

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.  
Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre del 2015 y 2014**

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2015**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b> .....	1-3
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales .....	4-5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo .....	7-8
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	9
Notas a los Estados Financieros .....	10-37

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultados, estado de patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

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

**Responsabilidad de los Auditores**

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

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

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.



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

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco de ahorro y Crédito Empire, S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Asunto de Énfasis

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

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

Al mismo tiempo, se ha ido implementando el Plan Estratégico de Negocios aprobado en diciembre 2013, el cual se basa en la reestructuración global del Banco, desde su estructura organizacional, de procesos y tecnología hasta la creación de nuevas sucursales, productos, servicios y canales de ventas electrónicos (Internet Banking, Tarjetas de Débito, Cajeros Electrónicos, Licencias de Softwares, etc.) que le permitirá soportar el crecimiento y los cambios que se han planteado a los nuevos accionistas en el Plan Estratégico de Negocios. Como consecuencia de la ejecución de dicho plan durante el año 2014, el Banco incurrió en la erogación de RD\$63.99 millones aproximadamente, de los cuales RD\$18.21 millones fueron destinados a gastos operativos asignados a los diferentes proyectos de crecimiento y expansión global del banco, al inaugurarse cuatro (4) nuevas sucursales, en pleno funcionamiento, coadyuvando esta última cifra, al incremento de las pérdidas del ejercicio y a la presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación.

Así mismo durante el año 2015 el Banco concretó la adquisición de la edificación donde opera su oficina principal, la inauguración de dos (2) nuevas sucursales y una (1) agencia de negocios, contempladas en su plan estratégico de negocios y expansión global, consolidándose un total de cuatro (4) sucursales, una (1) agencia y una (1) oficina principal, apertura de estas nuevas oficinas aunadas a la implementación de nuevos productos y servicios apalancaron un crecimiento tal, que los



## Guzman Tapia PKF


ubicó como la duodécima institución financiera en el subsistema de Bancos de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano en Total Activos, manteniéndose operando con pérdidas, pero reduciendo las pérdidas en el Resultado del Ejercicio del año 2015 comparada con el 2014 en Nueve Millones Novecientos Setenta y Tres Mil Novecientos Pesos (RD\$9,973,900), pasando de una pérdida en el año 2014 de Cincuenta y Dos Millones Seiscientos Trece Mil Ochocientos Cuarenta y Ocho Pesos (RD\$52,613,848) a Cuarenta y Dos Millones Seiscientos Treinta y Nueve Mil Novecientos Cuarenta y Tres Pesos (RD\$42,639,943), es decir, un decrecimiento relativo del 18.96%, así mismo, recibido nuevos aportes de capital fresco por la suma de RD\$78.21 millones, para fortalecer su posición patrimonial y de solvencia, registrando un índice de solvencia de 23.39% al cierre del año 2015. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco presenta pérdidas de RD\$42.6 y RD\$52.6 millones, respectivamente, y presenta pérdidas acumuladas en los años señalados por RD\$166.3 y RD\$123.7 millones, respectivamente; así como presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación en el 2015 y 2014, respectivamente.

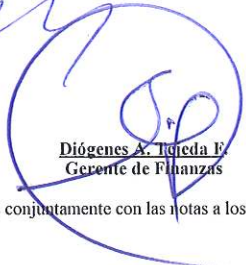


08 de Marzo del 2016

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

	31 de Diciembre del	
	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caia	12,644,937	7,387,436
Banco central	43,709,327	20,977,398
Bancos del país	2,732,078	2,048,802
Bancos del extranjero	4,500,692	1,710,276
Otras disponibilidades	76,001	318,201
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>63,663,035</u>	<u>32,442,113</u>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	15,000,000	7,000,000
Rendimientos por cobrar	1,438	911
Provisiones para inversiones	0	0
	<u>15,001,438</u>	<u>7,000,911</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	349,132,363	248,284,049
Reestructurada	507,643	427,904
Vencida	13,436,592	7,164,913
Cobranza judicial	0	0
Rendimientos por cobrar	9,164,785	5,601,498
Provisiones para créditos	(12,902,194)	(7,889,497)
	<u>359,339,189</u>	<u>253,588,867</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	3,790,742	3,133,502
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>3,790,742</u>	<u>3,133,502</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	262,002	24,203,948
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(262,001)	(16,972,829)
	<u>1</u>	<u>7,231,119</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	99,660,393	24,527,176
Depreciación acumulada	(5,923,907)	(2,198,387)
	<u>93,736,486</u>	<u>22,328,789</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	3,212,589	3,296,104
Activos diversos	11,635,500	8,218,362
Amortización acumulada	14,848,089	11,514,466
	<u>30,000,000</u>	<u>23,028,932</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>550,378,980</u>	<u>337,239,767</u>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	0	0
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	1,005,625,306	750,254,692

