

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.  
Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Índice**  
**31 de Diciembre del 2014**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1</b>
<b>Estados Financieros</b>	
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 .....	8-36



# Guzman Tapia PKF

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 2014 y 2013 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

Tal y como se menciona en la Nota 42 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013; en el mes de septiembre del 2013 la institución fue adquirida por nuevos accionistas, quienes han venido realizando aportes de capital que han fortalecido el patrimonio del Banco.

Durante el año 2014 el banco procedió a solicitar ante la Superintendencia de Bancos la no objeción para realizar la compensación de parte de las pérdidas acumuladas por un monto de RD\$178.5 millones mediante rescate de acciones, reduciendo de esta forma las pérdidas, así como el capital suscrito y pagado, el cual había sido fortalecido con aportes de capital por el orden de los RD\$86.28 millones; contribuyendo además, al fortalecimiento de la solvencia del banco mostrando ese indicador un 24.57% al cierre del año 2014.

Al mismo tiempo, se ha ido implementando el Plan Estratégico de Negocios aprobado en diciembre 2013, el cual se basa en la reestructuración global del Banco, desde su estructura organizacional, de procesos y tecnología hasta la creación de nuevas sucursales, productos, servicios y canales de ventas electrónicos (Internet Banking, Tarjetas de Débito, Cajeros Electrónicos, Licencias de Softwares, etc.) que le permitirá soportar el crecimiento y los cambios que se han planteado a los nuevos accionistas en el Plan Estratégico de Negocios. Como consecuencia de la ejecución de dicho plan durante el año 2014, el Banco incurrió en la erogación de RD\$63.99 millones aproximadamente, de los cuales RD\$18.21 millones fueron destinados a gastos operativos asignados a los diferentes proyectos de crecimiento y expansión global del banco, al inaugurarse tres (3) nuevas sucursales, en pleno funcionamiento, así como una (1) sucursal en fase final de terminación, coadyuvando esta última cifra, al incremento de las pérdidas del ejercicio y a la presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación. Una vez explicado lo anterior, de no haberse efectuado la erogación de los RD\$18.21 millones de gastos operativos, las pérdidas del período 2014 se hubiesen posicionado en la cifra de RD\$34.39 millones, inferiores a las efectivamente registradas en el período anterior. En conclusión, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Banco presenta pérdidas de RD\$52.6 y RD\$48.5 millones, respectivamente, y presenta pérdidas acumuladas en los años señalados por RD\$123.7 y RD\$249.6 millones respectivamente.

12 de Marzo del 2015



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

	<u>2014</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2013</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	7,387,436	4,626,340
Banco central	20,977,398	17,406,735
Bancos del país	2,048,802	3,439,771
Bancos del extranjero	1,710,276	426,363
Otras disponibilidades	318,201	94,791
Rendimientos por cobrar	0	0
	<b>32,442,113</b>	<b>25,994,000</b>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	7,000,000	26,991,009
Rendimientos por cobrar	911	0
Provisiones para inversiones	0	0
	<b>7,000,911</b>	<b>26,991,009</b>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	248,284,049	163,649,498
Reestructurada	427,904	232,273
Vencida	7,164,913	17,177,638
Cobranza judicial	0	0
Rendimientos por cobrar	5,601,498	3,851,876
Provisiones para créditos	(7,889,497)	(15,451,869)
	<b>253,588,867</b>	<b>169,459,416</b>
<b>Deudores por Aceptaciones</b>		
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	3,133,502	1,572,831
Rendimientos por cobrar	0	0
	<b>3,133,502</b>	<b>1,572,831</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	24,203,948	40,571,089
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,972,829)	(18,960,139)
	<b>7,231,119</b>	<b>21,610,950</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	24,527,176	3,903,192
Depreciación acumulada	(2,198,387)	(1,500,454)
	<b>22,328,789</b>	<b>2,402,738</b>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	3,296,104	3,068,109
Activos diversos	8,218,362	874,847
	<b>11,514,466</b>	<b>3,942,956</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>337,239,767</b>	<b>251,973,900</b>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	0	1,354,565
Cuentas de Orden (Nota 29)	750,254,692	786,274,352

Pablo E. Linares Pereira  
Presidente

Eusebio Carlino Linares  
Director General

Diógenes A. Tejeda F.  
Gerente de Finanzas

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

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

	<u>2014</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2013</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	0	0
De ahorro	14,675,386	10,363,148
A plazo	0	0
Intereses por pagar	0	0
	<b>14,675,386</b>	<b>10,363,148</b>
<b>Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	4,341	0
Intereses por pagar	0	0
	<b>4,341</b>	<b>0</b>
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	236,373,443	193,768,884
Intereses por pagar	0	0
	<b>236,373,443</b>	<b>193,768,884</b>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>		
	<b>12,386,523</b>	<b>7,707,947</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		
	<b>263,439,693</b>	<b>211,839,979</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	197,304,100	260,000,000
Capital adicional pagado	3	29,524,603
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(71,087,373)	(201,075,237)
Resultados del ejercicio	(52,613,848)	(48,512,637)
	<b>73,800,074</b>	<b>40,133,921</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		
	<b>337,239,767</b>	<b>251,973,900</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
Cuentas Contingentes (Nota 28)	0	(1,354,565)
Cuentas de orden (Nota 29)	(750,254,692)	(786,274,352)

