

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2010 y 2009

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2010

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2-3
Estado de Resultados	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8-33

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados de resultados, estado de patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 que se describen en la Nota 2.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco de ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y 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 describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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 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.



25 de Febrero del 2011

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

	31 de diciembre del	
	2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	5,016,255	10,996,095
Banco central	62,477,888	40,954,466
Bancos del país	3,436,781	2,832,550
Bancos del Extranjero	108,159	183,451
	<u>71,039,083</u>	<u>54,966,562</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	0	22,800,000
Rendimientos por cobrar	0	3,851
Provisión para Inversiones	0	(120,350)
	<u>0</u>	<u>22,683,501</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	399,926,367	245,957,666
Reestructurada	1,102,733	5,619,392
Vencida	6,926,842	13,959,683
Cobranza Judicial	6,237	0
Rendimientos por cobrar	8,048,817	7,882,792
Provisiones para créditos	(10,421,566)	(14,276,404)
	<u>405,589,430</u>	<u>259,143,129</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	1,053,339	4,334,053
	<u>1,053,339</u>	<u>4,334,053</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,655,405	3,732,203
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(377,192)	(889,896)
	<u>1,278,213</u>	<u>2,842,307</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	2,532,206	4,049,016
Depreciación acumulada	(1,238,429)	(2,636,964)
	<u>1,293,777</u>	<u>1,412,052</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	2,863,392	2,498,906
Intangibles	1,154,012	1,154,012
Activos diversos	466,577	369,265
Amortización Acumulada	(788,575)	(557,772)
	<u>3,695,406</u>	<u>3,464,411</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>483,949,248</u>	<u>348,846,015</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	5,362,339	8,967,196
Cuentas de orden (Nota 29)	1,057,789,050	838,922,134

David Teiler
Presidente

Diógenes Tejeda
Gerente Financiero

Abigail Antonio Mariñez Salcedo
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	27,308,640	5,848,892
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	402,759,795	288,842,841
Otros pasivos (Nota 20)	9,935,035	10,225,294
TOTAL DE PASIVOS	440,003,470	304,917,027
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	222,441,500	212,441,500
Capital adicional pagado	4,850	0
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(168,512,511)	(147,245,445)
Resultados del ejercicio	(9,988,061)	(21,267,067)
TOTAL PATRIMONIO NETO	43,945,778	43,928,988
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	483,949,248	348,846,015
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(5,362,339)	(8,967,196)
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,057,789,050)	(838,922,134)

David Teiler
Presidente

Diógenes Tejeda
Gerente Financiero

Abigail Antonio Mariñez Salcedo
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS****(Valores en RD\$)****Por los años terminados****el 31 de diciembre del****2010****2009****Ingresos financieros (Nota 30)**Intereses y comisiones por créditos
Intereses por inversiones en valores103,685,315
194,24988,824,689
863,343103,879,564
89,688,032**Gastos financieros (Nota 30)**

Intereses por captaciones

(42,839,467)

(42,022,822)

(42,839,467)
(42,022,822)**Margen financiero bruto**61,040,097
47,665,210

Provisiones para cartera de créditos

(9,921,511)

(9,355,651)

Provisión para inversiones

(70,000)

(150,000)

(9,991,511)
(9,505,651)**Margen financiero neto**51,048,586
38,159,559

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)

(691,749)

(4,799)

Otros ingresos operacionales (Nota 31)

Comisiones por servicios

2,004,041

111,300

Comisiones por cambio

4,489,952

87,961

Ingresos diversos

4,992,048

4,681,108

11,486,041
4,880,369**Otros gastos operacionales (Nota 31)**

Comisiones por servicios

(9,550,418)

(4,531,731)

Gastos diversos

(7,627)

(10,983)

(9,558,045)
(4,542,714)**Gastos operativos**

Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)

(29,788,158)

(38,968,449)

Servicios de terceros

(16,869,602)

(9,054,364)

Depreciación y Amortizaciones

(1,172,385)

(1,601,404)

Otras provisiones

(1,750,902)

(1,798,753)

Otros gastos

(15,106,020)

(8,780,317)

(64,687,067)
(60,203,287)**Resultado operacional**(12,402,234)
(21,710,872)**Otros ingresos (gastos) (Nota 32)**

Otros ingresos

3,537,242

1,074,406

Otros gastos

(1,110,131)

(616,480)

2,427,111
457,926**Resultado antes de impuesto sobre la renta**(9,975,123)
(21,252,946)

Impuesto sobre la renta (Nota 25)

(12,938)

