

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2012 y 2011

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2012

	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 2012 y 2011, los estados de resultados, estado de patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo, así como un resumen 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 2012 y 2011 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.



12 Marzo del 2013

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

31 de diciembre del
2012 **2011**

ACTIVOS

Fondos disponibles (Nota 5)

Caja	2,671,934	6,407,158
Banco central	36,635,861	56,087,178
Bancos del país	6,511,993	3,061,438
Bancos del Extranjero	2,890,573	276,118
Otras disponibilidades	773,520	0
	49,483,881	65,831,892

Inversiones (Nota 7)

Otras Inversiones en instrumentos de deuda	25,000,000	0
Rendimientos por cobrar	13,661	0
	25,013,661	0

Cartera de créditos (Notas 8 y 15)

Vigente	203,393,821	372,022,581
Reestructurada	0	1,944,886
Vencida	23,991,296	6,697,753
Rendimientos por cobrar	6,147,479	8,460,093
Provisiones para créditos	(17,043,722)	(9,816,321)
	216,488,874	379,308,992

Cuentas por cobrar (Nota 10)

Cuentas por cobrar	1,379,672	946,485
	1,379,672	946,485

Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)

Bienes recibidos en recuperación de créditos	31,791,189	17,914,434
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,206,461)	(2,686,272)
	24,584,728	15,228,162

Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)

Propiedad, muebles y equipos	2,955,005	3,007,806
Depreciación acumulada	(1,245,680)	(959,405)
	1,709,325	2,048,401

Otros activos (Nota 14)

Cargos diferidos	3,002,353	2,709,681
Intangibles	1,154,012	1,154,012
Activos diversos	446,356	419,404
Amortización Acumulada	(1,154,012)	(1,019,377)
	3,448,709	3,263,720

TOTAL DE ACTIVOS

322,108,850 **466,627,652**

Cuentas Contingentes (Nota 28)

320,678 783,812

Cuentas de orden (Nota 29)

773,464,856 864,242,402


David Teiler
Presidente


Diógenes Tejeda
Gerente Financiero

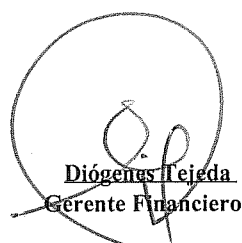

Keyla Núñez Caba


Director Administración, Finanzas y Operaciones

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

	31 de diciembre del	
	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	10,069,990	17,335,822
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	277,819,608	390,610,823
Otros pasivos (Nota 20)		
	6,314,138	10,791,379
TOTAL DE PASIVOS	294,203,736	418,738,024
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	223,797,100	222,441,500
Capital adicional pagado	4,987,515	4,850
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(174,753,916)	(178,500,571)
Resultados del ejercicio	(26,322,777)	3,746,657
TOTAL PATRIMONIO NETO	27,905,114	47,889,628
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	322,108,850	466,627,652
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(320,678)	(783,812)
Cuentas de orden (Nota 29)	(773,464,856)	(864,242,402)


David Teiler
 Presidente



Diógenes Tejeda
 Gerente Financiero



Keyla Nuñez Caba
 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	
	2012	2011
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	85,608,391	107,466,317
Intereses por inversiones en valores	660,154	722,818
	<u>86,268,545</u>	<u>108,189,135</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(37,424,237)	(41,128,477)
	<u>(37,424,237)</u>	<u>(41,128,477)</u>
Margen financiero bruto	<u>48,844,308</u>	<u>67,060,658</u>
Provisiones para cartera de créditos	(19,937,663)	(10,682,715)
Provisión para inversiones	0	(80,011)
	<u>(19,937,663)</u>	<u>(10,762,726)</u>
Margen financiero neto	<u>28,906,645</u>	<u>56,297,932</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	617,764	(187,895)
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	887,627	1,658,192
Comisiones por cambio	1,557,170	4,699,829
Ingresos diversos	1,397,054	3,851,291
	<u>3,841,851</u>	<u>10,209,312</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(6,228,780)	(11,044,497)
Gastos diversos	(121,067)	(171,582)
	<u>(6,349,847)</u>	<u>(11,216,079)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(29,377,708)	(30,112,612)
Servicios de terceros	(9,626,499)	(13,093,834)
Depreciación y Amortizaciones	(842,461)	(899,930)
Otras provisiones	(6,321,786)	(1,772,889)
Otros gastos	(12,428,042)	(11,318,012)
	<u>(58,596,496)</u>	<u>(57,197,277)</u>
Resultado operacional	<u>(31,580,083)</u>	<u>(2,094,007)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	7,091,625	6,981,586
Otros gastos	(1,817,580)	(924,449)
	<u>5,274,045</u>	<u>6,057,137</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(26,306,038)</u>	<u>3,963,130</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(16,739)	(19,281)
Resultado del período	<u>(26,322,777)</u>	<u>3,943,849</u>