Pablo E. Linares Pereira  
**Presidente**

Eusebio Carlino Linares  
**Director General**

Diógenes A. Tejeda F.  
**Gerente de Finanzas**

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

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	50,905,290	50,428,135
Intereses por inversiones	5,069,185	1,157,077
Ganancia por Inversiones	174,761	0
	<b>56,149,236</b>	<b>51,585,212</b>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(21,730,916)	(24,224,547)
Pérdidas por inversiones	(1,353,457)	0
Intereses y comisiones por financiamientos	0	0
	<b>(23,084,373)</b>	<b>(24,224,547)</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>33,064,863</b>	<b>27,360,665</b>
Provisiones para cartera de créditos	(8,943,294)	(15,610,264)
Provisión para inversiones	0	0
	<b>(8,943,294)</b>	<b>(15,610,264)</b>
<b>Margen financiero neto</b>	<b>24,121,569</b>	<b>11,750,401</b>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	(4,663)	166,172
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	2,019,542	912,195
Comisiones por cambio	4,899,048	3,601,603
Ingresos diversos	1,907,316	1,240,963
	<b>8,825,906</b>	<b>5,754,761</b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(4,616,258)	(4,206,918)
Gastos diversos	(108,341)	(23,348)
	<b>(4,724,599)</b>	<b>(4,230,266)</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(48,135,694)	(32,594,172)
Servicios de terceros	(5,979,440)	(6,982,716)
Depreciación y Amortizaciones	(1,370,897)	(657,558)
Otras provisiones	(10,149,351)	(12,167,062)
Otros gastos	(23,015,767)	(15,492,074)
	<b>(88,651,149)</b>	<b>(67,893,582)</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>(60,432,936)</b>	<b>(54,452,514)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	10,818,604	6,961,385
Otros gastos	(2,830,990)	(997,481)
	<b>7,987,614</b>	<b>5,963,904</b>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(52,445,322)</b>	<b>(48,488,610)</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(168,526)	(24,027)
<b>Resultado del período</b>	<b>(52,613,848)</b>	<b>(48,512,637)</b>

**Pablo E. Linares Pereira**  
Presidente

**Eusebio Carlino Linares**  
Director General

**Diógenes A. Tejeda F.**  
Gerente de Finanzas

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

	<b><u>Por los años terminados</u></b>	
	<b><u>el 31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	49,155,668	52,750,738
Otros ingresos financieros cobrados	5,243,946	1,170,738
Otros ingresos operacionales cobrados	8,825,906	5,754,761
Intereses pagados por captaciones	(21,730,916)	(24,224,547)
Gastos generales y administrativos pagados	(77,130,901)	(55,068,962)
Otros gastos operacionales pagados	(4,724,599)	4,230,266
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(2,432,440)	(6,441,749)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>(42,793,336)</u></b>	<b><u>(21,828,755)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (Aumento) en inversiones	19,991,009	(1,991,009)
Créditos otorgados	(214,160,368)	(120,164,340)
Créditos cobrados	123,236,618	141,126,494
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(21,296,948)	1,355,307
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	0	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,270,000	1,030,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b><u>(83,959,689)</u></b>	<b><u>21,356,452</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	750,162,933	478,497,669
Devolución de captaciones	(703,241,795)	(562,255,235)
Aportes de Capital	86,280,000	36,202,900
Aporte para futura capitalización	0	24,537,088
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b><u>133,201,138</u></b>	<b><u>(23,017,578)</u></b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b><u>6,448,113</u></b>	<b><u>(23,489,881)</u></b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>25,994,000</u></b>	<b><u>49,483,881</u></b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>32,442,113</u></b>	<b><u>25,994,000</u></b>

**Pablo E. Linares Pereira**  
**Presidente**

**Eusebio Carlino Linares**  
**Director General**

**Diógenes A. Tejeda F.**  
**Gerente de Finanzas**

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



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

	<b><u>Por los años terminados</u></b>	
	<b><u>el 31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>(52,613,848)</b>	<b>(48,512,637)</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Crédito	8,943,294	15,610,264
Inversiones	0	0
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,628,733	10,605,194
Rendimientos por cobrar	520,618	1,382,558
Operaciones contingentes	0	179,310
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	1,370,897	657,558
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,445,475)	(23,953)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	406,458	0
Pérdida en venta de activos fijos	0	767
Ajustes a activos fijos	0	(3,569)
Efecto fluctuación cambiaria	4,663	(166,172)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	744,185	406,125
Otros Ingresos (gastos)	(1,148,723)	(3,044,813)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(1,750,533)	2,309,534
Cuentas por Cobrar	(1,560,671)	659,765
Otros activos	(7,571,510)	(494,877)
Otros pasivos	4,678,576	(1,393,809)
<b>Total de Ajustes</b>	<b><u>9,820,512</u></b>	<b><u>26,683,882</u></b>
<b>Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>(42,793,336)</u></b>	<b><u>(21,828,755)</u></b>