(14,121)

Resultado del período(9,988,061)
(21,267,067)**David Teiler**
Presidente**Diógenes Tejeda**
Gerente Financiero**Abigail Antonio Mariñez Salcedo****Director Administración, Finanzas y Operaciones**

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

2010

2009

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobrados por créditos	103,519,290	89,365,924
Otros ingresos financieros cobrados	198,100	859,492
Otros ingresos operacionales cobrados	11,486,041	4,880,369
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(42,839,467)	(42,022,822)
Gastos generales y administrativos pagados	(61,763,780)	(56,803,130)
Otros gastos operacionales pagados	(9,558,045)	(4,542,714)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	1,526,744	(652,703)

Efectivo neto usado en las actividades de operación

2,568,883 **(8,915,584)**

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminución (Aumento) en inversiones	22,800,000	(22,800,000)
Créditos otorgados	(438,308,104)	(214,242,125)
Créditos cobrados	281,799,305	225,093,711
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(991,015)	(262,489)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	90,000	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,731,900	1,315,000

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión

(131,877,914) **(10,895,903)**

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	934,039,045	549,654,216
Devolución de captaciones	(798,662,343)	(567,833,074)
Aportes de Capital	10,000,000	38,060,000
Aporte para futura capitalización	4,850	0

Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento

145,381,552 **19,881,142**

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO

16,072,521 **69,655**

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

54,966,562 **54,896,907**

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

71,039,083 **54,966,562**

David Teiler
Presidente

Diógenes Tejeda
Gerente Financiero

Abigail Antonio Mariñez Salcedo
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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\$)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Por los años terminados el 31 de diciembre del</u>		
Cconciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(9,988,061)	(21,267,067)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	9,921,511	9,355,651
Inversiones	70,000	150,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	753,212	357,490
Rendimientos por cobrar	834,050	1,441,263
Operaciones contingentes	163,640	0
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,172,385	1,601,404
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(717,093)	(350,023)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	57,778	106,487
Pérdida en venta de activos fijos	77,708	0
Efecto fluctuación cambiaria	691,749	4,799
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	5,448	737
Otros Ingresos (gastos)	(2,839,927)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(162,174)	537,384
Cuentas por Cobrar	3,280,714	97,247
Otros activos	(461,798)	(2,878,238)
Otros pasivos	(290,259)	1,927,282
Total de Ajustes	12,556,944	12,351,483
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	2,568,883	(8,915,584)

David Teiler
Presidente

Diógenes Teieda
Gerente Financiero

Abigail Antonio Mariñez Salcedo
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 01 de Enero del 2009	174,381,500	0	(131,711,200)	(15,534,241)	27,136,059
Transferencia de resultados acumulados	0	0	(15,534,241)	15,534,241	0
Aporte de Capital Efectivo	38,060,000	0	0	0	38,060,000
Resultado del Ejercicio	0	0	0	(21,267,067)	(21,267,067)
Ajustes a Años Anteriores	0	0	(4)	0	(4)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	212,441,500	0	(147,245,445)	(21,267,067)	43,928,988
Saldos 01 de Enero del 2010	212,441,500	0	(147,245,445)	(21,267,067)	43,928,988
Transferencia de resultados acumulados	0	0	(21,267,067)	21,267,067	0
Aporte de Capital Efectivo	10,000,000	4,850	0	0	10,004,850
Resultado del Ejercicio	0	0	0	(9,988,061)	(9,988,061)
Ajustes a Años Anteriores	0	0	1	0	1
Saldos 31 de Diciembre del 2010	222,441,500	4,850	(168,512,511)	(9,988,061)	43,945,778

David Teiler
Presidente

Diógenes Teieda
Gerente Financiero

Abigail Antonio Mariñez Salcedo
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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 2010
(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 una oficina.

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
David Robert Teiler	Presidente Consejo de Directores
Carlos Federico Infante Velázquez	Administrador General
George Karim Miguel	Director de Negocios
Riquelmis Fernández	Gerente de Riesgo
Abigail Mariñez Salcedo	Director Administración Finanzas y Operaciones
Diógenes Tejeda	Gerente Financiero
Keyla Altagracia Núñez Caba	Auditor Interno

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 04 de Marzo del 2011 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 2010 y 2009, 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 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”.

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el

historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 31 de diciembre del 2010.

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

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

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

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido.

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

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 2010 y

2009, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$37.4225 y RD\$36.0574 en relación con el dólar y de RD\$48.7031 y RD\$50.7040, en relación con el Euro.

