

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019**

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	12
Notas a los Estados Financieros	13-41

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en la nota 42 de los estados financieros, durante el año 2019 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los accionistas, ascendentes a la suma de Cincuenta Millones de Pesos RD\$50MM. Al cierre del 31 de diciembre de 2019, el índice de solvencia es de un 82.95%.

GUZMAN TAPIA PKF

En el año 2019, el Banco continuo su Plan de Negocios 2018-2020, enfocando sus objetivos a la Rentabilidad de las operaciones del Banco, alcanzar un alto nivel de satisfacción de los clientes para fidelizarlos, implementar procesos eficientes y eficaces con el uso de tecnología, así como promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles, de calidad y aumentar la cartera de clientes.

Cabe señalar que, durante el 2019, el Banco registró en la cuenta de ingresos por recuperación de cartera castigada, la suma de Doce Millones de Pesos RD\$12MM.

El 100% de las acciones del Banco corresponden a accionistas que pertenecen a un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes vienen fortaleciendo el patrimonio del Banco, capitalizándolo desde el año 2018, con aportes de Doscientos Millones de Pesos RD\$200MM y en el año 2019, con aportes de Cincuenta Millones de Pesos RD\$50MM. Así mismo están realizando una reestructuración global del Banco desde el año 2018, apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito, el cual pueda generar los Ingresos Financieros que le permitan disminuir de manera progresiva los resultados en los próximos años, hasta poder alcanzar resultados positivos.

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un flujo de efectivo negativo.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado a provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 42% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

2. Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el manual de contabilidad para instituciones financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Otro Asunto

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

Los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otra firma, cuya opinión fue sin salvedad.

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

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

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

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

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF

- Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlos superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

C.P.A. – Héctor E. Guzmán Desangles


No. de Registro en el ICPARD 12917



11 de Marzo del 2020

Santo Domingo, D.N., República Dominicana

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

	<u>2019</u>	<u>31 de Diciembre del</u> <u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 2 y 5)		
Caja	11,263,682	13,139,437
Banco central	28,674,699	36,737,991
Bancos del país	3,245,110	1,619,248
Bancos del extranjero	758,906	725,202
Otras disponibilidades	-	1,221,445
	43,942,397	53,443,323
Inversiones (Notas 2,7 y 15)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	95,978,671	219,938,906
Rendimientos por cobrar	-	-
Provisiones para inversiones	-	-
	95,978,671	219,938,906
Cartera de créditos (Notas 2, 8 y 15)		
Vigente	153,616,275	151,246,503
Reestructurada	-	-
Vencida	4,665,328	6,827,948
Cobranza judicial	-	-
Rendimientos por cobrar	2,261,900	3,175,059
Provisiones para créditos (Nota 15)	(5,031,938)	(6,999,850)
	155,511,565	154,249,660
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	1,605,033	1,901,610
	1,605,033	1,901,610
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2,11 y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,995,979	16,547,322
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 15)	(13,995,979)	(12,420,221)
	-	4,127,101
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13)		
Propiedad, muebles y equipos	84,432,441	84,774,825
Depreciación acumulada	(12,177,383)	(11,574,500)
	72,255,058	73,200,325
Otros activos (Notas 2 y 14)		
Cargos diferidos	2,202,373	2,010,640
Intangibles	7,413,226	7,413,226
Activivos diversos	632,172	617,626
Amortizacion acumulada	(5,065,705)	(3,583,059)
	5,182,066	6,458,433
TOTAL DE ACTIVOS	374,474,790	513,319,358
Cuentas de Orden (Nota 29)	1,399,358,996	1,393,611,442
<u>Abel Lachapelle Ruíz</u> Presidente		<u>Federico Félix Yssac</u> Vicepresidente
	<u>Ana Bielka González Then</u> Gerente de Finanzas	


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

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

	<u>2019</u>	<u>31 de diciembre del</u> <u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	22,873,402	24,446,156
	<u>22,873,402</u>	<u>24,446,156</u>
Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	595,600	439,645
Intereses por pagar	-	-
	<u>595,600</u>	<u>439,645</u>
Valores en circulación (Notas 2 y 19)		
Títulos y valores	92,661,240	227,848,339
Intereses por pagar	-	-
	<u>92,661,240</u>	<u>227,848,339</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>15,931,494</u>	<u>26,862,451</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>132,061,736</u>	<u>279,596,591</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 26)		
Capital pagado	355,952,200	355,952,200
Capital adicional pagado	50,000,203	203
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(122,420,385)	(65,376,698)
Resultados del ejercicio	(41,316,156)	(57,050,130)
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>242,413,054</u>	<u>233,722,767</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>374,474,790</u>	<u>513,319,358</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,399,358,996)	(1,393,611,442)