**Pablo E. Linares Pereira**  
**Presidente**

**Eusebio Carlino Linares**  
**Director General**

**Diógenes A. Tejeda F.**  
**Gerente de Finanzas**

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos 01 de Enero del 2013</b>	<b>223,797,100</b>	<b>4,987,515</b>	<b>197,192</b>	<b>(174,753,916)</b>	<b>(26,322,777)</b>	<b>27,905,114</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(26,322,777)	26,322,777	0
Aporte de Capital	36,202,900	0	0	0	0	<b>36,202,900</b>
Capital adicional pagado	0	24,537,088	0	0	0	<b>24,537,088</b>
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(48,512,637)	<b>(48,512,637)</b>
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	1,456	0	<b>1,456</b>
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>260,000,000</b>	<b>29,524,603</b>	<b>197,192</b>	<b>(201,075,237)</b>	<b>(48,512,637)</b>	<b>40,133,921</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(48,512,637)	48,512,637	0
Aporte de Capital	86,280,000	0	0	0	0	<b>86,280,000</b>
Aporte adicional pagado transferido a capital pagado	29,524,600	(29,524,600)	0	0	0	0
Compensación pérdidas acumuladas contra el patrimonio	(178,500,500)	0	0	178,500,500	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(52,613,848)	<b>(52,613,848)</b>
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	1	0	<b>1</b>
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>197,304,100</b>	<b>3</b>	<b>197,192</b>	<b>(71,087,373)</b>	<b>(52,613,848)</b>	<b>73,800,074</b>

Pablo E. Linares Pereira  
 Presidente

Eusebio Carlino Linares  
 Director General

Diógenes A. Tejeda F.  
 Gerente de Finanzas

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(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 76 empleados al 31 de diciembre del 2014.

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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Pablo Eleazar Linares Pereira	Presidente
Eusebio Carlino Linares	Director General
Keyla Altagracia Núñez Caba	Directora de Operaciones, TI y Administración
Fidel Alberto Tavarez Fernández	Consultor Jurídico
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Inocencio Antonio Almonte B.	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Diógenes A. Tejeda F.	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2014, el Banco tiene una (1) oficina principal y tres (3) sucursales.

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 2015 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 2014 y 2013, 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).

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 008/12. Conforme a la segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 21 de Marzo del 2013, queda derogada la medida dispuesta en la Circulación 008/12.

**Evaluación para los microcréditos**

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

historial de pago del deudor a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

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

#### **Provisión para Rendimientos por Cobrar**

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

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

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

#### ***Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros***

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 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:

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>	<b>Método</b>
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 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.2033 y RD\$42.6723, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$53.6672 y RD\$58.8152, en relación con el Euro, respectivamente.

***n) Costo de Beneficios de Empleados***

***Bonificación***

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

***Plan de Pensiones***

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

***Indemnización por Cesantía***

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

***Otros Beneficios***

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

***o) Valores en Circulación***

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



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

---

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

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

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

*Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

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

**p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

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

**q) Provisiones**

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

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

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

**r) Impuesto sobre la Renta**

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

**s) Información financiera por segmentos**

No aplica

**t) Baja en un Activo Financiero**

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

**u) Deterioro del Valor de los Activos**

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

**v) Contingencias**

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

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

**w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones**

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

**x) Reclasificación de partidas**

No aplica

**y) Diferencias significativas con NIIF**

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

---

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

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

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

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

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El Manual de Contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

**4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	46,401	2,051,082	23,271	993,011
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	46,401	2,051,082	23,271	993,011
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**5. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	7,387,436	4,626,340
Banco Central de la República Dominicana	20,977,398	17,406,735
Bancos del país (b)	2,048,802	3,439,771
Bancos Extranjeros (c)	1,710,276	426,363
Otras disponibilidades (d)	<u>318,201</u>	<u>94,791</u>
	<b><u>32,442,113</u></b>	<b><u>25,994,000</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el encaje legal requerido es de RD\$20,612,862 y RD\$16,627,128, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$20,987,207 y RD\$16,839,232, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, dentro de este balance existe un importe de US\$6,807 y US\$11,582, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2014, y 2013 dentro de este balance existe un importe de US\$903 y US\$1,698, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, este balance está compuesto US\$38,691 y US\$9,991, respectivamente.

(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

<u>Tipo</u>	<u>Emisor</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>7,000,000</u>	<u>26,991,009</u>	4.75%	<u>02/01/2015</u>

**8. Cartera de Créditos**

a) *Por tipo de créditos*

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>100,293,820</u>	<u>71,490,413</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>150,535,266</u>	<u>106,365,983</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	3,309,832	1,351,334
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>1,737,948</u>	<u>1,851,679</u>
Subtotal	<u>5,047,780</u>	<u>3,203,013</u>
Total	<b><u>255,876,866</u></b>	<b><u>181,059,409</u></b>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Vigentes	231,272,112	155,016,283
Vencida		
- De 31 a 90 días	736,893	3,583,958
- Por más de 90 días	<u>5,747,214</u>	<u>9,018,896</u>
Subtotal	<u>237,756,219</u>	<u>167,619,137</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	17,439,840	8,865,488
Vencida:		
- De 31 a 90 días	36,387	23,324
- Por más de 90 días	<u>644,420</u>	<u>4,551,460</u>
Subtotal	<u>18,120,647</u>	<u>13,440,272</u>
Total Cartera	<b><u>255,876,866</u></b>	<b><u>181,059,409</u></b>

