



MEMORIA ANUAL 2015

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO EMPIRE, S.A.

ÍNDICE

¿QUIÉNES SOMOS?	3
MISION	3
VISION	3
VALORES	3
Carta del Presidente	4
Accionistas	8
Junta Directiva	8
Informe de la Junta Directiva	9
Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de diciembre de 2015	14
Estados Financieros	22
Otros Indicadores Financieros	24
Informe de los Auditores Independientes	29
Informe del Comisario	30

¿QUIÉNES SOMOS?

MISION

Proveemos soluciones flexibles a las necesidades financieras de nuestros clientes brindando servicios y productos de calidad apoyados en la tecnología.

VISION

Ser una entidad financiera reconocida por el alto compromiso y fuertes vínculos de pertenencia con los clientes, brindándoles servicios y productos ágiles, flexibles, y basados en innovación tecnológica.

VALORES

CALIDAD EN EL SERVICIO: Ofrecer a nuestra clientela un servicio basado en los más altos estándares de calidad.

INNOVACIÓN: Ofrecer a nuestra clientela productos, servicios y canales de fácil acceso, innovadores y sencillos, acordes a sus propuestas de impulso y crecimiento económico, acompañados de herramientas tecnológicas en la vanguardia.

DINAMISMO: Estamos atentos a las oportunidades del entorno y somos flexibles en buscar las soluciones acordes a las necesidades de nuestros clientes.

ÉTICA: Nos acompañan de manera indisoluble los principios de respeto, dignidad, transparencia, integridad y honestidad hacia nuestros clientes e igualmente en nuestros equipos de trabajo, en sus diversos roles.

CONFIANZA: Brindando a nuestros clientes una sensación de seguridad, especialmente al emprender una acción difícil o comprometida.

PROFESIONALISMO: Trabando siempre con las mejores practicas de comportamiento, respecto y actitudes para así poder trabajar con mayor objetividad y efectividad a la hora de brindar servicio a nuestros clientes.

RESPONSABILIDAD: Cumpliendo con nuestras obligaciones y tomando el cuidado necesario a la hora de tomar las mejores decisiones bancarias.

Carta del Presidente

Estimados Accionistas

Me dirijo a Ustedes, con el agrado de presentarles la Memoria y Cuenta de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico de año 2015 del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

En el marco económico global en el que operamos durante el año 2015, debemos destacar la estabilidad que se ha logrado mantener por parte de las autoridades monetarias, en las variables más sensibles de la economía; tal como el tipo de cambio el cual se ubicó al cierre del año 2015 en DOP 45.47 por dólar lo que significó sólo una devaluación de la moneda del 2,87% con respecto al cierre del año 2014, el cual había cerrado en DOP 44.20.

Así mismo, los niveles de reservas internacionales brutas y netas aumentaron a niveles records con respecto al cierre de 2014. En ese sentido, al 31 de diciembre de 2015 los niveles de Reservas Internacionales Brutas alcanzaron US\$5,266.0 millones y las Reservas Internacionales Netas ascendieron a US\$5,195.1 millones, para un aumento durante el período de US\$404.3 millones y US\$544.6 millones, respectivamente. Con respecto a las Reservas Internacionales Netas Consolidadas (RINC), éstas se situaron en US\$5,151.7 millones, registrando un aumento de US\$791.1 millones respecto al cierre de 2014.

En cuanto a la inflación tuvo una importante disminución en el año 2015, ya que pasó de 3,01% en el año 2014 a 2,34% lo que significó una disminución relativa del 22,26%.

Cabe destacar que, durante el año 2015, la economía dominicana registró un crecimiento de 7.0%, medida a través de la variación del Producto Interno Bruto (PIB) real, ubicándose como líder del crecimiento económico en América Latina por segundo año consecutivo, por encima de

Panamá (5.9%), Bolivia (4.5%), Nicaragua (4.0%), Guatemala (3.9%), Honduras (3.4%), Colombia (3.1%) y el resto por debajo de 3.0%.