Abel Lachapelle Ruiz
 Presidente

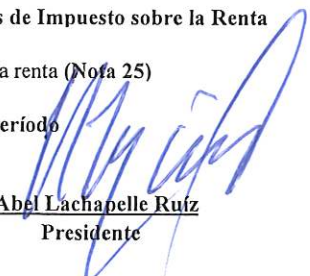

Ana Bielka González Then
 Gerente de Finanzas


Federico Félix Yssac
 Vicepresidente

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

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	30,791,737	42,494,915
Intereses por inversiones	7,051,460	7,583,737
	<u>37,843,197</u>	<u>50,078,652</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(14,921,832)	(27,811,069)
	<u>(14,921,832)</u>	<u>(27,811,069)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,921,365</u>	<u>22,267,583</u>
Provisiones para cartera de créditos	(12,416,348)	(50,595,203)
	<u>(12,416,348)</u>	<u>(50,595,203)</u>
Margen financiero neto	<u>10,505,017</u>	<u>(28,327,620)</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	79,469	139,516
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	997,116	910,754
Comisiones por cambio	6,451	49,619
Ingresos diversos	1,067,505	938,955
	<u>2,071,072</u>	<u>1,899,328</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(5,690,119)	(7,201,780)
Gastos diversos	(107)	(113)
	<u>(5,690,226)</u>	<u>(7,201,893)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(36,038,433)	(35,814,606)
Servicios de terceros	(9,788,891)	(11,313,231)
Depreciación y Amortizaciones	(5,165,864)	(8,544,652)
Otras provisiones	(3,511,843)	(9,189,085)
Otros gastos	(10,883,234)	(14,143,756)
	<u>(65,388,265)</u>	<u>(79,005,330)</u>
Resultado operacional	<u>(58,422,933)</u>	<u>(112,495,999)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	19,021,939	60,909,043
Otros gastos	(1,193,352)	(4,734,485)
	<u>17,828,587</u>	<u>56,174,558</u>
Resultado antes de Impuesto sobre la Renta	<u>(40,594,346)</u>	<u>(56,321,441)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(721,810)	(728,689)
Resultado del periodo	<u>(41,316,156)</u>	<u>(57,050,130)</u>


Abel Lachapelle Ruiz
Presidente





Ana Biella González Then
Gerente de Finanzas


Federico Félix Yssac
Vicepresidente

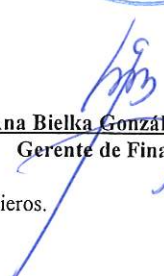
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	31,238,980	46,806,372
Otros ingresos financieros cobrados	7,051,460	7,585,925
Otros ingresos operacionales cobrados	2,071,072	1,899,329
Intereses pagados por captaciones	(14,921,832)	(27,811,070)
Gastos generales y administrativos pagados	(56,710,558)	(61,271,592)
Otros gastos operacionales pagados	(5,690,226)	(7,201,892)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	1,537,981	73,258,719
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(35,423,123)	33,265,791
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	123,960,235	(212,838,906)
Créditos otorgados	(163,422,670)	(115,635,531)
Créditos cobrados	152,131,490	120,140,197
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,737,960)	(1,731,021)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	1,218,011
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,595,000	2,050,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	112,526,095	(206,797,250)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	845,097,504	9,645,785
Devolución de captaciones	(981,701,402)	(37,727,278)
Aporte para futura capitalización	50,000,000	200,000,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	(86,603,898)	171,918,507
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(9,500,926)	(1,612,952)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	53,443,323	55,056,275
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	43,942,397	53,443,323


Abel Lachapelle Ruiz
 Presidente




Ana Bielka González Then
 Gerente de Finanzas


Federico Félix Yssac
 Vicepresidente

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


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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(41,316,156)	(57,050,130)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	12,416,348	50,595,203
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,000,449	6,430,636
Rendimientos por cobrar	511,394	2,758,440
Liberación de Provisiones:		
Cartera de Crédito	(4,883,307)	-
Depreciaciones y amortizaciones	5,165,864	8,544,652
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(40,517)	393,318
Pérdida en venta de activos fijos	-	565
Ganancia en venta de activos fijos	-	(8,099)
Pérdida en venta de bienes recibido en recuperación de créditos	-	76,101
Retiro de Activos Fijos	8	-
Efecto fluctuación cambiarias	-	139,516
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	715,453	4,139,793
Otros Ingresos (gastos)	(1,065,159)	(9,593,238)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	913,159	-
Cuentas por Cobrar	296,577	3,247,302
Otros activos	(206,279)	9,122,489
Otros pasivos	(10,930,957)	14,469,243
Total de Ajustes	5,893,033	90,315,921
Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación	(35,423,123)	33,265,791