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

q) Provisiones

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

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

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

r) Impuesto sobre la Renta

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

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un Activo Financiero

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

u) Deterioro del Valor de los Activos

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

v) Contingencias

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

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

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

x) Reclasificación de partidas

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

- 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.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

- 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.

3. Cambios en las Políticas Contables

A partir del 1ro. de enero del 2009, el Banco cambió el método de registro de las inversiones De conformidad con el instructivo de fecha 28 de agosto del 2008 para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	7,829	292,978	16,962	611,613
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
Posición larga(corta) de moneda extranjera	---	---	---	---
	7,829	292,978	16,962	611,613
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$37.4225 y RD\$36.0574 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	5,016,255	10,996,095
Banco Central de la República Dominicana	62,477,888	40,954,466
Bancos del país (b)	3,436,781	2,832,550
Bancos Extranjeros (c)	108,159	183,451
	<u>71,039,083</u>	<u>54,966,562</u>
	=====	=====

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el encaje legal requerido es de RD\$53,839,377 y RD\$37,267,291. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$58,649,205 y RD\$62,477,888, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$2,695 y US\$7,138.

(b) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dentro de este balance existe un importe de US\$2,244 y US\$4,736.

(c) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, este balance está compuesto por US\$2,890 y US\$5,088.

7. Inversiones

Otras inversiones en instrumento de deuda

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>		<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Depósitos Remunerados	Banco Central de la R. D.	---	10,800,000	4%	05-01-10
Certificados Financieros	Banco de Ahorro y Crédito Micro, S. A.	---	5,000,000	8%	31-01-10
Certificados Financieros	Banco Promérica	---	<u>7,000,000</u>	8%	31-03-10
		---	22,800,000		
Rendimientos por cobrar por inversiones		---	3,851		
Provisión para inversiones		---	<u>(120,350)</u>		
		---	22,683,501		
		=====	=====		

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>208,812,102</u>	<u>142,259,095</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>193,361,831</u>	<u>118,320,941</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	2,990,902	3,773,741
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>2,797,344</u>	<u>1,182,964</u>
Subtotal	<u>5,788,246</u>	<u>4,956,705</u>
Total	407,962,179	265,536,741
	=====	=====

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Vigentes	364,652,385	219,621,314
Vencida		
- De 31 a 90 días	906,947	1,668,557
- Por más de 90 días	<u>5,088,383</u>	<u>5,201,982</u>
Subtotal	<u>370,647,715</u>	<u>226,491,853</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	36,376,716	31,955,745
Vencida:		
- De 31 a 90 días	122,357	601,589
- Por más de 90 días	<u>815,391</u>	<u>6,487,554</u>
Subtotal	<u>37,314,464</u>	<u>39,044,888</u>
Total Cartera	407,962,179	265,536,741
	=====	=====
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	7,047,760	6,067,805
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	468,916	705,181
Rendimientos por cobrar más de 90 días	492,426	978,636
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	39,715	131,170
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	---	---
Total rendimientos por cobrar	<u>8,048,817</u>	<u>7,882,792</u>
	=====	=====

c) Por tipo de garantía:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	64,306,642	25,678,665
Con garantías no polivalentes (2)	117,416,938	77,160,625
Sin garantías	<u>226,238,599</u>	<u>162,697,451</u>
	<u>407,962,179</u>	<u>265,536,741</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:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	404,971,279	262,457,382
Recursos Especiales	<u>2,990,900</u>	<u>3,079,359</u>
	<u>407,962,179</u>	<u>265,536,741</u>
	=====	=====

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	73,910,221	50,909,976
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	292,956,439	192,478,020
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>41,095,519</u>	<u>22,148,745</u>
	407,962,179	265,536,741
	=====	=====

f) Por sectores económicos:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Industrias Manufactureras	1,624,781	620,649
Construcción	5,497,346	1,212,033
Comercio al por mayor y menor, etc.	18,319,857	8,998,350
Transporte, almacenamientos y comunicación	1,147,081	6,000,000
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	2,613,311	8,496,466
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>378,759,803</u>	<u>240,209,243</u>
	407,962,179	265,536,741
	=====	=====

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	393,333	295,240
Gastos por recuperar	558,177	410,072
Depósitos en garantía	101,829	3,238,779
Otras cuentas por cobrar	<u>---</u>	<u>389,962</u>
	1,053,339	4,334,053
	=====	=====

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mobiliarios y equipos (a)	1,655,405	3,732,203
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(377,192)</u>	<u>(889,896)</u>
	1,278,213	2,842,307
	=====	=====