**Rendimientos por cobrar**

Rendimientos por cobrar créditos vigentes	4,656,194	2,835,953
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	447,639	225,478
Rendimientos por cobrar más de 90 días	488,138	783,020
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	<u>9,527</u>	<u>7,425</u>
Total rendimientos por cobrar	<b><u>5,601,498</u></b>	<b><u>3,851,876</u></b>

c) Por tipo de garantía:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Con garantías polivalentes (1)	30,453,432	14,253,917
Con garantías no polivalentes (2)	23,449,359	60,322,608
Sin garantías	<u>201,974,075</u>	<u>106,482,884</u>
	<b><u>255,876,866</u></b>	<b><u>181,059,409</u></b>

(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:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Propios	255,876,866	181,059,409
Recursos Especiales	---	---
	<b><u>255,876,866</u></b>	<b><u>181,059,409</u></b>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	26,334,741	21,551,411
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	182,232,770	139,911,990
Largo plazo (mayor de tres años)	47,309,355	19,596,008
	<u>255,876,866</u>	<u>181,059,409</u>

f) Por sectores económicos:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	---	---
Industrias Manufactureras	1,034,417	---
Construcción	11,172,188	1,851,679
Comercio al por mayor y menor, etc.	17,350,456	9,127,265
Transporte, almacenamientos y comunicación	300,000	952,409
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	4,193,303	3,368,584
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	221,826,502	165,759,472
	<u>255,876,866</u>	<u>181,059,409</u>

**10. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	824,233	408,600
Gastos por recuperar	648,107	981,402
Depósitos en garantía	590,074	182,829
Indemnización reclamadas por siniestros	619,905	---
Otras cuentas por cobrar	451,183	0
	<u>3,133,502</u>	<u>1,572,831</u>

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Mobiliarios y equipos (a)	---	120,000
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (b)	23,941,946	40,189,087
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos	262,002	262,002
	24,203,948	40,571,089
Provisión para bienes recibidos en recuperación de Créditos	(16,972,829)	(18,960,139)
	<u>7,231,119</u>	<u>21,610,950</u>

(a) Los mobiliarios y equipos al 31 de diciembre del 2013 tienen menos de 40 meses de adjudicados.

(b) Dentro de estos bienes recibidos en recuperación de créditos existe un importe de RD\$7,266,470 los cuales tienen más de 40 meses adjudicados y están provisionados totalmente y existe un importe de

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

RD\$16,675,476 con menos de 40 meses de adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$9,444,357.

**13. Propiedades, muebles y equipos**

	<u>2014</u>				
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos</u>	<u>Construcción En Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2014	2,578,552	---	1,324,640	---	3,903,192
Adquisiciones	3,559,954	5,643,921	4,676,257	7,416,816	21,296,948
Retiros	(564,064)	---	(108,900)	---	(672,964)
Reclasificación	---	---	---	---	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>5,574,442</u>	<u>5,643,921</u>	<u>5,891,997</u>	<u>7,416,816</u>	<u>24,527,176</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	(1,140,967)	---	(359,487)	---	(1,500,454)
Gasto de Depreciación	(789,141)	(167,715)	(414,041)	---	(1,370,897)
Retiros	564,064	---	108,900	---	672,964
Valor al 31 de diciembre del 2014	<u>(1,366,044)</u>	<u>(167,715)</u>	<u>(664,628)</u>	---	<u>(2,198,387)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2014	<u><b>4,208,398</b></u>	<u><b>5,476,206</b></u>	<u><b>5,227,369</b></u>	<u><b>7,416,816</b></u>	<u><b>22,328,789</b></u>

	<u>2013</u>			
	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Const. en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2013	1,899,291	---	1,055,714	2,955,005
Adquisiciones	754,007	---	601,300	1,355,307
Retiros	(74,746)	---	(332,374)	(407,120)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>2,578,552</u>	---	<u>1,324,640</u>	<u>3,903,192</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2013	(790,779)	---	(454,901)	(1,245,680)
Gasto de Depreciación	(424,166)	---	(233,392)	(657,558)
Retiro	73,978	---	328,806	402,784
Valor al 31 de diciembre del 2013	<u>(1,140,967)</u>	---	<u>(359,487)</u>	<u>(1,500,454)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2013	<u><b>1,437,585</b></u>	---	<u><b>965,153</b></u>	<u><b>2,402,738</b></u>



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**14. Otros Activos**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	2,436,095	2,459,922
Seguros pagados por anticipado	135,364	548,036
Otros gastos pagados por anticipado	<u>724,645</u>	<u>60,151</u>
	<u>3,296,104</u>	<u>3,068,109</u>
b) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	235,318	142,594
Bibliotecas y obras de arte	296,125	296,125
Otros bienes diversos	<u>7,686,919</u>	<u>436,128</u>
	<u>8,218,362</u>	<u>874,847</u>
Total	<b><u>11,514,466</u></b>	<b><u>3,942,956</u></b>