  
**Pablo E. Linares Pereira**  
 Presidente

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


  
**Eusebio Carlinio Linares**  
 Director General

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



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

	2015	31 de diciembre del 2014
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	0	0
De ahorro	31,816,615	14,675,386
A plazo	0	0
Intereses por pagar	0	0
	<u>31,816,615</u>	<u>14,675,386</u>
<b>Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	406,545	4,341
	<u>406,545</u>	<u>4,341</u>
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	393,818,779	236,373,443
Intereses por pagar	164,083	0
	<u>393,982,862</u>	<u>236,373,443</u>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>		
	<u>14,805,329</u>	<u>12,386,523</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>441,011,351</u>	<u>263,439,693</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	275,511,400	197,304,100
Capital adicional pagado	203	3
Otras reservas patrimoniales	197,192	197,192
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(123,701,223)	(71,087,373)
Resultados del ejercicio	(42,639,943)	(52,613,848)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>109,367,629</u>	<u>73,800,074</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>550,378,980</u>	<u>337,239,767</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	0	0
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,005,625,306)	(750,254,692)

  
**Pablo E. Linares Pereira**  
 Presidente

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

  
**Eusebio Carlini Linares**  
 Director General

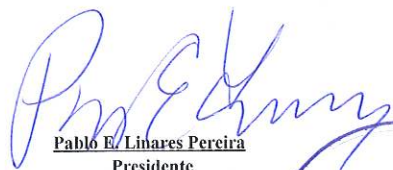
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



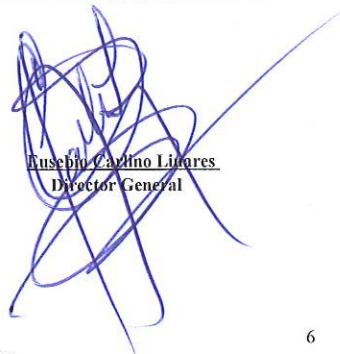


**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Valores en RDS)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	77,774,648	50,905,290
Intereses por inversiones	860,397	5,069,185
Ganancia por Inversiones	0	174,761
	<u>78,635,045</u>	<u>56,149,236</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(30,942,319)	(21,730,916)
Pérdidas por inversiones	(128,233)	(1,353,457)
Intereses y comisiones por financiamientos	0	0
	<u>(31,070,552)</u>	<u>(23,084,373)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>47,564,493</u>	<u>33,064,863</u>
Provisiones para cartera de créditos	(13,316,124)	(8,943,294)
Provisión para inversiones	0	0
	<u>(13,316,124)</u>	<u>(8,943,294)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>34,248,369</u>	<u>24,121,569</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	1,013,555	(4,663)
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	1,007,745	2,019,542
Comisiones por cambio	1,845,323	4,899,048
Ingresos diversos	3,043,658	1,907,316
	<u>5,896,726</u>	<u>8,825,906</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(6,463,178)	(4,616,258)
Gastos diversos	(1,065)	(108,341)
	<u>(6,464,243)</u>	<u>(4,724,599)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(59,680,483)	(48,135,694)
Servicios de terceros	(7,381,607)	(5,979,440)
Depreciación y Amortizaciones	(4,194,927)	(1,370,897)
Otras provisiones	(4,915,801)	(10,149,351)
Otros gastos	(22,027,801)	(23,015,767)
	<u>(98,200,619)</u>	<u>(88,651,149)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>(63,506,212)</u>	<u>(60,432,936)</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	24,072,081	10,818,604
Otros gastos	(2,350,846)	(2,830,990)
	<u>21,721,235</u>	<u>7,987,614</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>(41,784,977)</u>	<u>(52,445,322)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(854,966)	(168,526)
<b>Resultado del período</b>	<u>(42,639,943)</u>	<u>(52,613,848)</u>

  
Pablo E. Linares Pereira  
Presidente

  
Diógenes A. Tejeda F.  
Gerente de Finanzas

  
Eusebio Caralino Linares  
Director General



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

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

Por los años terminados  
 el 31 de diciembre del  
**2015**                      **2014**

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Intereses y comisiones cobrados por créditos	74,211,361	49,155,668
Otros ingresos financieros cobrados	859,870	5,243,946
Otros ingresos operacionales cobrados	5,896,726	8,825,906
Intereses pagados por captaciones	(30,778,236)	(21,730,916)
Gastos generales y administrativos pagados	(89,089,891)	(77,130,901)
Otros gastos operacionales pagados	(6,464,243)	(4,724,599)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	528,943	(2,432,440)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(44,835,470)</b>	<b>(42,793,336)</b>

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Disminución (Aumento) en inversiones	(8,000,000)	19,991,009
Créditos otorgados	(360,092,438)	(214,160,368)
Créditos cobrados	243,563,346	123,236,618
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(76,200,572)	(21,296,948)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	428,787	0
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,161,000	8,270,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(177,139,877)</b>	<b>(83,959,689)</b>

**EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Captaciones recibidas	2,092,298,259	750,162,933
Devolución de captaciones	(1,917,309,490)	(703,241,795)
Aportes de Capital	78,207,300	86,280,000
Aporte para futura capitalización	200	0
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>253,196,269</b>	<b>133,201,138</b>

**(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO**


**31,220,922**                      **6,448,113**

**EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**


**32,442,113**                      **25,994,000**

**EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

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

  
Pablo E. Linares Pereira  
 Presidente

  
Eusebio Carlingo Linares  
 Director General

  
Diógenes A. Tejeda F.  
 Gerente de Finanzas

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



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

Por los años terminados  
el 31 de diciembre del  
2015                      2014