David Teiler
 Presidente


Diógenes Tejeda
 Gerente Financiero


Keyla Núñez Caba
 Director Administración, Finanzas y Operaciones

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
2012 **2011**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobrados por créditos	87,921,005	107,055,041
Otros ingresos financieros cobrados	646,493	722,818
Otros ingresos operacionales cobrados	3,841,851	10,209,312
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(37,424,237)	(41,128,477)
Gastos generales y administrativos pagados	(51,432,249)	(54,524,458)
Otros gastos operacionales pagados	(6,349,847)	(11,216,079)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(2,482,871)	3,396,533

Efectivo neto usado en las actividades de operación	(5,279,855)	14,514,690
--	-------------	------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Aumento) Disminución en inversiones	(25,000,000)	0
Créditos otorgados	(132,210,817)	(285,873,237)
Créditos cobrados	258,420,193	282,650,870
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(368,750)	(1,520,327)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	0	105,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,810,000	7,037,603

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	102,650,626	2,399,909
---	-------------	-----------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	577,039,571	725,911,054
Devolución de captaciones	(697,096,618)	(748,032,844)
Aportes de Capital	1,355,600	0
Aporte para futura capitalización	4,982,665	0

Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(113,718,782)	(22,121,790)
--	---------------	--------------

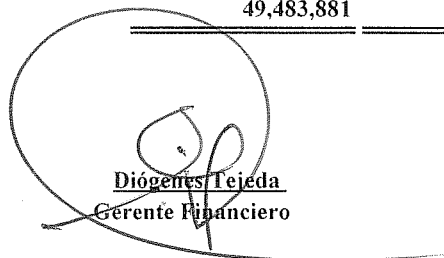
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(16,348,011)	(5,207,191)
--	--------------	-------------

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	65,831,892	71,039,083
------------------------------------	------------	------------

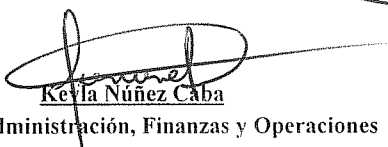
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	49,483,881	65,831,892
-----------------------------------	------------	------------



David Teiler
Presidente



Diógenes Tejeda
Gerente Financiero



Kevia Núñez Caba
Director Administración, Finanzas y Operaciones

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**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(26,322,777)	3,943,849
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	19,937,663	10,682,715
Inversiones	0	80,011
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,766,978	283,679
Rendimientos por cobrar	2,514,393	1,478,169
Operaciones contingentes	40,415	11,041
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	842,461	899,930
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(258,227)	(207,478)
Ganancia en venta Activos Fijos	0	(29,260)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	35,000	127,222
Pérdida en venta de activos fijos	0	20,833
Ajustes a activos fijos	(155)	0
Efecto fluctuación cambiaria	(617,764)	187,895
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	695,640	15,609
Otros Ingresos (gastos)	(2,982,383)	(3,732,331)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	2,298,953	(411,276)
Cuentas por Cobrar	(433,187)	106,854
Otros activos	(319,624)	200,884
Otros pasivos	(4,477,241)	856,344
Total de Ajustes	<u>21,042,922</u>	<u>10,570,841</u>
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	<u><u>(5,279,855)</u></u>	<u><u>14,514,690</u></u>