Abel Lachapelle Ruiz
 Presidente




Ana Bielka. González Then
 Gerente de Finanzas


Federico Félix Yssac
 Vicepresidente

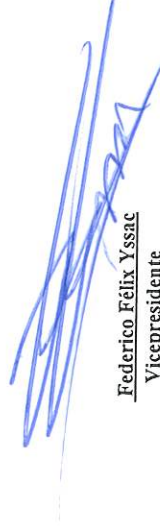
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (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>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo 01 de Enero del 2017	155,952,200	118,600,203	197,192	(77,479,268)	(106,487,569)	90,782,758
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(106,487,569)	106,487,569	-
Aporte de Capital adicional pagado	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
Transferencia a reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Compensación pérdida acumulada (Nota 26)	-	(118,600,000)	-	118,600,000	-	-
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(57,050,130)	(57,050,130)
Ajustes a Años anteriores	-	-	-	(9,861)	-	(9,861)
Saldo 31 de Diciembre del 2018	355,952,200	203	197,192	(65,376,698)	(57,050,130)	233,722,767
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(57,050,130)	57,050,130	-
Aporte de Capital adicional pagado	-	50,000,000	-	-	-	50,000,000
Transferencia de Aportes de Capital adicional pagado	-	-	-	-	-	-
Compensacion Pérdidas acumuladas (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(41,316,156)	(41,316,156)
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	6,443	-	6,443
Saldo 31 de Diciembre del 2019	355,952,200	50,000,203	197,192	(122,420,385)	(41,316,156)	242,413,054


Abel Lachapelle Ruiz
 Presidente




Federico Félix Yssac
 Vicepresidente


Ana Bielka González Then
 Gerente de Finanzas

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

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 50 y 41 empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Abel Lachapelle Ruíz	Presidente de Consejo de Directores
Federico Félix Ysaac	Vicepresidente y Director General
Keyla Altagracia Núñez Caba	Directora Operaciones, Administración y RR.HH.
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Elisa Rondón Beras	Coordinadora General de Negocios y Operaciones
Franklin Vásquez Núñez.	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Ana Bielka González Then.	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco tiene una (1) oficina principal, una (1) sucursal y un (1) cajero automático.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 11 de Marzo del 2020 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) 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.

d) 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.

e) Inversiones en Acciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Banco no posee inversiones en acciones.

j) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera 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.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

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

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

Evaluación para los microcréditos

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

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna

además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial “D1 y D2” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

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

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

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, 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 admisibilidad del valor de la garantía 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 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

g) *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:

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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.

h) *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.

i) 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.

j) 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.

k) 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 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$59.1923 y RD\$50.2028, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$52.9022 y RD\$57.4973, en relación con el Euro, respectivamente.

e) 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.

m) *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.

n) *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.

o) *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.

p) *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.

q) *Información financiera por segmentos*

No aplica

r) *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.

s) *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.

t) *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.

u) *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.

v) *Reclasificación de partidas*

No aplica

w) 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 esperadas durante su tiempo de vida.

- 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 2019 y 2018
(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. 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>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	35,829	1,895,422	51,646	2,592,785
Pasivos				
Otros Pasivos	(422)	(22,342)	(1,377)	(69,127)
Posición cargo (corta) en moneda extranjera	35,407	1,873,080	50,269	2,523,764

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	11,263,682	13,139,437
Banco Central de la República Dominicana	28,674,699	36,737,991
Bancos del país	3,245,110	1,619,248
Bancos Extranjeros (b)	758,906	725,202
Otras disponibilidades (c)	-	1,221,445
	<u>43,942,397</u>	<u>53,443,323</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el encaje legal requerido es de RD\$8,310,264 y RD\$20,919,855, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$10,199,241 y RD\$22,274,211 respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, dentro de este balance existe un importe de US\$31,483 y US\$33,830.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente, este balance está compuesto por US\$13,346 y US\$14,445.

(c) al 31 de diciembre del 2018, 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>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>95,978,671</u>	<u>219,838,906</u>	4.00%	02/01/2020

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	77,898,412	68,546,021
Subtotal	<u>77,898,412</u>	<u>68,546,021</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	74,203,347	80,409,215
Subtotal	<u>74,203,347</u>	<u>80,409,215</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	6,179,844	9,119,215
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	-	-
Subtotal	<u>6,179,844</u>	<u>9,119,215</u>
Rendimientos por cobrar	<u>2,261,900</u>	<u>3,175,059</u>
Provisión para créditos	<u>(5,031,938)</u>	<u>(6,999,850)</u>
Total	<u>155,511,565</u>	<u>154,249,660</u>
<i>b) Condición de la cartera de créditos</i>		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigentes	75,159,016	67,069,088
Vencida:		
- De 31 a 90 días	132,834	95,648
- Por más de 90 días	<u>2,606,562</u>	<u>1,381,285</u>
Subtotal	<u>77,898,412</u>	<u>68,546,021</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigente	72,277,415	75,058,201
Vencida:		
- De 31 a 90 días	117,211	285,814
- Por más de 90 días	<u>1,808,721</u>	<u>5,065,200</u>
Subtotal	<u>74,203,347</u>	<u>80,409,215</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigente	6,179,844	9,119,215
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>6,179,844</u>	<u>9,119,215</u>
Rendimientos por cobrar		
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	1,831,185	2,480,115
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	148,764	266,483
Rendimientos por cobrar más de 90 días	<u>281,951</u>	<u>428,461</u>
Subtotal	<u>2,261,900</u>	<u>3,175,059</u>
Provisiones para créditos	<u>(5,031,938)</u>	<u>(6,999,850)</u>
Total	<u>155,511,565</u>	<u>154,249,660</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