(a) Los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 tienen menos de 40 meses de adjudicados.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

13. Propiedades, muebles y equipos

	2010		
	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2010	3,621,324	427,692	4,049,016
Adquisiciones	693,364	297,651	991,015
Retiros	(2,365,768)	(142,057)	(2,507,825)
Reclasificaciones	---	---	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2010	<u>1,948,920</u>	<u>583,286</u>	<u>2,532,206</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2010	(2,371,798)	(265,166)	(2,636,964)
Gasto de Depreciación	(779,722)	(161,861)	(941,583)
Retiro	<u>2,198,061</u>	<u>142,057</u>	<u>2,340,118</u>
Valor al 31 de diciembre del 2010	<u>(953,459)</u>	<u>(284,970)</u>	<u>(1,238,429)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2010	<u>995,461</u>	<u>298,316</u>	<u>1,293,777</u>
	=====	=====	=====
	2009		
	Mobiliarios y equipos	Diversos	Total
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2009	7,715,411	723,207	8,438,618
Adquisiciones	189,504	72,985	262,489
Retiros	(4,283,591)	(368,500)	(4,652,091)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2009	<u>3,621,324</u>	<u>427,692</u>	<u>4,049,016</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2009	(5,390,378)	(493,822)	(5,884,200)
Gasto de Depreciación	(1,238,090)	(132,512)	(1,370,602)
Retiro	<u>4,256,670</u>	<u>361,168</u>	<u>4,617,838</u>
Valor al 31 de diciembre del 2009	<u>(2,371,798)</u>	<u>(265,166)</u>	<u>(2,636,964)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2009	<u>1,249,526</u>	<u>162,526</u>	<u>1,412,052</u>
	=====	=====	=====

14. Otros Activos

	2010 RD\$	2009 RD\$
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	1,878,739	1,675,487
Seguros pagados por anticipado	625,822	534,607
Otros gastos pagados por anticipado	<u>358,831</u>	<u>288,812</u>
	<u>2,863,392</u>	<u>2,498,906</u>
b) Intangibles		
Software *	1,154,012	1,154,012
Amortización Acumulada	<u>(788,575)</u>	<u>(557,772)</u>
	<u>365,437</u>	<u>596,240</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	170,452	73,140
Bibliotecas y obras de arte	<u>296,125</u>	<u>296,125</u>
	<u>466,577</u>	<u>369,265</u>
Total	<u>3,695,406</u>	<u>3,464,411</u>
	=====	=====

* Esta partida al 31 de diciembre del 2010 y 2009 está debidamente autorizada de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su amortización.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	2010					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones contingentes	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2010	12,901,250	120,350	1,375,154	889,896	89,834	15,376,484
Constitución de provisiones	9,921,511	70,000	834,050	753,212	163,640	11,742,413
Castigos contra provisiones	(13,797,259)	---	(1,056,438)	---	---	(14,853,697)
Liberación de provisiones	---	---	(41,760)	(1,366,716)	---	(1,408,476)
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión cartera	190,817	(190,350)	(467)	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(135,360)	---	---	135,360	---	---
Transferencias a otras provisiones	565,784	---	(370,275)	---	(195,509)	---
Transferencia de provisiones de BRRC a provisión de cartera	<u>34,560</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(34,560)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	9,681,302	---	740,264	377,192	57,964	10,856,722
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010	<u>9,639,199</u>	<u>---</u>	<u>654,269</u>	<u>377,192</u>	<u>53,623</u>	<u>10,724,283</u>
**						
Exceso (deficiencia)	<u>42,103</u>	<u>---</u>	<u>85,995</u>	<u>---</u>	<u>4,341</u>	<u>132,439</u>

	2009					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2009	19,471,618	---	1,635,903	80,332	---	21,187,853
Constitución de provisiones	9,355,651	150,350	1,440,913	357,490	---	11,304,404
Castigos contra provisiones	(15,413,766)	---	(1,177,860)	---	---	(16,591,626)
Liberación de provisiones	(6,891)	---	(92,949)	(424,307)	---	(524,147)
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión cartera	30,000	(30,000)	---	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para contingencias	(89,834)	---	---	---	89,834	---
Transferencias a otras provisiones	(645,619)	---	(430,853)	1,076,472	---	---
Transferencia de provisiones de BRRC a provisión de cartera	<u>200,091</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(200,091)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	12,901,250	120,350	1,375,154	889,896	89,834	15,376,484
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009	<u>12,499,429</u>	<u>120,027</u>	<u>1,232,296</u>	<u>889,896</u>	<u>89,834</u>	<u>14,831,482</u>
**						