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

**Resultado del Ejercicio** (42,639,943) (52,613,848)

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

**Provisiones:**

Cartera de Crédito	13,316,124	8,943,294
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,721,784	9,628,733
Rendimientos por cobrar	2,194,017	520,618

**Liberación de Provisiones:**

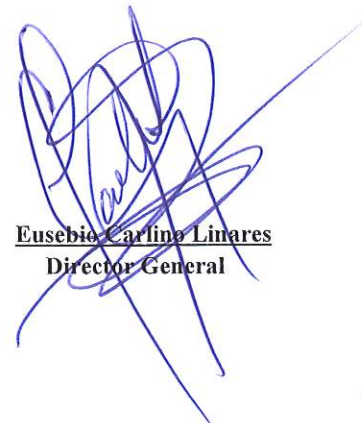
Depreciaciones y amortizaciones	4,194,927	1,370,897
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,083,793)	(4,445,475)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	406,458
Pérdida en venta de activos fijos	91,500	0
Pérdida por deterioro de activos fijos	9,357	0
Ganancia en venta de activos fijos	(15,301)	0
Ajustes a activos fijos	83,605	0
Efecto fluctuación cambiaria	(1,013,555)	4,663
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	649,436	744,185
Otros Ingresos (gastos)	(207,757)	(1,148,723)

**Cambios netos en activos y pasivos:**

Rendimientos por cobrar	(3,563,814)	(1,750,533)
Cuentas por Cobrar	(657,240)	(1,560,671)
Otros activos	(3,333,623)	(7,571,510)
Otros pasivos	2,418,806	4,678,576
<b>Total de Ajustes</b>	<b>(2,195,527)</b>	<b>9,820,512</b>

**Efectivo neto provisto(usado en) las actividades de operación** (44,835,470) (42,793,336)

  
Pablo E. Linares Pereira  
 Presidente

  
Eusebio Carlinio Linares  
 Director General

  
Diógenes A. Tejeda F.  
 Gerente de Finanzas



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



**BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Valores en RDS)

	<u>Capital</u>		<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de</u>		<u>Total Patrimonio</u>
	<u>Capital Pagado</u>	<u>Adicional Pagado</u>		<u>Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	
Saldos 01 de Enero del 2014	260,000,000	29,524,603	197,192	(201,075,237)	(48,512,637)	40,133,921
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(48,512,637)	48,512,637	0
Aporte de Capital	86,280,000	0	0	0	0	86,280,000
Aporte adicional pagado transferido a capital pagado	29,524,600	(29,524,600)	0	0	0	0
Compensación pérdidas acumuladas contra el patrimonio	(178,500,500)	0	0	178,500,500	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(52,613,848)	(52,613,848)
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	1	0	1
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>197,304,100</b>	<b>3</b>	<b>197,192</b>	<b>(71,087,373)</b>	<b>(52,613,848)</b>	<b>73,800,074</b>
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	(52,613,848)	52,613,848	0
Aporte de Capital	78,207,300	200	0	0	0	78,207,500
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	(42,639,943)	(42,639,943)
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	(2)	0	(2)
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>275,511,400</b>	<b>203</b>	<b>197,192</b>	<b>(123,701,223)</b>	<b>(42,639,943)</b>	<b>109,367,629</b>

  
Pablo E. Linares Pereira  
 Presidente



  
Diógenes A. Tejeda F.  
 Gerente de Finanzas

  
Eusebio Carlino Linares  
 Director General

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

---

**1. Entidad**

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

El Banco tiene su Sede en la Avenida Bolívar No.409, esquina Félix María del Monte, Gazcue, Santo Domingo y cuenta con 100 empleados al 31 de diciembre del 2015.

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

Al 31 de diciembre del 2015, el Banco tiene una (1) oficina principal, cuatro (4) sucursales 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 14 de Marzo del 2016 por la gerencia del Banco.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### **a) Base Contable de los Estados Financieros**

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

### **b) Principales Estimaciones Utilizadas**

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

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

### **c) Base de Consolidación**

No Aplica

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

No aplica

### **e) Instrumentos Financieros**

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

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

### **f) Inversiones**

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

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



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

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

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

**g) *Inversiones en Acciones***

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco no posee inversiones en acciones.

**h) *Cartera de Crédito y Provisión para Créditos***

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

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

**Evaluación para los microcréditos**

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

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

**Provisión para Rendimientos por Cobrar**

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

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

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

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

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

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

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

***Tipificación de las garantías***

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

***Polivalentes***

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

***No Polivalentes***

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

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

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



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

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

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

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

**j) Bienes Realizables y adjudicados**

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

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

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

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

**k) Cargos Diferidos**

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

**l) Intangibles**

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

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

**m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.4691 y RD\$44.2033, respectivamente en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672, en relación con el Euro, respectivamente.