David Teiler
Presidente


Diógenes Dejeda
Gerente Financiero


Keyia Núñez Caba
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 2012
(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 y Director General
Keyla Altagracia Núñez Caba	Director Administración, Finanzas y Operaciones
Antonio Almonte	Auditor Interno
Angel E. Contreras	Gerente de Negocios
Riquelmis Fernández	Gerente de Riesgo
Diógenes Tejada	Gerente Financiero
Antonio Almonte	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 12 de Marzo del 2013 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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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 2012 y 2011, 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 30 de junio del 2013, según lo establece la circular 001/11.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$ 40.2612 y RD\$38.7243 en relación con el dólar y de RD\$53.0763 y RD\$50.1054, 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 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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	73,890	2,974,900	10,076	390,200
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	73,890	2,974,900	10,076	390,200
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$40.2612 y RD\$38.7243 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	2,671,934	6,407,158
Banco Central de la República Dominicana	36,635,861	56,087,178
Bancos del país (b)	6,511,993	3,061,438
Bancos Extranjeros (c)	2,890,573	276,118
Otras disponibilidades (d)	<u>773,520</u>	<u>---</u>
	<u>49,483,881</u>	<u>65,831,892</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el encaje legal requerido es de RD\$32,073,729 y RD\$ 45,485,241. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$35,457,850 y RD\$52,088,817 el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, dentro de este balance existe un importe de US\$ 286 y US\$2,425

(b) Al 31 de diciembre del 2012, dentro de este balance existe un importe de US\$1,809.

(c) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, este balance está compuesto por US\$71,795 y US\$7,651.

(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.

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

Tipo

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

<u>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>25,000,000</u>	5%	02/01/13

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>101,252,337</u>	<u>197,937,181</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>121,393,358</u>	<u>177,822,262</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	2,799,656	2,894,977
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>1,939,766</u>	<u>2,010,800</u>
Subtotal	<u>4,739,422</u>	<u>4,905,777</u>
Total	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</u>

b) Condición de la cartera de créditos

Créditos Vigentes	187,790,997	295,825,632
Vencida		
- De 31 a 90 días	955,286	1,930,820
- Por más de 90 días	<u>13,438,171</u>	<u>3,876,677</u>
Subtotal	<u>202,184,454</u>	<u>301,633,129</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	15,602,824	78,141,835
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,792,914	209,961
- Por más de 90 días	<u>5,804,925</u>	<u>680,295</u>
Subtotal	<u>25,200,663</u>	<u>79,032,091</u>
Total Cartera	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	4,223,893	7,338,640
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	660,253	695,017
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,263,333	375,252
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	---	<u>51,184</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>6,147,479</u>	<u>8,460,093</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

c) Por tipo de garantía:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	31,965,921	109,767,509
Con garantías no polivalentes (2)	64,808,097	166,433,714
Sin garantías	<u>130,611,099</u>	<u>104,463,997</u>
	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</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:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	224,585,461	377,754,562
Recursos Especiales	<u>2,799,656</u>	<u>2,910,658</u>
	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	38,083,039	78,343,206
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	161,218,778	263,800,747
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>28,083,300</u>	<u>38,521,267</u>
	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</u>

f) Por sectores económicos:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	3,500,000	---
Industrias Manufactureras	257,454	7,393,949
Construcción	1,939,766	16,482,809
Comercio al por mayor y menor, etc.	11,637,777	20,764,333
Transporte, almacenamientos y comunicación	2,107,155	3,000,000
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	4,656,711	10,933,465
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>203,286,254</u>	<u>322,090,664</u>
	<u>227,385,117</u>	<u>380,665,220</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	277,177	222,513
Gastos por recuperar	955,666	601,263
Depósitos en garantía	146,829	101,829
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>20,880</u>
	<u><u>1,379,672</u></u>	<u><u>946,485</u></u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mobiliarios y equipos (a)	2,227,271	1,921,933
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	<u>29,563,918</u>	<u>15,992,501</u>
	31,791,189	17,914,434
Provisión por bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(7,206,461)</u>	<u>(2,686,272)</u>
	<u><u>24,584,728</u></u>	<u><u>15,228,162</u></u>

(a) Los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 tienen menos de 40 meses de adjudicados.