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

	Cartera		Rendimientos	Otros	Operaciones	Total
	De	Inversiones	por cobrar	Activos (*)	Contingentes	RD\$
	Créditos					
Saldos al 1 enero del 2009	19,471,618	---	1,635,903	80,332	---	21,187,853
Constitución de provisiones	9,355,651	150,350	1,440,913	357,490	---	11,304,404
Castigos contra provisiones	(15,413,766)	---	(1,177,860)	---	---	(16,591,626)
Exceso (deficiencia)	<u>401,821</u>	<u>323</u>	<u>142,858</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>545,002</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 2010 y 2009 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 2010 y 2009, 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\$ <u>2010</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2010</u>	Moneda Nacional RD\$ <u>2009</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2009</u>
a) Por tipo				
De ahorro	<u>27,308,640</u>	2%	<u>5,848,892</u>	4%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	26,479,764		5,848,801	
Sector no residente	<u>828,876</u>		<u>91</u>	
	<u>27,308,640</u>		<u>5,848,892</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	<u>27,308,640</u>		<u>5,848,892</u>	

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, hay un importe de RD\$71,459 y RD\$69,917, respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	Monto RD\$ <u>2010</u>	Monto RD\$ <u>2009</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<u>71,459</u>	<u>69,917</u>
	=====	=====

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional <u>2010</u>	Tasa Promedio ponderada	En moneda Nacional <u>2009</u>	Tasa Promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>402,759,795</u>	11.61%	<u>288,842,841</u>	13.73%
	=====		=====	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	401,359,795		287,442,841	
Sector no residente	<u>1,400,000</u>		<u>1,400,000</u>	
	<u>402,759,795</u>		<u>288,842,841</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

	<u>En moneda Nacional 2010</u>	<u>Tasa Promedio ponderada</u>	<u>En moneda Nacional 2009</u>	<u>Tasa Promedio ponderada</u>
a) Por tipo				
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	15,663,135		---	
16-30 días	13,138,842		18,786,997	
31-60 días	46,347,700		42,874,127	
61-90 días	55,427,720		20,987,013	
91-180 días	156,825,135		49,761,370	
181-360 días	<u>115,357,263</u>		<u>156,433,334</u>	
Total	<u>402,759,795</u>		<u>288,842,841</u>	
20. Otros Pasivos				
		2010	2009	
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	
Acreedores diversos		7,145,766	6,273,026	
Provisiones para contingencias		57,964	89,834	
Otras Provisiones		576,930	415,839	
Partidas por imputar		<u>2,154,375</u>	<u>3,446,595</u>	
Total Pasivos		<u>9,935,035</u>	<u>10,225,294</u>	
25. Impuesto Sobre la Renta				
		2010	2009	
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta		(9,975,123)	(21,252,946)	
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:				
Permanentes:				
Gastos no deducibles				
Sanciones por incumplimiento		24,003	---	
Impuestos Retribuciones Complementarias		42,274	21,383	
Impuestos no deducibles		657,074	243,167	
Donaciones		10,660	---	
Diferencia Cambiaria		923	1,054	
Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III		77,708	---	
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal		<u>(408,174)</u>	<u>(94,584)</u>	
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)		<u>(9,570,655)</u>	<u>(21,081,926)</u>	
Determinación de los activos imponibles para Bancos:				
Total de Activos Fijos		2,532,206	4,049,016	
Menos: Depreciación Acumulada		<u>(1,238,429)</u>	<u>(2,636,964)</u>	
Activos Imponibles		<u>1,293,777</u>	<u>1,412,052</u>	
Impuestos a los Activos (1%)		<u>12,938</u>	<u>14,121</u>	

Mediante la Ley No.172-02, Artículo No. 297, se establece la tasa del Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades a un 25% sobre su Renta Neta Gravable. Para los años 2010 y 2009, el Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles, debido a que el Banco operó con pérdidas.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2010 y 2009 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
2010	2,400,000	240,000,000	2,224,415	222,441,500
2009	2,150,000	215,000,000	2,124,415	212,441,500
	=====	=====	=====	=====

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

	<u>2010</u> <u>RD\$</u>	<u>2009</u> <u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	0	0
Personas Físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	=====	=====

Destino de las Utilidades:

- El Banco, para los años 2010 y 2009 operó con pérdidas.

A la fecha de este informe existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$4,850.