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

***Bonificación***

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

***Plan de Pensiones***

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

***Indemnización por Cesantía***

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

***Otros Beneficios***

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

***o) Valores en Circulación***

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

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

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

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

***Instrumentos Financieros a Corto Plazo***

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

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

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

***q) Provisiones***

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

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

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

***r) Impuesto sobre la Renta***

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

***s) Información financiera por segmentos***

No aplica

***t) Baja en un Activo Financiero***

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

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

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



**v) Contingencias**

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

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

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

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

**x) Reclasificación de partidas**

No aplica

**y) Diferencias significativas con NIIF**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	134,734	6,126,670	46,401	2,051,082
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	134,734	6,126,670	46,401	2,051,082
	=====	=====	=====	=====

La tasa usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera, fue de RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

**5. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	12,644,937	7,387,436
Banco Central de la República Dominicana	43709,327	20,977,398
Bancos del país (b)	2,732,078	2,048,802
Bancos Extranjeros (c)	4,500,692	1,710,276
Otras disponibilidades (d)	76,001	318,201
	<u>63,663,035</u>	<u>32,442,113</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el encaje legal requerido es de RD\$43,280,471 y RD\$20,612,862, respectivamente. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total para cobertura para este propósito de RD\$ 43,546,516 y RD\$20,987,207, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dentro de este balance existe un importe de US\$32,306 y US\$6,807, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2015, y 2014 dentro de este balance existe un importe de US\$3,444 y US\$903, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, este balance está compuesto US\$98,984 y US\$38,691, respectivamente.

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**7. Inversiones**

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

<u>Tipo</u> <u>Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	<u>15,000,000</u>	<u>7,000,000</u>	3.50%	<u>05/01/2016</u>

**8. Cartera de Créditos**

*a) Por tipo de créditos*

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>163,394,583</u>	<u>100,293,820</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>192,857,514</u>	<u>150,535,266</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	5,227,641	3,309,832
Construcción, remodelación, reparación, ampliación, otros	<u>1,596,860</u>	<u>1,737,948</u>
Subtotal	<u>6,824,501</u>	<u>5,047,780</u>
<b>Total</b>	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>
<i>b) Condición de la cartera de créditos</i>		
Créditos Vigentes	330,747,815	231,272,112
Vencida		
- De 31 a 90 días	1,129,181	736,893
- Por más de 90 días	<u>10,490,807</u>	<u>5,747,214</u>
Subtotal	<u>342,367,803</u>	<u>237,756,219</u>
Créditos a la Microempresa Vigentes	18,892,191	17,439,840
Vencida:		
- De 31 a 90 días	134,638	36,387
- Por más de 90 días	<u>1,681,966</u>	<u>644,420</u>
Subtotal	<u>20,708,795</u>	<u>18,120,647</u>
<b>Total Cartera</b>	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>
<b>Rendimientos por cobrar</b>		
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	7,082,316	4,656,194
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	964,279	447,639
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,095,366	488,138
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	<u>22,824</u>	<u>9,527</u>
<b>Total rendimientos por cobrar</b>	<b><u>9,164,785</u></b>	<b><u>5,601,498</u></b>



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

c) Por tipo de garantía:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Con garantías polivalentes (1)	51,994,697	30,453,432
Con garantías no polivalentes (2)	90,888,217	23,449,359
Sin garantías	<u>220,193,684</u>	<u>201,974,075</u>
	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>

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

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

d) Por origen de los fondos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Propios	355,824,598	255,876,866
Recursos Especiales	<u>7,252,000</u>	---
	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	85,986,731	26,334,741
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	104,877,938	182,232,770
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>172,211,929</u>	<u>47,309,355</u>
	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>

f) Por sectores económicos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Agricultura, ganadería, silvicultura y caza	2,067,575	353,394
Industrias Manufactureras	1,047,968	1,865,421
Construcción	6,824,500	5,047,779
Comercio	72,412,848	61,797,118
Transporte, almacenamientos y comunicación	40,144,700	34,265,999
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	24,907,311	30,280,138
Enseñanzas	1,147,393	982,237
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>214,524,303</u>	<u>121,284,780</u>
	<b><u>363,076,598</u></b>	<b><u>255,876,866</u></b>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**10. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,125,975	824,233
Gastos por recuperar	2,153,052	648,107
Depósitos en garantía	511,665	590,074
Indemnización reclamadas por siniestros	---	619,905
Otras cuentas por cobrar	50	451,183
	<u><u>3,790,742</u></u>	<u><u>3,133,502</u></u>

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

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos (a)	---	23,941,946
Otros bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	<u>262,002</u>	<u>262,002</u>
	262,002	24,203,948
Provisión para bienes recibidos en recuperación de Créditos	<u>(262,001)</u>	<u>(16,972,829)</u>
	<u><u>1</u></u>	<u><u>7,231,119</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, dentro de estos bienes recibidos en recuperación de créditos existe un importe de RD\$7,266,470 los cuales tienen más de 40 meses adjudicados y están provisionados totalmente y existe un importe de RD\$16,675,476 con menos de 40 meses de adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$9,444,357.

(b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estos otros bienes recibidos en recuperación de crédito tienen menos de 40 meses de adjudicados y están provisionados en un valor de RD\$262,001 y RD\$169,142, respectivamente.