**15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**  
**2014**

	<b>Cartera de Créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros Activos (*)</b>	<b>Operaciones contingentes</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 enero del 2014	14,596,438	---	855,431	18,960,139	182,517	34,594,525
Constitución de provisiones	8,943,294	---	520,618	9,628,733	---	19,092,645
Castigos contra provisiones	(16,106,295)	---	(752,391)	---	---	(16,858,686)
Liberación de provisiones por venta	---	---	---	(11,966,158)	---	(11,966,158)
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	10,510	---	(10,510)	---	---	---
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	182,517	---	---	---	(182,517)	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	<u>(350,115)</u>	---	---	<u>350,115</u>	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2014	7,276,349	---	613,148	16,972,829	---	24,862,326
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014 **	<u>7,063,153</u>	---	<u>606,845</u>	<u>16,972,829</u>	---	<u>24,642,827</u>
Exceso (deficiencia)	<b><u>213,196</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>6,303</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>---</u></b>	<b><u>219,499</u></b>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>2013</u>					
	<b>Cartera de Créditos</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Rendimientos por cobrar</b>	<b>Otros Activos (*)</b>	<b>Operaciones contingentes</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 enero del 2013	15,193,552	---	1,850,170	7,206,461	43,207	24,293,390
Constitución de provisiones	15,610,264	---	1,382,558	10,605,194	179,310	27,777,326
Castigos contra provisiones	(14,747,336)	---	(904,773)	---	---	(15,652,109)
Liberación de provisiones	---	---	(602,859)	(1,221,223)	---	(1,824,082)
Transferencia de provisiones operaciones contingentes a cartera	40,000	---	---	---	(40,000)	---
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	---	---	(254,685)	254,685	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(2,115,022)	---	---	2,115,022	---	---
Transferencia de provisión rendimiento a cartera	<u>614,980</u>	<u>---</u>	<u>(614,980)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	14,596,438	---	855,431	18,960,139	182,517	34,594,525
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2013 **	<u>14,596,438</u>	<u>---</u>	<u>840,188</u>	<u>18,960,139</u>	<u>182,517</u>	<u>34,579,282</u>
Exceso (deficiencia)	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>15,243</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>15,243</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 2014 y 2013 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 2014 y 2013, 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:

	<b>Moneda Nacional RD\$ <u>2014</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada <u>2014</u></b>	<b>Moneda Nacional RD\$ <u>2013</u></b>	<b>Tasa Promedio Ponderada <u>2013</u></b>
<b>a) Por Tipo</b>				
De Ahorro	<u>14,675,386</u>	2.00%	<u>10,363,148</u>	2.12%
<b>b) Por sector</b>				
Sector Privado no financiero	14,672,774		10,347,779	
Sector no residente	<u>2,612</u>		<u>15,369</u>	
	<u>14,675,386</u>		<u>10,363,148</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	<u>14,679,727</u>		<u>10,363,148</u>	

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, hay un importe de RD769,114 y RD\$504,356 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

**Plazo de inactividad de los depósitos del público**

	<b>Monto RD\$ <u>2014</u></b>	<b>Monto RD\$ <u>2013</u></b>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<b>769,114</b> =====	<b>504,356</b> =====

**17. Depósitos de Instituciones Financieras del país y del Exterior**

	<b>2014 <u>RD\$</u></b>	<b>Tasa de Interés Promedio Ponderada</b>	<b>2013 <u>RD\$</u></b>	<b>Tasa de Interés Promedio Ponderada</b>	
<b>a) Por tipo</b>					
De ahorro	<u>4,341</u>	2.00%	<u>---</u>	---	
<b>b) Por Plazo de Vencimiento</b>	<b>2014 <u>RD\$</u></b>		<b>2013 <u>RD\$</u></b>		
0-15 días	<u>4,341</u>		<u>---</u>		
<b>c) Por tipo de Moneda</b>	<b>Moneda Nacional <u>RD\$</u></b>	<b>2014 Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extrajera RD\$ (*)</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
De Ahorro	<u>4,341</u>	2.00%	<u>---</u>	---	<u>---</u>
<b>c) Por tipo de Moneda</b>	<b>Moneda Nacional <u>RD\$</u></b>	<b>2013 Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extrajera RD\$ (*)</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
De Ahorro	<u>---</u>	---	<u>---</u>	---	<u>---</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

**19. Valores en Circulación**

	<b>En moneda Nacional 2014</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 9.72%</b>	<b>En moneda Nacional 2013</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 9.15%</b>
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados Financieros	<u>236,373,443</u>		<u>193,768,884</u>	
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	236,373,443		193,768,884	
Sector no residente	---		---	
	<u>236,373,443</u>		<u>193,768,884</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	10,000		---	
16-30 días	41,270		1,519,364	
31-60 días	400,000		4,450,000	
61-90 días	51,156,160		34,810,032	
91-180 días	1,400,000		67,049,320	
181-360 días	41,864,464		67,179,445	
Más de un año	<u>141,501,549</u>		<u>18,760,723</u>	
	<u>236,373,443</u>		<u>193,768,884</u>	

**20. Otros Pasivos**

	<b>2014 RD\$</b>	<b>2013 RD\$</b>
Obligaciones a la vista	1,688,610	---
Acreedores diversos	8,365,853	4,877,246
Provisiones para contingencias	---	182,517
Otras Provisiones	668,784	1,507,028
Partidas por imputar	<u>1,663,276</u>	<u>1,141,156</u>
Total Pasivos	<u>12,386,523</u>	<u>7,707,947</u>