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2010 y 2009 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>2010</u> <u>Según la</u> <u>Entidad</u>
Solvencia	10%	10.71%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	4,394,093	4,005,557
20% con garantía	8,788,186	7,038,889
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	4,394,093	1,624,781
20% con garantía	8,788,186	3,004,611

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

	Según Normativa	Según la Entidad
50% Créditos vinculados	21,970,464	13,419,523
Inversiones		
10% Empresas no financieras	22,244,150	---
20% Empresas financieras	44,488,300	---
20% Empresas financieras del exterior	44,488,300	---
Propiedad, muebles y equipos	43,940,928	1,293,777
Financiamiento en moneda extranjera 30%	66,732,450	---
Contingencias	131,822,784	5,362,339

	2009	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	15.86%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	4,392,899	(a) 4,599,000
20% con garantía	8,785,798	4,468,367
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	4,392,899	588,585
20% con garantía	8,785,798	3,093,472
50% Créditos vinculados	21,964,494	9,744,308
Inversiones		
10% Empresas no financieras	21,244,150	---
20% Empresas financieras	42,488,300	---
20% Empresas financieras del exterior	42,488,300	---
Propiedad, muebles y equipos	43,928,988	1,412,052
Financiamiento en moneda extranjera 30%	63,732,450	---
Contingencias	131,786,964	8,967,196

(a) Al 31 de diciembre del 2009, el Banco presenta un exceso en los límites de créditos, por grupo de riesgo no vinculados del 20% del patrimonio técnico, por financiamiento otorgado con garantía real y admisible, en tres (3) deudores.

28. Compromisos y Contingencias

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Tipo de operaciones contingentes		
Garantías otorgadas:		
Avales Comerciales	---	2,484,799
Línea de Crédito de utilización automática	5,362,339	6,482,397
	<u>5,362,339</u>	<u>8,967,196</u>
	=====	=====

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 existen varios litigios correspondientes a demandas en pago a clientes originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, cuyos casos están pendientes de definir en los tribunales.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

29. Cuentas de Orden

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías recibidas	708,827,601	537,250,322
Cuentas castigadas	107,512,957	82,572,800
Rendimientos en suspenso	1,289,383	3,941,350
Capital autorizado	240,000,000	215,000,000
Otras cuentas de registro	<u>159,109</u>	<u>157,662</u>
Total	<u>1,057,789,050</u>	<u>838,922,134</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	57,581,413	48,020,926
Por créditos de consumo	44,930,550	40,074,231
Por créditos hipotecarios	<u>1,173,352</u>	<u>729,532</u>
Subtotal	<u>103,685,315</u>	<u>88,824,689</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	<u>194,249</u>	<u>863,343</u>
Total	<u>103,879,564</u>	<u>89,688,032</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(1,004,504)	(156,604)
Por valores en poder del público	<u>(41,834,963)</u>	<u>(41,866,218)</u>
Subtotal	<u>(42,839,467)</u>	<u>(42,022,822)</u>
<i>Por financiamiento:</i>		
Por financiamiento obtenido	---	---
Subtotal	---	---
Total	<u>(42,839,467)</u>	<u>(42,022,822)</u>
Margen Financiero Bruto	<u>61,040,097</u>	<u>47,665,210</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>904,988</u>	<u>17,914</u>
<i>Gastos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(1,596,737)</u>	<u>(22,713)</u>
	<u>(691,749)</u>	<u>(4,799)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	565,952	19,718
Comisiones por certificación de cheques	15,106	180
Otras comisiones	<u>1,422,983</u>	<u>91,402</u>
	<u>2,004,041</u>	<u>111,300</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>4,489,952</u>	<u>87,961</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por cuentas a recibir		
Ingresos por disponibilidades	156,782	89,051
Otros ingresos operacionales diversos	<u>4,835,266</u>	<u>4,592,057</u>
	<u>4,992,048</u>	<u>4,681,108</u>
Total	<u>11,486,041</u>	<u>4,880,369</u>
=====		
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(260,724)	(23,366)
Por otros servicios	<u>(9,289,694)</u>	<u>(4,508,365)</u>
	<u>(9,550,418)</u>	<u>(4,531,731)</u>
Gastos diversos		
Pérdidas por cambio de divisa	<u>(7,627)</u>	<u>(10,983)</u>
	<u>(7,627)</u>	<u>(10,983)</u>
Total	<u>(9,558,045)</u>	<u>(4,542,714)</u>
=====		