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**13. Propiedades, muebles y equipos**

**2015**

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

**2014**

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



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**14. Otros Activos**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
a) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta	2,268,019	2,436,095
Seguros pagados por anticipado	253,943	135,364
Otros gastos pagados por anticipado	<u>690,627</u>	<u>724,645</u>
	<u>3,212,589</u>	<u>3,296,104</u>
b) Activos diversos		
Papelería y otros materiales	308,516	235,318
Bibliotecas y obras de arte	296,125	296,125
Otros bienes diversos	<u>11,030,859</u>	<u>7,686,919</u>
	<u>11,635,500</u>	<u>8,218,362</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>14,848,089</u></u></b>	<b><u><u>11,514,466</u></u></b>

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

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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

(\*) 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

**16. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$ <u>2015</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2015</u>	Moneda Nacional RD\$ <u>2014</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>2014</u>
<b>a) Por Tipo</b>				
De Ahorro	<u>31,816,615</u>	2.00%	<u>14,675,386</u>	2.00%
<b>b) Por sector</b>				
Sector Privado no financiero	31,813,951		14,672,774	
Sector no residente	2,664		2,612	
	<u>31,816,615</u>		<u>14,675,386</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	<u>31,816,615</u>		<u>14,675,386</u>	

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, hay un importe de RD\$1,918,144 y RD\$769,114 respectivamente, afectados por cuentas inactivas.

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

	<b>Monto RD\$ 2015</b>	<b>Monto RD\$ 2014</b>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorros	<u>1,918,144</u>	<u>769,114</u>

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

	<b>2015 RD\$</b>	<b>Tasa de Interés Promedio Ponderada</b>	<b>2014 RD\$</b>	<b>Tasa de Interés Promedio Ponderada</b>
<b>a) Por tipo</b>				
De ahorro	<u>406,545</u>	2.00%	<u>4,341</u>	2.00%

	<b>2015 RD\$</b>	<b>2014 RD\$</b>
<b>b) Por Plazo de Vencimiento</b>		
0-15 días	<u>406,545</u>	<u>4,341</u>

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>2015 Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extrajera RD\$ (*)</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>c) Por tipo de Moneda</b>					
De Ahorro	<u>406,545</u>	2.00%	<u>---</u>	---	<u>406,545</u>

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>2014 Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Moneda Extrajera RD\$ (*)</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>c) Por tipo de Moneda</b>					
De Ahorro	<u>4,341</u>	2.00%	<u>---</u>	---	<u>4,341</u>



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**19. Valores en Circulación**

	<b>En moneda Nacional 2015</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 9.05%</b>	<b>En moneda Nacional 2014</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada 9.72%</b>
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados Financieros	<u>393,818,779</u>		<u>236,373,443</u>	
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	393,818,779		236,373,443	
Sector no residente	---		---	
	<u>393,818,779</u>		<u>236,373,443</u>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	---		10,000	
16-30 días	25,359,442		41,270	
31-60 días	400,000		400,000	
61-90 días	19,524,825		51,156,160	
91-180 días	100,754		1,400,000	
181-360 días	56,542,112		41,864,464	
Más de un año	<u>291,891,646</u>		<u>141,501,549</u>	
	<u>393,818,779</u>		<u>236,373,443</u>	

**20. Otros Pasivos**

	<b>2015 RD\$</b>	<b>2014 RD\$</b>
Obligaciones a la vista	1,093,210	1,688,610
Acreedores diversos	11,439,356	8,365,853
Provisiones para contingencias	---	---
Otras Provisiones	1,052,481	668,784
Partidas por imputar	<u>1,220,282</u>	<u>1,663,276</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u><b>14,805,329</b></u>	<u><b>12,386,523</b></u>

**25. Impuesto Sobre la Renta**

	<b>2015 RD\$</b>	<b>2014 RD\$</b>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	(41,784,977)	(52,445,322)
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	199,487	58,510
Sanciones por incumplimiento	233,001	56,043
Impuestos Retribuciones Complementarias	61,670	101,262
Impuestos no deducibles	10,193	1,958
Diferencia Cambiaria	---	7,271
Ganancia por venta activos fijos Categorías II y III	(15,301)	---
Pérdida por venta activos fijos Categorías II y III	100,857	---
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	<u>(287,730)</u>	<u>(636,735)</u>
Renta neta imponible o (pérdida fiscal compensable)	(41,482,800)	(52,857,013)
Perdidas años anteriores compensables	---	---
	<u><b>(41,482,800)</b></u>	<u><b>(52,857,013)</b></u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

Determinación de los activos imponible para Bancos:		
Total de Activos Fijos	90,025,177	18,883,255
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(4,528,590)</u>	<u>(2,030,672)</u>
Activos Imponibles	85,496,587	16,852,583
	X1%	X1%
Impuestos a los Activos (1%)	<u><u>854,966</u></u>	<u><u>168,526</u></u>

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

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 consiste de:

	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes/2015	3,000,000	300,000,000	2,755,114	275,511,400
Acciones comunes/2014	3,000,000	300,000,000	1,973,041	197,304,100

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Participación Accionaria</b>		
Personas Jurídicas	---	---
Personas Físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

**Destino de las Utilidades:**

- Los resultados correspondientes al 2014 fueron transferidos a las pérdidas acumuladas de años anteriores.

-Las pérdidas del año 2015 serán transferidas al resultado acumulado.

A la fecha de este informe existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$203.00.