13. Propiedades, muebles y equipos

	<u>2012</u>		
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2012	2,085,900	921,906	3,007,806
Adquisiciones	166,882	201,868	368,750
Retiros	<u>(353,491)</u>	<u>(68,060)</u>	<u>(421,551)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>1,899,291</u>	<u>1,055,714</u>	<u>2,955,005</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2012	(673,804)	(285,601)	(959,405)
Gasto de Depreciación	(470,621)	(237,360)	(707,981)
Retiro	<u>353,646</u>	<u>68,060</u>	<u>421,706</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(790,779)</u>	<u>(454,901)</u>	<u>(1,245,680)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2012	<u><u>1,108,512</u></u>	<u><u>600,813</u></u>	<u><u>1,709,325</u></u>
	<u>2011</u>		
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2011	1,948,920	583,286	2,532,206
Adquisiciones	1,001,649	518,678	1,520,327
Retiros	(857,298)	(187,429)	(1,044,727)
Reclasificaciones	<u>(7,371)</u>	<u>7,371</u>	<u>---</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2011	<u>2,085,900</u>	<u>921,906</u>	<u>3,007,806</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2011	(953,459)	(284,970)	(1,238,429)
Gasto de Depreciación	(481,069)	(188,060)	(669,129)
Retiro	<u>760,724</u>	<u>187,429</u>	<u>948,153</u>
Valor al 31 de diciembre del 2011	<u>(673,804)</u>	<u>(285,601)</u>	<u>(959,405)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2011	<u>1,412,096</u>	<u>636,305</u>	<u>2,048,401</u>
--	------------------	----------------	------------------

14. Otros Activos

	<u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>2011</u> <u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	2,397,244	2,140,034
Seguros pagados por anticipado	548,843	560,005
Otros gastos pagados por anticipado	<u>56,266</u>	<u>9,642</u>
	<u>3,002,353</u>	<u>2,709,681</u>
b) Intangibles		
Software *	1,154,012	1,154,012
Amortización Acumulada	<u>(1,154,012)</u>	<u>(1,019,377)</u>
	<u>0</u>	<u>134,635</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	150,231	123,279
Bibliotecas y obras de arte	<u>296,125</u>	<u>296,125</u>
	<u>446,356</u>	<u>419,404</u>
Total	<u>3,448,709</u>	<u>3,263,720</u>

* Esta partida al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está debidamente autorizada de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su amortización.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2012

	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones contingentes	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2012	9,149,487	0	666,834	2,686,272	15,438	12,518,031
Constitución de provisiones	19,937,663	0	2,514,393	3,766,978	40,415	26,259,449
Castigos contra provisiones	(12,437,045)	0	(1,213,880)	0	0	(13,650,925)
Liberación de provisiones	(137,414)	0	(670,043)	(25,708)	0	(833,165)
Transferencia de provisiones de operaciones contingentes a cartera	12,646	0		0	(12,646)	0
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(705,328)	0	705,328	0	0	0
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(778,919)	0	0	778,919	0	0
Transferencia de provisión rendimiento a cartera	<u>152,462</u>	<u>0</u>	<u>(152,462)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	15,193,552	0	1,850,170	7,206,461	43,207	24,293,390
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2012						
**	<u>15,193,271</u>	<u>0</u>	<u>1,389,547</u>	<u>7,040,414</u>	<u>43,207</u>	<u>23,666,439</u>
Exceso (deficiencia)	<u>281</u>	<u>0</u>	<u>460,623</u>	<u>166,047</u>	<u>0</u>	<u>626,951</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