32. Otros ingresos (gastos)

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	2,517,264	653,451
Ganancia por venta de bienes	717,093	350,023
Otros ingresos no operacionales	302,864	70,932
Otros ingresos	<u>21</u>	<u>---</u>
Total Otros Ingresos	<u>3,537,242</u>	<u>1,074,406</u>
=====		
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(753,876)	(339,626)
Pérdidas por ventas de bienes	(57,778)	(106,487)
Pérdidas por ventas de Activos Fijos	(77,708)	---
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(5,448)	(737)
Otros gastos no operacionales	<u>(215,321)</u>	<u>(169,630)</u>
Total otros gastos	<u>(1,110,131)</u>	<u>(616,480)</u>
=====		
	<u>2,427,111</u>	<u>457,926</u>
=====		

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	2010 RD\$	2009 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(20,184,273)	(24,373,354)
Seguros sociales	(1,775,241)	(1,758,352)
Contribuciones a planes de pensiones	(1,620,770)	(1,616,309)
Otros gastos de personal (a)	<u>(6,207,874)</u>	<u>(11,220,434)</u>
	<u>(29,788,158)</u>	<u>(38,968,449)</u>
	=====	=====

(a) De este importe, un total de RD\$62,147 y RD\$17,767 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2010	En Moneda Extranjera 2010	En Moneda Nacional 2009	En Moneda Extranjera 2009
Activos sensibles a tasas	416,326,205	---	270,289,630	---
Pasivos sensibles a tasas	<u>415,957,019</u>	---	<u>487,830,875</u>	---
Posición neta	<u>369,186</u>	---	<u>(217,541,245)</u>	---
Exposición a tasa de interés	<u>73,116</u>	---	<u>2,413,138</u>	---

Riesgo de liquidez

	2010					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	71,039,083	---	---	---	---	71,039,083
Cartera de crédito	28,222,268	307,735,384	34,530,362	37,140,488	333,677	407,962,179
Rendimientos por cobrar	7,047,760	468,916	532,141	---	---	8,048,817
Cuentas a recibir	<u>148,927</u>	<u>448,094</u>	<u>456,318</u>	---	---	<u>1,053,339</u>
Total Activos	<u>106,458,038</u>	<u>308,652,394</u>	<u>35,518,821</u>	<u>37,140,488</u>	<u>333,677</u>	<u>488,103,418</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	27,308,640	---	---	---	---	27,308,640
Valores en circulación	28,801,977	101,775,420	272,182,398	---	---	402,759,795
Otros Pasivos**	<u>5,487,767</u>	<u>541,004</u>	<u>1,047,510</u>	<u>2,800,790</u>	---	<u>9,877,071</u>
Total Pasivos	<u>61,598,384</u>	<u>102,316,424</u>	<u>273,229,908</u>	<u>2,800,790</u>	---	<u>439,945,506</u>
Posición Neta	<u>44,859,654</u>	<u>206,335,970</u>	<u>(237,711,087)</u>	<u>34,339,698</u>	<u>333,677</u>	<u>48,157,912</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

	<u>2009</u>					<u>Total</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>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	54,966,562	---	---	---	---	54,966,562
Inversiones	15,800,000	7,000,000	---	---	---	22,800,000
Cartera de crédito	24,547,021	33,123,222	107,886,832	95,295,413	4,684,253	265,536,741
Rendimientos por cobrar	6,071,656	705,181	1,109,806	---	---	7,886,643
Cuentas a recibir	---	295,240	279,694	520,341	3,238,778	4,334,053
Total Activos	<u>101,385,239</u>	<u>41,123,643</u>	<u>109,276,332</u>	<u>95,815,754</u>	<u>7,923,031</u>	<u>355,523,999</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,848,892	---	---	---	---	5,848,892
Valores en circulación	18,786,997	63,861,140	49,761,370	156,433,334	---	288,842,841
Otros Pasivos**	697,842	1,280,634	8,156,984	---	---	10,135,460
Total Pasivos	<u>25,333,731</u>	<u>65,141,774</u>	<u>57,918,354</u>	<u>156,433,334</u>	<u>---</u>	<u>304,827,193</u>
Posición Neta	<u>76,051,508</u>	<u>(24,018,131)</u>	<u>51,357,978</u>	<u>(60,617,580)</u>	<u>7,923,031</u>	<u>50,696,806</u>

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2009</u>
A 15 días ajustada	103.90	---	255.82	---
A 30 días ajustada	115.94	---	247.32	---
A 60 días ajustada	117.38	---	249.20	---
A 90 días ajustada	116.54	---	302.00	---
Posición				
A 15 días ajustada	1,361,235	---	29,853,117	16,941
A 30 días ajustada	8,006,982	---	32,754,907	16,941
A 60 días ajustada	12,648,213	---	44,358,836	16,941
A 90 días ajustada	15,125,418	---	66,248,347	16,941