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

**27. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

<b>Concepto de Límite</b>	<b>2015</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Encaje Legal RD\$	43,280,471	43,546,516
Encaje Legal US\$	---	---
Solvencia	10%	23.39%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	10,936,743	5,091,666
20% con garantía	21,873,485	14,741,639
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	10,936,743	3,838,330
20% con garantía	21,873,485	2,062,156
50% Créditos vinculados	54,683,713	19,973,144
Inversiones		
10% Empresas no financieras	27,551,140	---
20% Empresas financieras	55,102,280	---
20% Empresas financieras del exterior	55,102,280	---
Propiedad, muebles y equipos	109,367,426	93,736,486
Financiamiento en moneda extranjera 30%	82,653,420	---
Contingencias	328,102,278	---
<b>Concepto de Límite</b>	<b>2014</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>
Encaje Legal RD\$	20,612,862	20,987,207
Encaje Legal US\$	---	---
Solvencia	10%	24.57%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	7,380,007	6,053,801
20% con garantía	14,760,014	7,478,846
Créditos Individuales Vinculados		
10% sin garantía	7,380,007	1,515,750
20% con garantía	14,760,014	---
50% Créditos vinculados	36,900,036	5,297,845
Inversiones		
10% Empresas no financieras	19,730,410	---
20% Empresas financieras	39,460,820	---
20% Empresas financieras del exterior	39,460,820	---
Propiedad, muebles y equipos	73,800,071	22,328,789
Financiamiento en moneda extranjera 30%	50,191,230	---
Contingencias	221,400,213	---



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**28. Compromisos y Contingencias**

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015, existe una demanda en condenación civil donde el Banco puede ser condenado por una suma de RD\$ 600,000.00 y a la fecha el Banco no tiene provisión registrada por este concepto.

**29. Cuentas de Orden**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Garantías recibidas	655,853,151	421,795,454
Cuentas castigadas	41,875,150	26,809,716
Rendimientos en suspenso	1,628,244	1,490,384
Capital autorizado	300,000,000	300,000,000
Activos totalmente depreciados	639	660
Litigios y demandas pendientes	4,156,255	---
Otras cuentas de registro	<u>2,111,867</u>	<u>158,478</u>
Total	<b><u>1,005,625,306</u></b>	<b><u>750,254,692</u></b>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Ingresos Financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	32,831,751	20,277,640
Por créditos de consumo	43,622,108	29,757,930
Por créditos hipotecarios	<u>1,320,789</u>	<u>869,720</u>
Subtotal	<u>77,774,648</u>	<u>50,905,290</u>
<i>Por inversiones</i>		
Ingresos por inversiones en instrumento de deuda	860,397	5,069,185
Ingresos por ganancia por inversión	<u>---</u>	<u>174,761</u>
Sub- total	<u>860,397</u>	<u>5,243,946</u>
Total	<u>78,635,045</u>	<u>56,149,236</u>
<i>Gastos Financieros:</i>		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(519,400)	(291,837)
Por valores en poder del público	<u>(30,422,919)</u>	<u>(21,439,079)</u>
Subtotal	<u>(30,942,319)</u>	<u>(21,730,916)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdidas por inversiones	<u>(128,233)</u>	<u>(1,353,457)</u>
Sub-Total	<u>(128,233)</u>	<u>(1,353,457)</u>
Total	<u>(31,070,552)</u>	<u>(23,084,373)</u>
Margen Financiero Bruto	<b><u>47,564,493</u></b>	<b><u>33,064,863</u></b>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:</b>		
<i>Ingresos</i>		
Por disponibilidades	2,354,814	---
Por cuentas a Recibir	330	---
Por otros activos	1,542	---
Ajustes por diferencias de cambio	<u>195,409</u>	<u>831,228</u>
	<u>2,552,095</u>	<u>831,228</u>
<i>Gastos</i>		
Por otros pasivos	(249,796)	---
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(1,288,744)</u>	<u>(835,891)</u>
	<u>(1,538,540)</u>	<u>(835,891)</u>
	<u><b>1,013,555</b></u>	<u><b>(4,663)</b></u>
 <b>31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<i>Otros Ingresos Operacionales</i>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Comisiones por giros y transferencias	430,013	206,598
Comisiones por certificación de cheques	239,504	53,455
Comisión por Cobranzas	19,512	16,681
Comisiones por garantías otorgadas	---	58,405
Otras comisiones por cobrar	<u>318,716</u>	<u>1,684,403</u>
	<u>1,007,745</u>	<u>2,019,542</u>
<b>Comisiones por Cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>1,845,323</u>	<u>4,899,048</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	1,318	27,477
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,042,340</u>	<u>1,879,839</u>
	<u>3,043,658</u>	<u>1,907,316</u>
Total	<u><b>5,896,726</b></u>	<u><b>8,825,906</b></u>
 <b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por giros y transferencias	(25,728)	(6,021)
Por cobranzas	(1,233,693)	(1,289,675)
Por sistema integrado de pagos electrónicos	(1,247,636)	(41,300)
Por otros servicios	<u>(3,956,121)</u>	<u>(3,279,262)</u>
	<u>(6,463,178)</u>	<u>(4,616,258)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Pérdidas por cambio de divisa	(1,065)	(108,121)
Otros gastos operacionales diversos	<u>---</u>	<u>(220)</u>
	<u>(1,065)</u>	<u>(108,341)</u>
<b>Total Otros Gastos Operacionales</b>	<u><b>(6,464,243)</b></u>	<u><b>(4,724,599)</b></u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**32. Otros ingresos (gastos)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	954,176	1,185,965
Ganancia en venta activo fijo	15,301	---
Ganancia por venta de bienes	19,068,492	4,445,475
Ingreso por primas de seguros	1,711,958	1,435,799
Otros ingresos no operacionales	2,198,876	1,102,365
Otros ingresos	<u>123,278</u>	<u>2,649,000</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b><u>24,072,081</u></b>	<b><u>10,818,604</u></b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,158,365)	(1,443,069)
Pérdida en venta activos fijos	(91,500)	---
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	---	(406,458)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(649,436)	(744,185)
Otros gastos no operacionales	<u>(451,545)</u>	<u>(237,278)</u>
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>(2,350,846)</u></b>	<b><u>(2,830,990)</u></b>
	<b><u>21,721,235</u></b>	<b><u>7,987,614</u></b>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

