

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

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

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

Provisiones:

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

Liberación de Provisiones:

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

Cambios netos en activos y pasivos:

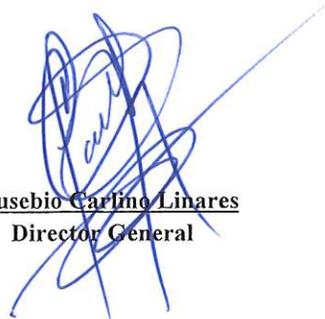
Rendimientos por cobrar	216,884	(3,563,814)
Cuentas por Cobrar	(680,003)	(657,240)
Otros activos	(2,997,194)	(3,333,623)
Otros pasivos	1,519,043	2,418,806
Total de Ajustes	<u>26,624,315</u>	<u>(2,195,527)</u>

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




Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Eusebio Carlino Linares
Director General

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

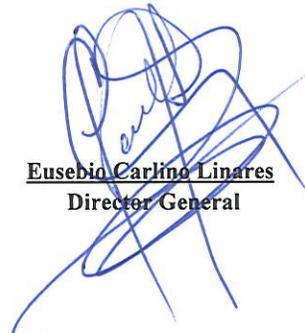
BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Valores en RDS)

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




Pablo E. Linares Pereira
 Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carlinó Linares
 Director General

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

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

1. Entidad

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

El Banco tiene su Sede en la Avenida Bolívar No.409, esquina Félix María del Monte, Gazcue, Santo Domingo y cuenta con 96 empleados al 31 de diciembre del 2016.

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Pablo Eleazar Linares Pereira	Presidente de Consejo de Directores
Eusebio Carlino Linares	Director General
Keyla Altigracia Núñez Caba	Directora Operaciones, Administración y RR.HH.
Fidel Alberto Tavarez Fernández	Consultor Jurídico
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Franklin Vásquez Núñez.	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Diógenes A. Tejeda F.	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2016, el Banco tiene una (1) oficina principal, cinco (5) sucursales y seis (6) cajeros automáticos.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 10 de Marzo del 2017 por la gerencia del Banco.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No Aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

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

f) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

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

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

g) *Inversiones en Acciones*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco no posee inversiones en acciones.

h) *Cartera de Crédito y Provisión para Créditos*

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación trimestral de cada deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones (sin gradualidad).

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

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no

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

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

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

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

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

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

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

j) *Bienes Realizables y adjudicados*

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

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

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

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

k) *Cargos Diferidos*

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

l) *Intangibles*

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

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

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022, en relación con el Euro, respectivamente.

n) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en AFP Popular.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

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

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

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

q) Provisiones

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

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

r) Impuesto sobre la Renta

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

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un Activo Financiero

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

u) Deterioro del Valor de los Activos

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

el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

v) Contingencias

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

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

x) Reclasificación de partidas

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

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

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

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

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

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

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

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

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

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

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

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

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

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

b) Condición de la cartera de créditos

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

Total Cartera

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

Rendimientos por cobrar

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

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

c) Por tipo de garantía:

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

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

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

e) Por plazos:

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

f) Por sectores económicos:

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

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

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

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

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

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

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

13. Propiedades, muebles y equipos

2016

	Terrenos	Edificios	<u>Mobiliario y Equipos</u>	Mejor en propiedades Arrendada	<u>Diversos</u>	Construcción en Proceso	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2016	49,625,370	17,754,630	6,972,776	9,635,216	8,946,205	6,726,196	99,660,393
Adquisiciones	---	---	519,545	---	311,564	770,785	1,601,894
Retiros	---	---	(816,634)	---	(321,185)	---	(1,137,819)
Reclasificación	---	---	425,878	---	3,814,015	(4,239,893)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>49,625,370</u>	<u>17,754,630</u>	<u>7,101,565</u>	<u>9,635,216</u>	<u>12,750,599</u>	<u>1,645,054</u>	<u>98,512,434</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2016	---	(295,911)	(2,338,119)	(1,395,317)	(1,894,560)	---	(5,923,907)
Gasto de Depreciación	---	(591,821)	(1,499,318)	(1,927,044)	(2,019,096)	---	(6,037,279)
Retiros	---	---	816,634	---	319,758	---	1,136,392
Ajustes	---	---	(2,321)	---	---	---	(2,321)
Valor al 31 de diciembre del 2016	<u>---</u>	<u>(887,732)</u>	<u>(3,023,124)</u>	<u>(3,322,361)</u>	<u>(3,593,898)</u>	<u>---</u>	<u>(10,827,115)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	<u>49,625,370</u>	<u>16,866,898</u>	<u>4,078,441</u>	<u>6,312,855</u>	<u>9,156,701</u>	<u>1,645,054</u>	<u>87,685,319</u>

2015

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

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

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

14. Otros Activos

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

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

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2016

	Cartera de		Rendimientos	Otros	Operaciones	Total
	Créditos	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	contingentes	RD\$
Saldos al 1 enero del 2015	11,579,610	---	1,322,584	262,001	---	13,164,195
Constitución de provisiones	20,115,663	---	3,365,831	29,663	---	23,511,157
Castigos contra provisiones	(19,244,200)	---	(1,605,000)	---	---	(20,849,20)
Disminución de provisiones por venta	---	---	---	(150,430)	---	(150,430)
Disminución por incorporación de bien adjudicado			(1,009,203)	---	---	(1,009,203)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(104,853)	---	104,853	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	678,790	---	(678,790)	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	<u>(629,022)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>629,022</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12,395,988	---	1,500,275	770,256	---	14,666,519
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016	<u>11,543,068</u>	<u>---</u>	<u>1,445,995</u>	<u>770,256</u>	<u>---</u>	<u>13,759,319</u>
Exceso (deficiencia)	<u>852,920</u>	<u>---</u>	<u>54,280</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>907,200</u>

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2016 y 2015, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

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

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

Plazo de inactividad de los depósitos del público

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

17. Depósitos de Instituciones Financieras del país y del Exterior

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

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

19. Valores en Circulación

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

20. Otros Pasivos

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

25. Impuesto Sobre la Renta

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

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

Determinación de los activos imponibles para Bancos:

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

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

26. Patrimonio neto

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

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

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

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

Destino de las Utilidades:

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

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

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

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

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

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

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

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

28. Compromisos y Contingencias

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 existen varios litigios correspondientes a demandas en cobros a clientes originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, cuyos casos están pendientes de definir en los tribunales. Además al 31 de diciembre del 2016 y 2015, existen demandas en condenación civil donde el Banco puede ser condenado por una suma de RD\$1,581,694 y RD\$ 600,000.00, además existe una demanda laboral de RD\$1,048,195. A la fecha el Banco no tiene provisión registrada por este concepto.

29. Cuentas de Orden

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

30. Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

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

Otros gastos operacionales

Comisiones por servicios

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

Gastos diversos

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

Total Otros Gastos Operacionales

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

32. Otros ingresos (gastos)

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

Otros gastos

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

33. Remuneraciones y beneficios sociales

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

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

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

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

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

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

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2016</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	1,330,256	---	30,570
Certificados Financieros	361,000	---	21,865

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2015</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	1,060,507	---	13,091
Certificados Financieros	1,890,270	---	83,447

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2016 y 2015, fue de RD\$2,732,012 y RD\$2,620,835 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

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

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

Modificación Manual de Contabilidad.

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

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2016.

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

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

Negocio en Marcha

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

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

Para la ejecución se definieron los siguientes objetivos generales:

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

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

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

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

- Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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