c) Por tipo de Garantía

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (1)	79,234,014	52,644,120
Con garantías no polivalentes (2)	77,870,214	52,622,483
Sin garantías	1,177,375	52,807,848
Subtotal	<u>158,281,603</u>	<u>158,074,451</u>
Rendimientos por cobrar	2,261,900	3,175,059
Provisión para créditos	(5,031,938)	(6,999,850)
Total	<u><u>155,511,565</u></u>	<u><u>154,249,660</u></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:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Propios	152,101,760	148,955,236
Recursos Especiales	6,179,843	9,119,215
Subtotal	<u>158,281,603</u>	<u>158,074,451</u>
Rendimientos por cobrar	2,261,900	3,175,059
Provisión para créditos	(5,031,938)	(6,999,850)
Total	<u><u>155,511,565</u></u>	<u><u>154,249,660</u></u>

e) Por plazos:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	37,345,048	35,054,774
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	79,899,955	85,681,998
Largo plazo (mayor de tres años)	41,036,600	37,337,679
Subtotal	<u>158,281,603</u>	<u>158,074,451</u>
Rendimientos por cobrar	2,261,900	3,175,059
Provisión para créditos	(5,031,938)	(6,999,850)
Total	<u><u>155,511,565</u></u>	<u><u>154,249,660</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Industrias Manufactureras	15,941,580	10,999,195
Construcción	880,000	-
Comercio	19,765,037	11,484,244
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	13,413,215	16,948,103
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	108,281,771	118,642,909
Subtotal	<u>158,281,603</u>	<u>158,074,451</u>
Rendimientos por cobrar	2,261,900	3,175,059
Provisión para créditos	(5,031,938)	(6,999,850)
Total	<u><u>155,511,565</u></u>	<u><u>154,249,660</u></u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	18,811	6,857
Gastos por recuperar	607,469	1,392,393
Depósitos en garantía	127,621	247,621
Otras cuentas por cobrar	851,132	254,739
	<u>1,605,033</u>	<u>1,901,610</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (a)	12,708,977	12,708,977
Mobiliarios y equipos recibidos en recuperación de Créditos (a)	1,025,000	3,576,343
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	262,002	262,002
	<u>13,995,979</u>	<u>16,547,322</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,995,979)	(12,420,221)
	<u>-</u>	<u>4,127,101</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2019, estos bienes recibidos en recuperación de créditos están provisionados en un 100%. Al 31 de diciembre de 2018, tienen menos de 40 meses adjudicados y estaban provisionados por un valor de RD\$12,158,219.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estos otros bienes recibidos en recuperación de crédito tienen más de 40 meses de adjudicados y están provisionados un 100%.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

13. Propiedades, muebles y equipos

2019

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</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 2019	49,625,370	17,454,630	3,362,665	2,209,484	11,748,615	74,061	84,774,825
Adquisiciones	-	-	238,297	-	2,499,633	-	2,737,960
Retiros/Ajustes	-	-	(1,605,235)	-	(1,475,109)	-	(3,080,344)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2019	49,625,370	17,754,630	1,995,727	2,209,484	12,773,169	74,061	84,432,441
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2019	-	(2,071,374)	(2,177,620)	(1,878,062)	(5,447,444)	-	(11,574,500)
Gasto de Depreciación	-	(591,821)	(602,325)	(331,422)	(2,157,671)	-	(3,683,219)
Retiros	-	-	1,605,231	-	1,475,105	-	3,080,336
Valor al 31 de diciembre del 2019	-	(2,663,195)	(1,174,694)	(2,209,484)	(6,130,010)	-	(12,177,383)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019	49,625,370	15,091,435	821,033	-	6,643,159	74,061	72,255,058

2018

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</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 2018	49,625,370	17,754,630	6,685,087	2,209,484	13,060,258	75,043	89,409,872
Adquisiciones	-	-	5,487	-	773,292	952,242	1,731,021
Retiros	-	-	(3,327,909)	-	(2,084,935)	(953,224)	(6,366,068)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	49,625,370	17,454,630	3,362,665	2,209,484	11,748,615	74,061	84,774,825
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2017	-	(1,479,553)	(4,074,940)	(1,436,165)	(5,255,058)	-	(12,245,716)
Gasto de Depreciación	-	(591,821)	(1,356,097)	(441,897)	(2,047,899)	-	(4,437,714)
Retiros	-	-	3,253,417	-	1,855,513	-	5,108,930
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	-	(2,071,374)	(2,177,620)	(1,878,062)	(5,447,444)	-	(11,574,500)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	49,625,370	15,683,256	1,185,045	331,422	6,301,171	74,061	73,200,325