Al examinar el desempeño económico del país, durante el 2015, se destacan las siguientes actividades: Construcción (19.1%), Intermediación Financiera (9.2%), Comercio (8.6%), Enseñanza (8.4%), Transporte y Almacenamiento (6.4%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.3%), Salud (6.5%), Manufactura Local (6.3%), Energía y Agua (6.3%), Zonas Francas (5.1%) y Otros Servicios (4.1%). El comportamiento de esas actividades explica el 82.7% del crecimiento del período.

La inflación del año 2015, medida a través de la variación anualizada del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 2.34%, aunque ocurrió un notable caída en los precios internacionales del petróleo, la cual atenuó el aumento registrado en el IPC.

En lo referente a la política monetaria, la misma estuvo focalizada en mantener niveles de liquidez consistentes con la meta de inflación de $4.0\% \pm 1.0\%$ establecida en el Programa Monetario para el año 2015. Así mismo, la Tasa de Política Monetaria (TPM) permaneció en 5.00% anual.

Ante este panorama de estabilidad económica, el desarrollo de las actividades de nuestra organización, Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., estuvo determinada y marcada por un proceso de crecimiento, expansión y desarrollo en todos los ámbitos de la institución, que incluyó la apertura de varias oficinas comerciales así como la transformación completa de la estructura organizativa, el estilo de la gerencia, las operaciones, la tecnología y el desarrollo de productos y servicios, incluyendo un aumento sustancial de nuestra cartera crediticia, tanto en el monto total como en la cantidad de clientes. Es decir, nuestra institución continuó creciendo en todos los aspectos positivos.

La Junta Directiva y la Alta Gerencia se enfocaron en llevar a cabo los proyectos necesarios para dicho proceso de cambio. Y crecimiento, adoptando políticas orientadas al fortalecimiento de la solvencia

patrimonial, permitiendo así desarrollar las bases para la obtención de la eficiencia y eficacia de nuestros recursos, nuestros clientes, y nuestro entorno.

Durante el año logró el cumplimiento de las disposiciones, regulaciones y normativas bancarias y financieras, que habían sido recomendadas por la Superintendencia de Bancos, tales como la adopción de las mejores prácticas bancarias en segmentos como la administración Integral de Riesgos y Prevención contra la Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo.

Al cierre del año 2015, se continuó nuestro programa de establecimiento de sucursales. Efectivamente se abrieron dos oficinas adicionales, una en Santiago y una Agencia Europiel en la Calle Privada casi esquina 27 de febrero, para llegar a completar 6 oficinas, incluyendo nuestra sede principal.

Igualmente, y como parte de la ejecución del plan estratégico 2014 – 2016, la institución implementó durante el año 2015 nuevas herramientas tecnológicas, contratación del recurso humano necesario y la incorporación de nuevos productos, que en definitiva apalancan las estrategias que se vienen ejecutando por las diferentes direcciones del banco para el logro de los objetivos planteados en la Planificación Estratégica.

En ese mismo orden de ideas, cabe destacar que, continuando con los proyectos asignados por la Dirección General, alcanzó para ese mismo período, segundo semestre 2015, llevar a un 50% las adecuaciones tecnológicas de los Cajeros Automáticos, ubicados éstos en las distintas sucursales que conforman la red comercial del Banco. Asimismo, el proyecto Motor de Pagos aún está pendiente de finalización, el mismo se encuentra actualmente en un 80% de avance para su puesta en circulación.

Otro elemento importante a destacar fue la participación activa de nuestros accionistas, los cuales realizaron un aporte patrimonial en los

meses de febrero y marzo de 2015, por la cantidad de Setenta y Ocho Millones Doscientos Siete Mil Quinientos pesos dominicanos, (RD\$78,207,500.00), lo que aumento la capitalización del Banco y permitió a la institución continuar la expansión y el crecimiento programado.