**25. Impuesto Sobre la Renta**

	<b>2014 RD\$</b>	<b>2013 RD\$</b>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(52,445,322)	(48,488,610)
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	58,510	312,267
Sanciones por incumplimiento	56,043	40,005
Impuestos Retribuciones Complementarias	101,262	76,821
Impuestos no deducibles	1,958	7,858
Donaciones	---	---
Diferencia Cambiaria	7,271	2,739
Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	---	767
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(636,735)</u>	<u>(533,185)</u>
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(52,857,013)	(48,581,338)
Perdidas años anteriores compensables	---	---
	<u>(52,857,013)</u>	<u>(48,581,338)</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

Determinación de los activos imponibles para Bancos:

Total de Activos Fijos	18,883,255	3,903,192
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(2,030,672)</u>	<u>(1,500,454)</u>
Activos Imponibles	16,852,583	2,402,738
	=====	=====
Impuestos a los Activos (1%)	<b>168,526</b>	<b>24,027</b>
	=====	=====

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 2014 y 2013, el Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles.

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 consiste de:

	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Cantidad</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>
Acciones comunes/2014	3,000,000	300,000,000	1,973,041	197,304,100
Acciones comunes/2013	3,000,000	300,000,000	2,600,000	260,000,000

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

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Participación Accionaria</b>		
Personas Jurídicas	---	---
Personas Físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**Destino de las Utilidades:**

- Los resultados correspondientes al 2013 fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.

-Las pérdidas del año 2014 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\$3.00.

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**27. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2014 y 2013 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<b><u>2014</u></b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia	10%	24.57%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	7,380,007	6,053,801
20% con garantía	14,760,014	7,478,846
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	7,380,007	1,515,750
20% con garantía	14,760,014	---
50% Créditos vinculados	36,900,036	5,297,845
Inversiones		
10% Empresas no financieras	19,730,410	---
20% Empresas financieras	39,460,820	---
20% Empresas financieras del exterior	39,460,820	---
Propiedad, muebles y equipos	73,800,071	22,328,789
Financiamiento en moneda extranjera 30%	50,191,230	---
Contingencias	221,400,213	---

	<b><u>2013</u></b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Solvencia (a)	10%	5.34%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	1,060,932	3,329,322
20% con garantía	2,121,864	1,927,565
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	1,060,932	625,573
20% con garantía	2,121,864	1,729,564
50% Créditos vinculados	5,304,659	6,988,416
Inversiones		
10% Empresas no financieras	26,000,000	---
20% Empresas financieras	52,000,000	---
Propiedad, muebles y equipos	10,609,318	2,402,738
Financiamiento en moneda extranjera 30%	78,000,000	---
Contingencias	31,827,954	1,354,565

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Banco presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es el límite requerido según la normativa vigente en la Ley monetaria y financiera y también presenta exceso en los créditos no vinculados del 10% sin garantía y el 20% con garantía y vinculado del 50% del límite de crédito global en el 2013.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

No obstante a los excesos referidos, el Banco efectuó un aporte para futura capitalización por la suma de RD\$29,524,603, en septiembre del 2013. Mediante comunicación de fecha 19 de febrero del 2014, el Banco solicitó la autorización para incrementar el Capital Suscrito y Pagado por dicho monto, el cual está pendiente de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos. Al aplicar al referido aporte el índice de solvencia para el 2013, se colocaría en un 20.19% y por tanto no se presentarían excesos a los límites antes mencionados.

**28. Compromisos y Contingencias**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Tipo de operaciones contingentes		
Garantías Otorgadas	---	1,183,887
Línea de Crédito de utilización automática	---	170,678
	<u>---</u>	<u>1,354,565</u>

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Garantías recibidas	421,795,454	379,587,502
Cuentas castigadas	26,809,716	100,375,557
Rendimientos en suspenso	1,490,384	5,034,270
Capital autorizado	300,000,000	300,000,000
Activos totalmente depreciados	660	637
Otras cuentas de registro	158,478	1,276,386
Total	<u>750,254,692</u>	<u>786,274,352</u>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	20,277,640	20,349,062
Por créditos de consumo	29,757,930	28,992,911
Por créditos hipotecarios	869,720	1,086,162
Subtotal	<u>50,905,290</u>	<u>50,428,135</u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones en instrumento de deuda	5,069,185	1,157,077
Ingresos por ganancia por inversión	<u>174,761</u>	<u>---</u>
Sub- total	<u>5,243,946</u>	<u>1,157,077</u>
Total	<u>56,149,236</u>	<u>51,585,212</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(291,837)	(228,109)
Por valores en poder del público	<u>(21,439,079)</u>	<u>(23,996,438)</u>
Subtotal	<u>(21,730,916)</u>	<u>(24,224,547)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdidas por inversiones	<u>(1,353,457)</u>	<u>---</u>
Sub-Total	<u>(1,353,457)</u>	<u>---</u>
Total	<u>(23,084,373)</u>	<u>(24,224,547)</u>
Margen Financiero Bruto	<u><b>33,064,863</b></u>	<u><b>27,360,665</b></u>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<i>Ingresos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>831,228</u>	<u>934,564</u>
<i>Gastos</i>		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(835,891)</u>	<u>(768,392)</u>
	<u><b>(4,663)</b></u>	<u><b>166,172</b></u>
<b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	206,598	205,613
Comisiones por certificación de cheques	53,455	300
Comisión por Cobranzas	16,681	---
Comisiones por garantías otorgadas	58,405	108,405
Otras comisiones por cobrar	<u>1,684,403</u>	<u>597,877</u>
	<u>2,019,542</u>	<u>912,195</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>4,899,048</u>	<u>3,601,603</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	27,477	83,003
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,879,839</u>	<u>1,157,960</u>
	<u>1,907,316</u>	<u>1,240,963</u>
Total	<u><b>8,825,906</b></u>	<u><b>5,754,761</b></u>