<b>Concepto</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(39,174,238)	(29,773,505)
Seguros sociales	(3,014,017)	(2,305,264)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,620,835)	(2,011,571)
Otros gastos de personal (a)	<u>(14,871,393)</u>	<u>(14,045,354)</u>
	<b><u>(59,680,483)</u></b>	<b><u>(48,135,694)</u></b>

(a) De este importe, un total de RD\$228,000 y RD\$247,800 corresponde a retribución de personal directivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, respectivamente.

**35. Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>	<b>En Moneda</b>
	<b><u>Nacional</u></b>	<b><u>Extranjera</u></b>	<b><u>Nacional</u></b>	<b><u>Extranjera</u></b>
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Activos sensibles a tasas	380,658,134	102,436	---	---
Pasivos sensibles a tasas	<u>(426,041,938)</u>	---	---	---
Posición neta	<u>(45,383,804)</u>	<u>102,436</u>	---	---
Exposición a tasa de interés	<u>523,413</u>	<u>661</u>	<u>718,680</u>	---



**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**Riesgo de Liquidez**

	<b>2015</b>					<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>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	63,663,035	---	---	---	---	63,663,035
Inversiones en valores	15,000,000					15,000,000
Cartera de crédito	24,289,734	289,627,184	34,733,572	747,996	13,678,112	363,076,598
Rendimientos por cobrar	7,106,578	964,279	1,095,366	---	---	9,166,223
Cuentas a recibir	<u>1,529,835</u>	<u>915,862</u>	<u>1,345,045</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>3,790,742</u>
<b>Total Activos</b>	<u>111,589,182</u>	<u>291,507,325</u>	<u>37,173,983</u>	<u>747,996</u>	<u>13,678,112</u>	<u>454,696,598</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	31,816,615	---	---	---	---	31,816,615
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	406,545	---	---	---	---	406,545
Valores en circulación	25,523,525	19,924,825	56,642,866	291,891,646	---	393,982,862
Otros Pasivos**	<u>14,805,329</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>14,805,329</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>72,552,014</u>	<u>19,924,825</u>	<u>56,642,866</u>	<u>291,891,646</u>	<u>---</u>	<u>441,011,351</u>
<b>Posición Neta</b>	<u><b>39,037,168</b></u>	<u><b>271,582,500</b></u>	<u><b>(19,468,883)</b></u>	<u><b>(291,143,650)</b></u>	<u><b>13,678,112</b></u>	<u><b>13,685,247</b></u>
	<b>2014</b>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	32,442,113	---	---	---	---	32,442,113
Inversiones en valores	7,000,000	---	---	---	---	7,000,000
Cartera de crédito	248,711,952	773,280	6,391,634	---	---	255,876,866
Rendimientos por cobrar	4,657,105	447,639	497,665	---	---	5,602,409
Cuentas a recibir	<u>1,087,319</u>	<u>1,132,829</u>	<u>913,354</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>3,133,502</u>
<b>Total Activos</b>	<u>293,898,489</u>	<u>2,353,748</u>	<u>7,802,653</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>304,054,890</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	14,675,386	---	---	---	---	14,675,386
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	4,341	---	---	---	---	4,341
Valores en circulación	51,270	51,556,160	43,264,464	141,501,549	---	236,373,443
Otros Pasivos**	<u>12,386,523</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>12,386,523</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>27,117,520</u>	<u>51,556,160</u>	<u>43,264,464</u>	<u>141,501,549</u>	<u>---</u>	<u>263,439,693</u>
<b>Posición Neta</b>	<u><b>266,780,969</b></u>	<u><b>(49,202,412)</b></u>	<u><b>(35,461,811)</b></u>	<u><b>(141,501,549)</b></u>	<u><b>---</b></u>	<u><b>40,615,197</b></u>

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

\* 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:

	<b>En moneda nacional <u>2015</u></b>	<b>En moneda extranjera <u>2015</u></b>	<b>En moneda nacional <u>2014</u></b>	<b>En moneda extranjera <u>2014</u></b>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	106%	---	171%	---
A 30 días ajustada	102%	---	135%	---
A 60 días ajustada	101%	---	146%	---
A 90 días ajustada	116%	---	128%	---
<b><u>Posición</u></b>				
A 15 días ajustada	2,864,546	134,744	10,702,103	---
A 30 días ajustada	1,140,842	134,744	7,834,484	---
A 60 días ajustada	476,906	134,744	14,195,184	---
A 90 días ajustada	14,865,012	134,744	12,943,872	---

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

	<b>Valor en <u>Libros</u> <u>2015</u></b>	<b>Valor de <u>Mercado</u> <u>2015</u></b>	<b>Valor en <u>Libros</u> <u>2014</u></b>	<b>Valor de <u>Mercado</u> <u>2014</u></b>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	63,663,035	63,663,035	32,442,113	32,442,113
- Inversiones	15,001,438	N/D	7,000,911	N/D
- Cartera de créditos	<u>359,339,189</u>	N/D	<u>253,588,867</u>	N/D
	<u>438,003,662</u>		<u>293,031,891</u>	
Pasivos:				
- Depósitos	32,223,160	N/D	14,679,727	N/D
- Valores en circulación	<u>393,982,862</u>	N/D	<u>236,373,443</u>	N/D
	<u>426,206,022</u>		<u>251,053,170</u>	

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

**38. Operaciones con Partes Vinculadas**

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

**Banco de Ahorro y Crédito Empire, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2015**  
**(Valores en RD\$)**

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 2015 y 2014 son:

	<b>Créditos Vigentes RD\$</b>	<b>Créditos Vencidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>	<b>Garantías Reales RD\$</b>
2015	19,973,144	---	19,973,144	4,070,000
2014	5,297,845	---	5,297,845	870,000

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

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

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

**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 2015 y 2014, fue de RD\$2,620,835 y RD\$2,011,571 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:

	<b>2015 RD\$</b>	<b>2014 RD\$</b>
Castigo contra cartera	9,329,360	16,106,295
Castigo contra rendimientos	751,260	752,391
Transferencia de provisión de cartera a provisión de BRRC	282,815	350,115
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	599,312	10,510
Transferencia de provisión de rendimientos a BRRC	134,009	---
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a cartera	---	182,517



**41. Hechos Posteriores al Cierre**

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

**42. Otras Revelaciones**

**Modificación Manual de Contabilidad.**

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

**Requerimiento Encaje Legal:**

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

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

**Posición Financiera**

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

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

Al mismo tiempo, se ha ido implementando el Plan Estratégico de Negocios aprobado en diciembre 2013, el cual se basa en la reestructuración global del Banco, desde su estructura organizacional, de procesos y tecnología hasta la creación de nuevas sucursales, productos, servicios y canales de ventas electrónicos (Internet Banking, Tarjetas de Débito, Cajeros Electrónicos, Licencias de Softwares, etc.) que le permitirá soportar el crecimiento y los cambios que se han planteado a los nuevos accionistas en el Plan Estratégico de Negocios. Como consecuencia de la ejecución de dicho plan durante el año 2014, el Banco incurrió en la erogación de RD\$63.99 millones aproximadamente, de los cuales RD\$18.21 millones fueron destinados a gastos operativos asignados a los diferentes proyectos de crecimiento y expansión global del banco, al inaugurarse tres (3) nuevas sucursales, en pleno funcionamiento, así como una (1) sucursal en fase final de terminación, coadyuvando esta última cifra, al incremento de las pérdidas del ejercicio y a la presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación.

Así mismo durante el año 2015 el Banco concretó la adquisición de la edificación donde opera su oficina principal, la inauguración de dos (2) nuevas sucursales y una (1) agencia de negocios, contempladas en su plan estratégico de negocios y expansión global, consolidándose un total de cuatro (4) sucursales, una (1) agencia y una (1) oficina principal, apertura de estas nuevas oficinas aunadas a la implementación de nuevos productos y servicios apalancaron un crecimiento tal, que los ubicó como la duodécima institución financiera en el subsistema de Bancos de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano en Total Activos, manteniéndose operando con pérdidas, pero reduciendo las pérdidas en el Resultado del Ejercicio del año 2015 comparada con el 2014 en Nueve Millones Novecientos Setenta y Tres Mil Novecientos Pesos (RD\$9,973,900), pasando de una pérdida en el año 2014 de Cincuenta y Dos Millones Seiscientos Trece Mil Ochocientos Cuarenta y Ocho Pesos (RD\$52,613,848) a Cuarenta y Dos Millones Seiscientos Treinta y Nueve Mil Novecientos Cuarenta y Tres Pesos (RD\$42,639,943), es decir, un decrecimiento relativo del 18.96%, así mismo, recibido nuevos aportes de capital fresco por la suma de RD\$78.21 millones, para fortalecer su posición patrimonial y de solvencia, registrando un índice de solvencia de 23.39% al cierre del año 2015. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco presenta pérdidas de RD\$42.6 y RD\$52.6 millones, respectivamente, y presenta pérdidas acumuladas en los años señalados por RD\$166.3 y RD\$123.7 millones, respectivamente; así como presentación de un flujo de efectivo negativo por actividades de operación en el 2015 y 2014, respectivamente.

**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 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 3, 6, 9, 12, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.