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
	<u>2010</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2009</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	71,039,083	71,039,083	54,966,562	54,966,562
- Inversiones	---	N/D	22,683,501	N/D
- Cartera de créditos	<u>405,589,430</u>	N/D	<u>259,053,295</u>	N/D
	<u>476,628,513</u>	N/D	<u>336,703,358</u>	N/D
Pasivos:				
- Depósitos	27,308,640	N/D	5,848,892	N/D
- Valores en circulación	<u>402,759,795</u>	N/D	<u>288,842,841</u>	N/D
	<u>430,068,435</u>	N/D	<u>294,691,733</u>	N/D

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

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 2010 y 2009 son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2009	9,744,308	---	9,744,308	5,385,395
2010	13,419,523	---	13,419,523	7,242,000

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

Tipo de Transacción	2010		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Depósitos de Ahorro	1,656,260	---	41,283
Certificados Financieros	16,768,270	---	2,259,522
Cuentas por Cobrar	393,335	---	---

Tipo de Transacción	2009		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Depósitos de Ahorro	537,110	---	21,629
Certificados Financieros	22,849,766	---	10,463,913
Cuentas por Cobrar	295,240	---	---

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 2010 y 2009, fue de RD\$1,620,770 y RD\$1,616,309, 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.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Castigo contra cartera	13,797,259	15,413,766
Castigo contra rendimientos	1,056,438	1,177,860
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera	467	---
Transferencia de provisión de cartera a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	135,360	645,619
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera	34,560	200,091
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	---	430,853
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	286,102	3,833,269
Capitalización de Certificados en acciones comunes	---	29,160,000
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	190,350	30,000
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	370,275	---
Transferencia de provisión de cartera a provisión para operaciones contingentes	---	89,834
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	195,509	---

41. Hechos Posteriores al Cierre

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

42. Otras Revelaciones

Reglamento sobre Riesgo Operacional

Mediante la Duodécima Resolución de fecha 06 de noviembre del 2008, dictada por la Junta Monetaria, se decidió autorizar la publicación del Proyecto de Reglamento Sobre Riesgo Operacional, para fines de consulta, en virtud de las disposiciones del literal g) del Artículo 4 de la Ley No.183-02 Monetaria y Financiera. Se otorgó un plazo de 30 días contando a partir de la fecha de la publicación del Proyecto de Reglamento sobre Riesgo Operacional, a los fines de recabar las opiniones de los sectores interesados, con el objetivo de establecer los criterios y lineamientos generales que deberán aplicar las entidades de Intermediación Financiera para realizar una adecuada administración del Riesgo Operacional, el cual debe comprender las políticas y procedimientos mínimos que deberán implementar las entidades de intermediación financiera para identificar, medir, evaluar y monitorear el riesgo operacional a que están expuestas.

Instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2010
(Valores en RD\$)

Con la finalidad de adecuar a los estándares internacionales, el Manual de Contabilidad para instituciones financieras, aprobado mediante la Resolución 13-94 de diciembre de 1994, en lo relativo a los criterios para la calificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y actualizarla conforme a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, que en su Artículo 38 expresa que en el caso de las inversiones, cuando se trate de documentos a plazo, se registrarán a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, se aprobó el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, para que el mismo sirva de base a las entidades de intermediación financiera para la adecuada valoración de sus inversiones, el cual entró en vigencia a partir del 1ro. de enero del 2009.

Modificación requerimiento de encaje legal:

En fecha 12 de febrero del 2009, la Junta Monetaria dictó su Primera Resolución en la cual autoriza al Banco Central para que a partir del 16 de febrero del año 2009 considere para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal requerido en moneda nacional a las entidades de intermediación financiera, los nuevos préstamos que de manera gradual otorguen a dichas entidades a los sectores siguientes: a) Agropecuario, b) Industria Manufacturera Local, c) Construcción y, d) Micro, Pequeña y Mediana Empresa, hasta un monto de RD\$7,500.00 millones.

Las asociaciones de ahorros y préstamos, los bancos de ahorro y crédito y las corporaciones de crédito que coloquen préstamos a los sectores productivos previamente señalados, por el equivalente de hasta el 2.5% de su pasivo sujeto a encaje legal a la fecha señalada, tendrán un requerimiento de encaje en el Banco Central, equivalente a un 12.5%.

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 2010 y 2009, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 6, 9, 11, 12, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.