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

**Otros gastos operacionales**

**Comisiones por servicios**

Por giros y transferencias	(6,021)	(19,046)
Por cobranzas	(1,289,675)	(80,821)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(41,300)	---
Por otros servicios	<u>(3,279,262)</u>	<u>(4,107,051)</u>
	<b><u>(4,616,258)</u></b>	<b><u>(4,206,918)</u></b>

**Gastos diversos**

Pérdidas por cambio de divisa	(108,121)	(23,048)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(220)</u>	<u>(300)</u>
	<u>(108,341)</u>	<u>(23,348)</u>

**Total Otros Gastos Operacionales** **(4,724,599)** **(4,230,266)**

**32. Otros ingresos (gastos)**

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	1,185,965	4,016,403
Ganancia por venta de bienes	4,445,475	23,953
Ingreso por primas de seguros	1,435,799	---
Otros ingresos no operacionales	1,102,365	1,995,903
Otros ingresos	<u>2,649,000</u>	<u>925,126</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b><u>10,818,604</u></b>	<b><u>6,961,385</u></b>

**Otros gastos**

Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,443,069)	(216,796)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(406,458)	---
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(744,185)	(406,125)
Otros gastos no operacionales	<u>(237,278)</u>	<u>(374,560)</u>
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>(2,830,990)</u></b>	<b><u>(997,481)</u></b>
	<b><u>7,987,614</u></b>	<b><u>5,963,904</u></b>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

<b>Concepto</b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(29,773,505)	(21,950,629)
Seguros sociales	(2,305,264)	(1,583,500)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,011,571)	(1,461,148)
Otros gastos de personal (a)	<u>(14,045,354)</u>	<u>(7,598,895)</u>
	<b><u>(48,135,694)</u></b>	<b><u>(32,594,172)</u></b>

(a) De este importe, un total de RD\$247,800 y RD\$154,028 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 respectivamente.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

**35. Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

	<b><u>En Moneda Nacional 2014</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2014</u></b>	<b><u>En Moneda Nacional 2013</u></b>	<b><u>En Moneda Extranjera 2013</u></b>
Activos sensibles a tasas	---	---	239,217,906	11,691
Pasivos sensibles a tasas	---	---	(203,627,919)	---
Posición neta	---	---	35,589,987	11,691
Exposición a tasa de interés	718,680	---	521,853	74

	<b><u>2014</u></b>					
	<b><u>Hasta 30 días</u></b>	<b><u>De 31 hasta 90 días</u></b>	<b><u>De 91 hasta un año</u></b>	<b><u>De 1 a 5 años</u></b>	<b><u>Más de 5 años</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	32,442,113	---	---	---	---	32,442,113
Inversiones en valores	7,000,000	---	---	---	---	7,000,000
Cartera de crédito	248,711,952	773,280	6,391,634	---	---	255,876,866
Rendimientos por cobrar	4,657,105	447,639	497,665	---	---	5,602,409
Cuentas a recibir	1,087,319	1,132,829	913,354	---	---	3,133,502
<b>Total Activos</b>	<b>293,898,489</b>	<b>2,353,748</b>	<b>7,802,653</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>304,054,890</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	14,675,386	---	---	---	---	14,675,386
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	4,341	---	---	---	---	4,341
Valores en circulación	51,270	51,556,160	43,264,464	141,501,549	---	236,373,443
Otros Pasivos**	12,386,523	---	---	---	---	12,386,523
<b>Total Pasivos</b>	<b>27,117,520</b>	<b>51,556,160</b>	<b>43,264,464</b>	<b>141,501,549</b>	<b>---</b>	<b>263,439,693</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>266,780,969</b>	<b>(49,202,412)</b>	<b>(35,461,811)</b>	<b>(141,501,549)</b>	<b>---</b>	<b>40,615,197</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

<b>2013</b>						
	<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>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	25,594,000	---	---	---	---	25,594,000
Inversiones en valores	26,991,009	---	---	---	---	26,991,009
Cartera de crédito	9,205,357	153,167,134	6,071,992	1,627,198	10,987,728	181,059,409
Rendimientos por cobrar	2,835,953	225,478	790,445	---	---	3,851,876
Cuentas a recibir	449,780	187,535	315,211	620,325	---	1,572,831
<b>Total Activos</b>	<u>65,076,099</u>	<u>153,580,147</u>	<u>7,177,648</u>	<u>2,247,503</u>	<u>10,987,728</u>	<u>239,069,125</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	10,363,148	---	---	---	---	10,363,148
Valores en circulación	1,519,364	39,260,032	134,228,765	18,760,723	---	193,768,884
Otros Pasivos**	7,525,430	---	---	---	---	7,525,430
<b>Total Pasivos</b>	<u>19,407,942</u>	<u>39,260,032</u>	<u>134,228,765</u>	<u>18,760,723</u>	<u>---</u>	<u>211,657,462</u>
<b>Posición Neta</b>	<u>45,668,157</u>	<u>114,320,115</u>	<u>(127,051,117)</u>	<u>(16,513,220)</u>	<u>10,987,728</u>	<u>27,411,663</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:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u> <u>2014</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2014</u>	<u>En moneda nacional</u> <u>2013</u>	<u>En moneda extranjera</u> <u>2013</u>
A 15 días ajustada	171%	---	115.79%	---
A 30 días ajustada	135%	---	100.13%	---
A 60 días ajustada	146%	---	96.47%	---
A 90 días ajustada	128%	---	97.76%	---
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	10,702,103	---	2,035,258	23.271
A 30 días ajustada	7,834,484	---	23,306	23.271
A 60 días ajustada	14,195,184	---	(1,017,521)	23.271
A 90 días ajustada	12,943,872	---	(839,548)	23.271