	<u>2011</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones contingentes	Total RD\$
Saldos al 1 enero del 2011	9,681,302	---	740,264	377,192	57,964	10,856,722
Constitución de provisiones	10,682,715	80,011	1,478,169	283,679	11,041	12,535,615
Castigos contra provisiones	(8,975,636)	---	(679,223)	---	---	(9,654,859)
Liberación de provisiones	---	---	(912,614)	(461,080)	---	(1,373,694)
Transferencia de provisiones de inversiones a cartera	80,011	(80,011)	---	---	---	0
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(184,918)	---	184,918	---	---	0
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(3,550,078)	---	---	3,550,078	---	0
Transferencia de provisión rendimiento a cartera	153,564	---	(153,564)	---	---	0
Transferencias a otras provisiones	44,683	---	8,884	---	(53,567)	0
Reintegro de provisión considerada en venta	---	---	---	154,247	---	154,247
Transferencia de provisiones de BRRC a cartera	<u>1,217,844</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(1,217,844)</u>	<u>---</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	9,149,487	0	666,834	2,686,272	15,438	12,518,031
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2011 **	<u>9,080,330</u>	<u>---</u>	<u>625,989</u>	<u>2,686,272</u>	<u>15,438</u>	<u>12,408,029</u>
Exceso (deficiencia)	<u>69,157</u>	<u>-</u>	<u>40,845</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>110,002</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 2012 y 2011 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 2012 y 2011, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$ <u>2012</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2012</u>	Moneda Nacional RD\$ <u>2011</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2011</u>
a) Por Tipo				
De Ahorro	<u>10,069,990</u>	1.94%	<u>17,335,822</u>	1.94%
b) Por sector				
Sector Privado no financiero	9,994,293		17,163,354	
Sector no residente	<u>75,697</u>		<u>172,468</u>	
	<u>10,069,990</u>		<u>17,335,822</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	<u>10,069,990</u>		<u>17,335,822</u>	

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, hay un importe de RD\$184,243 y RD\$120,723 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	Monto RD\$ <u>2012</u>	Monto RD\$ <u>2011</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<u><u>184,243</u></u>	<u><u>120,723</u></u>

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional <u>2012</u>	Tasa Promedio Ponderada	En moneda Nacional <u>2011</u>	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>277,819,608</u>	10.75%	<u>390,610,823</u>	10.75%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	276,094,793		389,210,823	
Sector no residente	<u>1,724,815</u>		<u>1,400,000</u>	
	<u>277,819,608</u>		<u>390,610,823</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	0		0	
16-30 días	1,417,290		1,794,601	
31-60 días	2,078,000		200,000	
61-90 días	60,888,075		71,733,593	
91-180 días	65,387,509		52,566,542	
181-360 días	101,776,775		192,500,693	
Más de un año	<u>46,271,959</u>		<u>71,815,394</u>	
Total	<u>277,819,608</u>		<u>390,610,823</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

20. Otros Pasivos

	<u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>2011</u> <u>RD\$</u>
Acreedores diversos	4,662,374	7,932,718
Provisiones para contingencias	43,207	15,438
Otras Provisiones	533,102	872,923
Partidas por imputar	<u>1,075,455</u>	<u>1,970,300</u>
 Total Pasivos	 <u><u>6,314,138</u></u>	 <u><u>10,791,379</u></u>

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>2011</u> <u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(26,306,038)	3,963,130
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	295,029	371,290
Sanciones por incumplimiento	136,017	---
Impuestos Retribuciones Complementarias	57,136	39,227
Impuestos no deducibles	52,654	---
Donaciones	27,377	---
Ganancia en Venta de Activos Fijos Categoría II y III	---	(29,260)
Diferencia Cambiaria	10,256	962
Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	---	20,833
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(609,175)</u>	<u>(713,213)</u>
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(26,336,744)	3,652,969
Perdidas años anteriores compensables	<u>0</u>	<u>(3,652,969)</u>
	<u><u>(26,336,744)</u></u>	<u><u>---</u></u>
Determinación de los activos imposables para Bancos:		
Total de Activos Fijos	2,700,193	2,752,994
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(1,026,259)</u>	<u>(824,921)</u>
Activos Imponibles	<u>1,673,934</u>	<u>1,928,073</u>
 Impuestos a los Activos (1%)	 <u><u>16,739</u></u>	 <u><u>19,281</u></u>

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 reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%. Para los años 2012 y 2011, el Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imposables.

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes/2012	2,400,000	240,000,000	2,237,971	223,797,100
Acciones comunes/2011	2,400,000	240,000,000	2,224,415	222,441,500

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>RD\$</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:

- Las utilidades correspondientes al 2011 fueron acumuladas para ser compensadas con las pérdidas acumuladas de años anteriores.