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

14. Otros Activos

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Intereses y comisiones cobrados por anticipado	31,406	-
Anticipo impuesto sobre la renta	1,717,700	1,589,600
Seguros pagados por anticipado	410,818	420,488
Otros gastos pagados por anticipado	42,449	552
Subtotal	<u>2,202,373</u>	<u>2,010,640</u>
b) Intangibles (a)		
Software	7,413,226	7,413,226
Amortización acumulada	<u>(5,065,705)</u>	<u>(3,583,059)</u>
Subtotal	<u>2,347,521</u>	<u>3,830,167</u>
c) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	367,638	358,714
Bibliotecas y obras de arte	258,912	258,912
Otros bienes diversos	5,622	-
Subtotal	<u>632,172</u>	<u>617,626</u>
Total	<u>5,182,066</u>	<u>6,458,433</u>

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

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2019</u>			
	<u>Cartera de</u> <u>Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Saldos al 1 enero del 2019	6,500,613	499,237	12,420,221	19,420,071
Constitución de provisiones	12,416,348	511,394	3,000,449	15,928,191
Castigos contra provisiones	(9,984,028)	(465,916)	-	(10,449,944)
Transferencia de provisión de cartera a provisión BRRC	(825,156)	-	825,156	-
Liberación de provisiones	(4,883,307)	-	-	(4,883,307)
Provisión utilizada en venta BRRC	-	-	(987,094)	(987,094)
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	(72,839)	72,839	-	-
Transferencia de provisiones de BRRC a provisiones de cartera	<u>1,262,753</u>	<u>617,554</u>	<u>(1,262,753)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	4,414,384	617,554	13,995,979	19,027,917
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019 **	<u>4,371,891</u>	<u>316,037</u>	<u>13,995,979</u>	<u>18,683,907</u>
Exceso (deficiencia)	<u>42,493</u>	<u>301,517</u>	<u>-</u>	<u>344,010</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

	<u>2018</u>			
	<u>Cartera de</u> <u>Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Saldos al 1 enero del 2018	34,397,902	2,664,610	4,190,891	41,253,403
Constitución de provisiones	50,595,203	2,758,449	6,430,636	59,784,288
Revisión de intereses por rendimientos	-	-	-	-
Transferencia de provisiones de cartera a provisiones para BRRC	(1,859,885)	-	1,859,885	-
Transferencia desde rendimientos hacia capitales	723,674	(723,674)	-	-
Transferencia desde rendimientos hacia capitales	(775,282)	775,282	-	-
Castigos de provisiones	(76,580,999)	(4,975,430)	-	(81,556,429)
Reversión por visión utilizada en ventas BRCR	-	-	911	911
Provisión utilizada en ventas de BRCR	-	-	(62,102)	(62,102)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>6,500,613</u>	<u>499,237</u>	<u>12,420,221</u>	<u>19,420,071</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 **	5,315,559	494,120	12,420,221	18,229,900
Exceso (deficiencia)	<u>1,185,054</u>	<u>5,117</u>	<u>-</u>	<u>1,190,171</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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2019</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2018</u>
a) Por Tipo				
De Ahorro	<u>22,873,402</u>	2.00%	<u>24,446,156</u>	2.00%
b) Por sector				
Sector Público no financiero	70,274		72,783	
Sector Privado no financiero	22,011,085		24,349,319	
Sector no residente	792,043		24,054	
	<u>22,873,402</u>		<u>24,446,156</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	22,873,402		24,446,156	
	<u>22,873,402</u>		<u>24,446,156</u>	

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, hay un importe de RD\$3,832,030 y RD\$2,604,475 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

Plazo de inactividad de los depósitos del público

	<u>Monto RD\$</u> <u>2019</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2018</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<u>3,832,030</u>	<u>2,604,475</u>

17. Depósitos de Instituciones Financieras del país y del Exterior

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>Ponderada</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>Ponderada</u>	
a) Por tipo					
De ahorro	<u>595,600</u>	2.00%	<u>439,645</u>	2.00%	
b) Por Plazo de Vencimiento	<u>2019</u> <u>RD\$</u>		<u>2018</u> <u>RD\$</u>		
0-15 días	<u>595,600</u>	2.00%	<u>439,645</u>		
c) Por tipo de Moneda	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>Tasa</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u>
De Ahorro	<u>595,600</u>		<u>-</u>	-	<u>595,600</u>
d) Por tipo de Moneda	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>Tasa</u> <u>Ponderada</u>	<u>Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Ponderada</u>	<u>Total</u>
De Ahorro	<u>439,645</u>		<u>-</u>	2.00%	