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
(Valores en RD\$)

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

	<u>Valor en Libros 2014</u>	<u>Valor de Mercado 2014</u>	<u>Valor en Libros 2013</u>	<u>Valor de Mercado 2013</u>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	32,442,113	32,442,113	25,994,000	25,994,000
- Inversiones	7,000,911	N/D	26,991,009	N/D
- Cartera de créditos	<u>253,588,867</u>	N/D	<u>169,459,416</u>	N/D
	<u>293,031,891</u>		<u>222,444,425</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	14,679,727	N/D	10,363,148	N/D
- Valores en circulación	<u>236,373,443</u>	N/D	<u>193,768,884</u>	N/D
	<u>251,053,170</u>	---	<u>204,132,032</u>	---

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

**38. Operaciones con Partes Vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son:

	<b>Créditos Vigentes</b>	<b>Créditos Vencidos</b>	<b>Total</b>	<b>Garantías Reales</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
2014	5,297,845	---	5,297,845	870,000
2013	6,988,416	---	6,988,416	3,660,000

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

<b>Tipo de Transacción</b>	<b>2014</b>		
	<b>Monto</b>	<b>Efecto en</b>	
	<b>RD\$</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>
		<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Depósitos de Ahorro	446,583	---	5,711
Certificados Financieros	8,223,805	---	137,833

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>2013</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Efecto en Gastos RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	344,508	---	11,225
Certificados Financieros	2,111,000	---	74,747
Cuentas por Cobrar	238,106	---	---

**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 2014 y 2013, fue de RD\$ 2,011,571 y RD\$1,458,249 respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleado y por el mismo empleado, más el rendimiento.

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2014 RD\$</u>	<u>2013 RD\$</u>
Castigo contra cartera	16,106,295	14,747,336
Castigo contra rendimientos	752,391	904,773
Transferencia de provisión de cartera a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	---	2,115,022
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	350,115	---
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	10,510	614,980
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	---	254,685
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	182,517	40,000

**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**

**Posición Financiera**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, en el mes de septiembre la institución fue adquirida por nuevos accionistas, quienes han venido realizando aportes de capital que han fortalecido el patrimonio del Banco.

Durante el año 2014 el banco procedió a solicitar ante la Superintendencia de Bancos la no objeción para realizar la compensación de parte de las pérdidas acumuladas por un monto de RD\$178.5 millones mediante rescate de acciones, reduciendo de esta forma las pérdidas, así como el capital suscrito y pagado, el cual había sido fortalecido con aportes de capital por el orden de los RD\$86.28

millones; contribuyendo además, al fortalecimiento de la solvencia del banco mostrando ese indicador un 24.57% al cierre del año 2014.

Al mismo tiempo, se ha ido implementando el Plan Estratégico de Negocios aprobado en diciembre 2013, el cual se basa en la reestructuración global del Banco, desde su estructura organizacional, de procesos y tecnología hasta la creación de nuevas sucursales, productos, servicios y canales de ventas electrónicos (Internet Banking, Tarjetas de Débito, Cajeros Electrónicos, Licencias de Softwares, etc.) que le permitirá soportar el crecimiento y los cambios que se han planteado a los nuevos accionistas en el Plan Estratégico de Negocios. Como consecuencia de la ejecución de dicho plan durante el año 2014, el Banco incurrió en la erogación de RD\$63.99 millones aproximadamente, de los cuales RD\$18.21 millones fueron destinados a gastos operativos asignados a los diferentes proyectos de crecimiento y expansión global del banco, al inaugurarse tres (3) nuevas sucursales, en pleno funcionamiento, así como una (1) sucursal en fase final de terminación, coadyuvando esta última cifra, al incremento de las pérdidas del ejercicio y a la presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación. Una vez explicado lo anterior, de no haberse efectuado la erogación de los RD\$18.21 millones de gastos operativos, las pérdidas del período 2014 se hubiesen posicionado en la cifra de RD\$34.39 millones, inferiores a las efectivamente registradas en el período anterior. En conclusión, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Banco presenta pérdidas de RD\$52.6 y RD\$48.5 millones, respectivamente, y presenta pérdidas acumuladas en los años señalados por RD\$123.7 y RD\$249.6 millones respectivamente.

#### **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 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.

Este importe estuvo 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 al 30 de junio del 2013, según lo establecido en la Ley No. 139-11.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2014**  
**(Valores en RD\$)**

---

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 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:  
3, 6, 9, 12, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.