-Las pérdidas del año 2012 serán transferidas al resultado acumulado.

A la fecha de este informe existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$4,987,515.

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 2012 y 2011 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2012</u>	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	8.83%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	2,291,760	3,500,000
20% con garantía	4,583,520	5,678,561
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	2,291,760	1,651,832
20% con garantía	4,583,520	1,786,369
50% Créditos vinculados	11,458,799	10,277,750
Inversiones		
10% Empresas no financieras	22,379,710	0
20% Empresas financieras	44,759,420	0
20% Empresas financieras del exterior	44,759,420	0
Propiedad, muebles y equipos	22,917,598	1,709,325
Financiamiento en moneda extranjera 30%	67,139,130	0
Contingencias	68,752,794	320,678

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2012, 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 y vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía.

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó un aporte de capital por la suma de RD\$4,987,500, en noviembre del 2012, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Bancos en fecha posterior al cierre, el 1ro. de febrero del 2013. Al aplicar el aporte mencionado en el párrafo anterior, el índice de solvencia se colocaría en un 10.75%.

	2011	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	11.16%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	4,413,812	4,099,000
20% con garantía	8,827,624	7,623,750
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	4,413,812	2,046,718
20% con garantía	8,827,624	2,910,658
50% Créditos vinculados	22,069,061	15,430,571
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	44,138,121	2,048,401
Financiamiento en moneda extranjera 30%	66,732,450	---
Contingencias	132,414,363	783,812

28. Compromisos y Contingencias

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Tipo de operaciones contingentes		
Línea de Crédito de utilización automática	320,678	783,812

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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.

29. Cuentas de Orden

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	446,318,080	558,842,338
Cuentas castigadas	82,509,550	63,742,773
Rendimientos en suspenso	3,360,475	1,054,243
Capital autorizado	240,000,000	240,000,000
Activos totalmente depreciados	643	---
Otras cuentas de registro	1,276,108	603,048
Total	773,464,856	864,242,402

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>2011</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	44,754,259	59,003,648
Por créditos de consumo	39,970,119	47,524,331
Por créditos hipotecarios	<u>884,013</u>	<u>938,338</u>
Subtotal	<u>85,608,391</u>	<u>107,466,317</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones	<u>660,154</u>	<u>722,818</u>
Total	<u>86,268,545</u>	<u>108,189,135</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(270,061)	(424,228)
Por valores en poder del público	<u>(37,154,176)</u>	<u>(40,704,249)</u>
Subtotal	<u>(37,424,237)</u>	<u>(41,128,477)</u>
Margen Financiero Bruto	<u>48,844,308</u>	<u>67,060,658</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>1,084,298</u>	<u>1,388,241</u>
<i>Gastos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(466,534)</u>	<u>(1,576,136)</u>
	<u>617,764</u>	<u>(187,895)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2012</u> <u>RD\$</u>	<u>2011</u> <u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	208,702	635,179
Comisiones por certificación de cheques	---	4,646
Otras comisiones	<u>678,925</u>	<u>1,018,367</u>
	<u>887,627</u>	<u>1,658,192</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>1,557,170</u>	<u>4,699,829</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por cuentas a recibir	0	0
Ingresos por disponibilidades	132,476	92,980
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,264,578</u>	<u>3,758,311</u>
	<u>1,397,054</u>	<u>3,851,291</u>
Total	<u>3,841,851</u>	<u>10,209,312</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(214,373)	(476,304)
Por otros servicios	<u>(6,014,407)</u>	<u>(10,568,193)</u>
	<u>(6,228,780)</u>	<u>(11,044,497)</u>
Gastos diversos		
Pérdidas por cambio de divisa	<u>(121,067)</u>	<u>(171,582)</u>
Total Otros Gastos Operacionales	<u>(6,349,847)</u>	<u>(11,216,079)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	2,220,191	4,038,917
Ganancia por venta de bienes	258,227	236,738
Otros ingresos no operacionales	4,612,443	1,599,876
Otros ingresos	<u>764</u>	<u>1,106,055</u>
Total Otros Ingresos	<u>7,091,625</u>	<u>6,981,586</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(271,481)	(478,058)
Pérdidas por ventas de bienes	(35,000)	(127,222)
Pérdidas por ventas de Activos Fijos	---	(20,833)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(695,640)	(15,609)
Otros gastos no operacionales	<u>(815,459)</u>	<u>(282,727)</u>
Total otros gastos	<u>(1,817,580)</u>	<u>(924,449)</u>
	<u>5,274,045</u>	<u>6,057,137</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales		
Concepto	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(20,625,103)	(23,211,256)
Seguros sociales	---	(1,935,416)
Contribuciones a planes de pensiones	(1,569,238)	(1,821,274)
Otros gastos de personal (a)	<u>(7,183,367)</u>	<u>(3,144,666)</u>
	<u>(29,377,708)</u>	<u>(30,112,612)</u>