19. Valores en Circulación

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Ponderada</u> <u>2019</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>RD\$</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Ponderada</u> <u>2018</u>
a) Por Tipo				
Certificados Financieros	<u>92,661,240</u>	10.42%	<u>227,848,339</u>	11.56%
b) Por sector				
Sector Privado no financiero	91,661,240	10.42%	225,779,372	11.56%
Sector Financiero	<u>1,000,000</u>	10.42%	<u>2,068,967</u>	11.56%
	<u>92,661,240</u>		<u>227,848,339</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

c) Por plazo de vencimiento			
16-30	2,336,538		1,034,993
61-90	3,536,631		7,373,709
91-180	14,202,950		15,164,143
181-360	58,618,239		199,569,124
Más de un año	13,966,882		4,706,430
	92,661,240	10.42%	227,848,339
			11.56%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un importe de RD\$9,325,000 y RD\$37,068,238, respectivamente, afectados por cuotas en garantía y embargadas

20. Otros Pasivos

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones a la vista (a)	361,492	13,605,821
Acreedores diversos	10,210,612	9,221,395
Otras Provisiones (b)	1,412,515	1,498,174
Partidas por imputar	3,946,875	2,537,061
Total	15,931,494	26,862,451

(a) Al 31 de diciembre del 2018, este renglón está básicamente compuesto por cheques de administración emitidos por la venta de cartera.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dentro de este balance existe un importe de US\$422 y US\$1,377, respectivamente.

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(40,594,346)	(56,321,441)
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	-	3,328,894
Sanciones por incumplimiento	153,001	188,590
Impuestos Retribuciones Complementarias	21,484	176,470
Impuestos no deducibles	4,167	5,150
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	840,578	2,635,717
Otros ajustes positivos	100,443	255,486
	1,119,673	6,590,307
Diferencias Temporales		
Otros ajustes negativos	(44,295)	-
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(39,518,968)	(49,731,137)
Determinación de los activos imposables para Bancos:		
Total de Activos Fijos	82,148,896	82,774,825
Menos: Depreciación Acumulada		
Activos Imposables	(9,967,899)	(9,696,438)
Impuestos a los Activos (1%)	72,180,997	72,868,903
	1%	1%
	721,810	728,689

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 9 de noviembre del 2012 se redujo la tasa de impuesto. a un 27% a partir del año 2015. El Banco pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles, para los años 2019 y 2018, respectivamente.

26. Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes/2019	4,000,000	400,000,000	3,559,522	355,952,200
Acciones comunes/2018	4,000,000	400,000,000	3,559,522	355,952,200

Mediante circular (SIB) 1152/19 de fecha 11 de abril 2019, fue aprobado llevar a capital suscrito y pagado en el año 2018 el monto de RD\$200,000.000 y RD\$118,600,000 a compensaciones de pérdidas de ejercicios anteriores.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Participación Accionaria		
Personas Jurídicas	-	-
Personas Físicas	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Destino de las Utilidades:

- Los resultados correspondientes al 2018 fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.
- Las pérdidas del año 2019 serán transferidas a los resultados acumulados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$50,000,203 y RD\$203, respectivamente.

a) Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de 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.

28. Compromisos y Contingencias

- **Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 existen varios litigios correspondientes a demandas en cobros a clientes originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, cuyos casos están pendientes de definir en los tribunales. Además al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe una demandas donde el Banco puede ser condenado por una suma de RD\$11,277,721. A la fecha el Banco no tiene provisión registrada por este concepto.