(a) De este importe, un total de RD\$30,000 y RD\$62,147 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2012	En Moneda Extranjera 2012	En Moneda Nacional 2011	En Moneda Extranjera 2011		
Activos sensibles a tasas	308,242,271	73,606	393,169,404		---	
Pasivos sensibles a tasas	(296,537,599)	0	(401,087,960)		---	
Posición neta	<u>11,704,672</u>	<u>73,606</u>	<u>(7,918,556)</u>		---	
Exposición a tasa de interés	<u>1,349,199</u>	<u>316</u>	<u>249,441</u>		---	
	<u>2012</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	49,483,881	---	---	---	---	49,483,881
Inversiones en valores	25,000,000	---	---	---	---	25,000,000
Cartera de crédito	12,077,926	28,824,475	183,798,040	2,684,676	---	227,385,117
Rendimientos por cobrar	4,223,894	660,252	1,263,333	---	---	6,147,479
Cuentas a recibir	<u>388,910</u>	<u>392,794</u>	<u>597,968</u>	---	---	<u>1,379,672</u>
Total Activos	<u>91,174,611</u>	<u>29,877,521</u>	<u>185,659,341</u>	<u>2,684,676</u>	---	<u>309,396,149</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	10,069,990	---	---	---	---	10,069,990
Valores en circulación	1,417,290	62,966,075	167,164,284	46,271,959	---	277,819,608
Otros Pasivos**	<u>6,314,138</u>	---	---	---	---	<u>6,314,138</u>
Total Pasivos	<u>17,801,418</u>	<u>62,966,075</u>	<u>167,164,284</u>	<u>46,271,959</u>	---	<u>294,203,736</u>
Posición Neta	<u>73,373,193</u>	<u>(33,088,554)</u>	<u>18,495,057</u>	<u>(43,587,283)</u>	---	<u>15,192,413</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

	<u>2011</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	65,831,872	---	---	---	---	65,831,872
Cartera de crédito	9,676,740	57,340,965	108,370,061	192,497,444	12,780,010	380,665,220
Rendimientos por cobrar	7,338,640	695,017	426,436	---	---	8,460,093
Cuentas a recibir	<u>386,948</u>	<u>367,995</u>	<u>191,542</u>	---	---	<u>946,485</u>
Total Activos	<u>83,234,200</u>	<u>58,403,977</u>	<u>108,988,039</u>	<u>192,497,444</u>	<u>12,780,010</u>	<u>455,903,670</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

Pasivos						
Obligaciones con el público	17,335,822	---	---	---	---	17,335,822
Valores en circulación	1,794,601	71,933,593	245,067,235	71,815,394	---	390,610,823
Otros Pasivos**	<u>8,806,844</u>	---	---	---	---	<u>8,806,844</u>
Total Pasivos	<u>27,937,267</u>	<u>71,933,593</u>	<u>245,067,235</u>	<u>71,815,394</u>	---	<u>416,753,489</u>
Posición Neta	<u>55,296,933</u>	<u>(13,529,616)</u>	<u>(136,079,196)</u>	<u>120,682,050</u>	<u>12,780,010</u>	<u>39,150,181</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:

Razón de liquidez	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
	2012	2012	2011	2011
A 15 días ajustada	148.37%	---	174.72%	---
A 30 días ajustada	117.50%	---	158.67%	---
A 60 días ajustada	112.59%	---	183.28%	---
A 90 días ajustada	115.63%	---	264.30%	---
Posición				
A 15 días ajustada	7,617,665	---	14,146,304	---
A 30 días ajustada	4,122,506	---	16,250,059	---
A 60 días ajustada	4,499,341	---	32,630,846	---
A 90 días ajustada	6,887,927	---	67,574,503	---

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros 2012	Valor de Mercado 2012	Valor en Libros 2011	Valor de Mercado 2011
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	49,483,881	49,483,881	65,831,892	65,831,892
- Inversiones	25,013,661	N/D		N/D
- Cartera de créditos	<u>216,488,874</u>	N/D	<u>379,308,992</u>	N/D
	<u>290,986,416</u>		<u>445,140,884</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	10,069,990	N/D	17,335,822	N/D
- Valores en circulación	<u>277,819,608</u>	N/D	<u>390,610,823</u>	N/D
	<u>287,889,598</u>		<u>407,946,645</u>	N/D

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.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

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 2012 y 2011 son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2012	10,277,950	---	10,277,950	4,575,000
2011	15,430,571	---	15,430,571	3,552,000

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

		<u>2012</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>		
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>	
Depósitos de Ahorro	578,998	---	22,325	
Certificados Financieros	6,285,550		465,720	
Cuentas por Cobrar	277,177			
		<u>2011</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>		
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>	
Depósitos de Ahorro	714,697	---	16,930	
Certificados Financieros	35,908,568	---	4,584,825	
Cuentas por Cobrar	222,513	---	---	

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 2012 y 2011, fue de RD\$1,569,238 y RD\$1,821,274 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 2012
(Valores en RD\$)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2012	2011
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigo contra cartera	12,437,045	8,975,636
Castigo contra rendimientos	1,213,880	679,223
Transferencia de provisión de cartera a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	778,919	3,550,078
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera	---	1,217,844
Transferencia de provisión de cartera a provisión de rendimientos	705,328	184,918
Transferencia de cartera a Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	14,817,329	21,543,690
Transferencia de provisión de inversiones a provisión cartera	---	80,011
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	152,462	153,564
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a rendimientos	---	8,884
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	12,646	44,683

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

Impuesto anual de los Activos Financieros Productivos neto de las entidades financieras:

Mediante la Ley 139-11, de fecha 24 de junio del 2011, en su Artículo 12 se establece un impuesto anual a los Activos Financieros Productivos netos de las instituciones clasificadas como Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Créditos y Corporaciones de Crédito.

Para fines de este impuesto se entiende por activos financieros productivos netos la cartera de préstamos neta de provisiones y las inversiones en valores netos de provisiones, excluyendo las inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana.

La tasa de impuesto a los activos productivos será de un uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta imponible antes del gasto generado por el impuesto calculado sobre el total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio a partir de los primeros setecientos

millones de pesos (RD\$700,000,000). Mensualmente se pagará un anticipo dentro de los primeros quince (15) días de cada mes, equivalente a aplicar sobre los activos productivos de ese mes una doceava parte del uno por ciento (1%). Las entidades financieras cuyos activos financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2012
(Valores en RD\$)

productivos netos no alcanzaron los RD\$ 700 millones, según sus estados y que por tanto no pagaron anticipos, según lo establecido en esta Norma General, deberán presentar la declaración anual a la que se refiere esta Norma. La presentación y pago de este impuesto exonera la obligación de liquidar y pagar el impuesto a los activos establecidos por la Ley No. 557-05 del 13 de diciembre del 2005, excepto para aquellas entidades que por esta misma Ley no tengan la obligación del pago del impuesto del uno (1%) sobre los activos productivos.

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerará un gasto deducible para fines del Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado en el mismo ejercicio fiscal.

Este importe estará vigente por un período de dos (2) años correspondiente a veinticuatro (24) meses contando a partir de la promulgación de la presente Ley aplicable en los ejercicios fiscales 2011, 2012, y 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2013 al período de vigencia del impuesto a los Activos Financieros Productivos.

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 2012 y 2011, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 3, 6, 9, 12, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.