- **Cuota Superintendencia de Bancos - Ente regulador**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos por este concepto fueron de RD\$998,857 y RD\$944,554, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- **Fondo de Contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto fue de RD\$38,977 y RD\$245,666, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- **Fondo de Consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece la Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por éste concepto fue de RD\$268,527 y RD\$469,639, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Garantías recibidas	838,148,282	831,844,076
Cuentas castigadas	128,664,882	129,081,648
Rendimientos en suspenso	1,141,486	1,118,677
Capital autorizado	400,000,000	400,000,000
Activos totalmente depreciados	1,091	906
Litigios y demandas pendientes	30,662,931	30,662,931
Otras cuentas de registro	740,324	903,204
Total	<u>1,399,358,996</u>	<u>1,393,611,442</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	14,062,618	17,966,800
Por créditos de consumo	15,781,888	24,036,847
Por créditos hipotecarios	947,231	491,268
Subtotal	<u>30,791,737</u>	<u>42,494,915</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones en instrumento de deuda	7,051,460	7,583,737
Sub- total	<u>7,051,460</u>	<u>7,583,737</u>
Total	<u>37,843,197</u>	<u>50,078,652</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(476,563)	(498,217)
Por valores en poder del público	(14,445,269)	(27,312,852)
Subtotal	<u>(14,921,832)</u>	<u>(27,811,069)</u>
Margen Financiero Bruto	<u>22,921,365</u>	<u>22,267,583</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	787,236	455,600
Por otros activos	1,122	-
Sub-Total	<u>788,358</u>	<u>455,600</u>
<i>Gastos</i>		
Por otros pasivos	(31,161)	-
Ajustes por diferencia de cambio	(677,728)	(316,084)
Sub-Total	<u>(708,889)</u>	<u>(316,084)</u>
Total	<u>79,469</u>	<u>136,516</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	660	18,980
Comisiones por certificación de cheques	78,716	40,183
Comisión por Cobranzas	302,727	426,322
Otras comisiones por cobrar	615,013	425,269
	<u>997,116</u>	<u>910,754</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>6,451</u>	<u>49,619</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	2,424	1,547
Otros ingresos operacionales diversos	1,065,081	937,408
	<u>1,067,505</u>	<u>938,955</u>
Total	<u>2,071,072</u>	<u>1,899,328</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cobranzas	-	(59,800)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(4,852,765)	(5,344,389)
Por otros servicios	(837,354)	(1,797,591)
	<u>(5,690,119)</u>	<u>(7,201,780)</u>
Gastos diversos		
Pérdidas por cambio de divisa	(107)	(113)
	<u>(107)</u>	<u>(113)</u>
Total Otros Gastos Operacionales	<u>(5,690,226)</u>	<u>(7,201,893)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	12,722,062	57,822,811
Ganancia en ventas de activo fijo	-	8,099
Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	40,517	393,318
Recuperación de gastos	360,720	1,238,331
Ingresos por primas de seguros	865,952	971,998
Otros ingresos no operacionales	5,032,688	474,486
Total Otros Ingresos	<u>19,021,939</u>	<u>60,909,043</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(110,469)	(310,322)
Pérdidas en ventas activos fijos	-	(565)
Perdidas en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(76,101)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(715,453)	(4,139,793)
Otros gastos no operacionales	(367,430)	(207,704)
Total otros gastos	<u>(1,193,352)</u>	<u>(4,734,485)</u>
	<u>17,828,587</u>	<u>56,174,558</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(25,138,907)	(23,250,173)
Seguros sociales	(1,860,823)	(1,888,779)
Contribuciones a planes de pensiones	(1,648,233)	(1,705,439)
Otros gastos de personal	(7,390,470)	(8,970,215)
Total	<u>(36,038,433)</u>	<u>(35,814,606)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

(a) De este importe, un total de RD\$2,159,400 y RD\$1,506,269 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>En Moneda Extranjera 2019</u>	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>En Moneda Extranjera 2018</u>
Activos sensibles a tasas	257,326,632	17,726	380,430,733	-
Pasivos sensibles a tasas	23,470,289	-	(260,970,780)	-
Posición neta	<u>233,855,943</u>	<u>17,726</u>	<u>119,459,953</u>	-
Exposición a tasa de interés	<u>396,437</u>	<u>67</u>	<u>1,702,410</u>	-

Riesgo de Liquidez

	<u>2019</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	43,942,397	-	-	-	-	43,942,397
Inversiones en valores	95,978,671	-	-	-	-	95,978,671
Cartera de crédito	935,721	250,046	4,415,283	152,680,553	-	158,281,603
Rendimientos por cobrar	1,831,184	148,764	281,952	-	-	2,261,900
Cuentas a recibir *	1,010,616	271,545	322,872	-	-	1,605,033
Total Activos	<u>143,698,589</u>	<u>670,355</u>	<u>5,020,107</u>	<u>152,680,553</u>	<u>-</u>	<u>302,069,604</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	22,873,402	-	-	-	-	22,873,402
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	595,600	-	-	-	-	595,600
Valores en circulación	2,336,538	3,536,631	72,821,189	13,966,882	-	92,661,240
Otros Pasivos**	15,931,494	-	-	-	-	15,931,494
Total Pasivos	<u>41,737,034</u>	<u>3,536,631</u>	<u>72,821,189</u>	<u>13,966,882</u>	<u>-</u>	<u>132,061,736</u>
Posición Neta	<u>101,961,555</u>	<u>(2,866,276)</u>	<u>(67,801,082)</u>	<u>138,713,671</u>	<u>-</u>	<u>170,007,868</u>

2018

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	53,443,343	-	-	-	-	53,443,343
Inversiones en valores	219,938,906	-	-	-	-	219,938,906
Cartera de crédito	7,997,930	27,627,109	42,867,763	72,347,001	7,234,648	158,074,451
Rendimientos por cobrar	2,492,251	266,483	416,325	-	-	3,175,059
Cuentas a recibir *	1,901,610	-	-	-	-	1,901,610
Total Activos	<u>285,774,040</u>	<u>27,893,592</u>	<u>43,284,088</u>	<u>72,347,001</u>	<u>7,234,648</u>	<u>436,533,369</u>

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

Pasivos						
Obligaciones con el público	24,446,156	-	-	-	-	24,446,156
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	439,646	-	-	-	-	439,645
Valores en circulación	-	8,408,642	214,733,267	4,706,430	-	227,848,339
Otros Pasivos**	26,843,469	-	-	-	-	26,843,409
Total Pasivos	51,729,271	8,408,642	214,733,267	4,706,430	-	279,577,609
Posición Neta	234,044,769	19,484,950	(171,449,179)	67,640,571	7,234,648	156,955,760

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

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

Riesgo de liquidez

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

	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
	2019	2019	2018	2018
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	562%	---	862%	---
A 30 días ajustada	385%	---	496%	---
A 60 días ajustada	285%	---	426%	---
A 90 días ajustada	272%	---	394%	---
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	111,261,059	---	226,757,038	---
A 30 días ajustada	102,383,386	---	207,357,025	---
A 60 días ajustada	94,703,178	---	205,178,490	---
A 90 días ajustada	97,132,167	---	216,136,149	---

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
	2019	2019	2018	2018
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	43,942,397	43,942,397	53,433,323	53,433,323
- Otras Inversiones en instrumento de deuda	95,978,671	N/D	219,938,906	N/D
- Cartera de créditos	155,511,565	N/D	154,249,660	N/D
	<u>295,432,633</u>		<u>427,621,889</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	23,469,002	N/D	24,885,802	N/D
- Valores en circulación	92,661,240	N/D	227,848,339	N/D
	<u>116,130,242</u>		<u>252,734,141</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas a la administración corresponden a préstamos concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellos con partes no vinculadas de conformidad con las políticas del Banco.

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 2019 y 2018 son:

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2019</u>	24,250,841	-	24,250,841	1,964,433
<u>2018</u>	13,217,970	-	13,217,970	-

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

<u>Tipo de</u> <u>Transacción</u>	<u>2019</u>		
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u> <u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Depósito de ahorro	1,104,360	-	39,434
Certificados Financieros y depósitos de ahorros	4,805,000	-	668,574
	<u>2018</u>		
<u>Tipo de</u> <u>Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u> <u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Certificados Financieros y depósitos de ahorro	5,177,061	-	15,811

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

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

2019 y 2018, fue de RD\$1,648,233 y RD\$1,705,420 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>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Castigo contra cartera de crédito	9,984,028	76,580,999
Castigo contra rendimientos por cobrar	465,916	4,975,430
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	825,156	1,859,885
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	-	723,674
Transferencia de provisión de BRRC a cartera	1,262,753	-
Transferencia de provisión de cartera a rendimientos	72,839	775,282
Constitución de provisión	15,928,191	59,784,288

41. Hechos Posteriores al Cierre

El Banco Empire, S.A., no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

Modificación Manual de Contabilidad.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Novena Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en moneda Nacional en un 1.0% del pasivo sujeto a encaje legal, aplicado a las entidades de intermediación financiera, el cual pasó de 7.9% a un 6.9% para los Banco de Ahorro y Crédito y las Corporaciones de Crédito. Esta disposición entro en vigencia a partir del 27 de junio del año 2019.

Negocio en Marcha

Tal y como se menciona en la nota 42 de los estados financieros, durante el año 2019 el Banco estuvo realizando cambios importantes que incluyeron aportes de capital por parte de los accionistas, ascendentes a la suma de Cincuenta Millones de Pesos RD\$50MM. Al cierre del 31 de diciembre de 2019, el índice de solvencia es un 82.95%.

En el año 2019, el Banco continuo su Plan de Negocios 2018-2020, enfocando sus objetivos a la Rentabilidad de las operaciones del Banco, alcanzar un alto nivel de satisfacción de los clientes para fidelizarlos, implementar procesos eficientes y eficaces con el uso de tecnología, así como promover el profesionalismo y compromiso del personal para ofrecer servicios ágiles, de calidad y aumentar la cartera de clientes.

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

Cabe señalar que, durante el 2019, el Banco registró en la cuenta de ingresos por recuperación de cartera castigada, la suma de Doce Millones de Pesos RD\$12MM.

El 100% de las acciones del Banco corresponden a accionistas que pertenecen a un Grupo Empresarial de Capital Dominicano, quienes poseen más de 30 sucursales y 800 empleados a nivel nacional y quienes vienen fortaleciendo el patrimonio del Banco, capitalizándolo desde el año 2018, con aportes de Doscientos Millones de Pesos RD\$200MM y en el año 2019, con aportes de Cincuenta Millones de Pesos RD\$50MM. Así mismo están realizando una restructuración global del Banco desde el año 2018, apoyándose en la estructura de negocios de la empresa matriz, así como de la experiencia en el financiamiento de productos para el hogar, medidas con lo que se espera un crecimiento de la cartera de crédito, el cual pueda generar los Ingresos Financieros que le permitan disminuir de manera progresiva los resultados en los próximos años, hasta poder alcanzar resultados positivos.

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco presenta un flujo de efectivo negativo.

43. 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 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

Nota 3 Cambios en las políticas contables
Nota 6 Fondos Interbancarios
Nota 9 Deudores por aceptaciones
Nota 12 Inversiones en acciones
Nota 18 Fondos tomados a préstamos
Nota 21 Obligaciones subordinadas
Nota 22 Reservas técnicas
Nota 23 Responsabilidades
Nota 24 Reaseguros
Nota 34 Utilidad por acción
Nota 37 Información Financiera por Segmentos.