En cuanto a las acciones futuras del banco, es sumamente relevante destacar que el Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., ha emprendido el proyecto para la conversión a banco de operaciones múltiples para lo cual los accionistas realizarán los aportes de patrimonio adicionales y la Dirección de la Institución emprenderá los proyectos para adecuar y dotar a la institución de los procesos, herramientas tecnológicas, productos y servicios que impulsen la expansión y crecimiento del banco.

Es importante destacar que el año 2016, representa para los accionistas y la Dirección Ejecutiva, Gerencial y Operativa del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., un gran reto, ante la exigencia de los objetivos planteados y que redunden en resultados favorables para todos los cuadros organizativos.

No quiero terminar, sin agradecer, el esfuerzo realizado y fuerte compromiso demostrado por todos los integrantes de los equipos de trabajo, durante el año terminado. También a los señores miembros de la Junta de Directores por el apoyo brindado y en forma especial, a los Accionistas por la confianza demostrada.

Reciban un cordial saludo,



Pablo E. Linares P.
Presidente del Consejo Directivo

Accionistas

Grupo Niembro Concha

Grupo Carlino Linares

Junta Directiva

Consejo de Directores

Presidente: Pablo Linares

Vicepresidente: Tomás Niembro

Secretario: Eusebio Carlino

Miembro Externo Independiente: Juan Curbelo

Miembro Externo Independiente: Víctor Báez

Personal de Dirección

Director General Eusebio Carlino

Consultor Jurídico Fidel Tavaréz

Auditor Interno Franklin Vásquez

Directora de Op., Admón. y RR.HH. Keyla Núñez

Director de Negocios Carlos Ramírez

Gerente de Finanzas Diógenes Tejeda

Gerente de Crédito María Reyes

Gerente de Riesgo Nelson Abreu

Gerente de Cumplimiento Carlos Amador

Gerente de Tecnología Darío Sánchez

Gerente de Operaciones María Melo

Gerente de Procesos Emilio Marrero

Gerente de Recursos Humanos María González

Informe de la Junta Directiva

Señores Accionistas

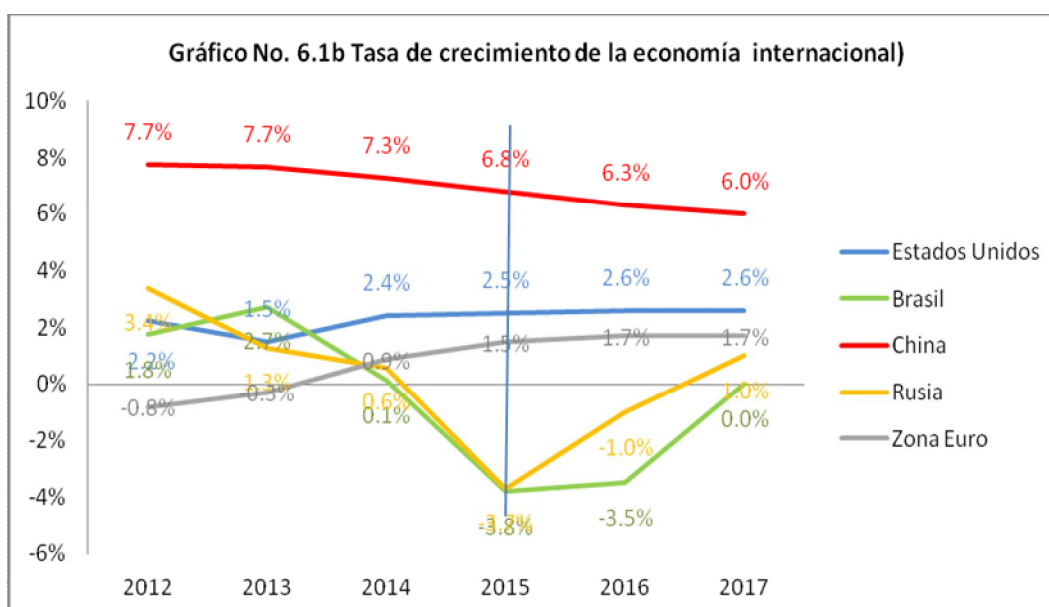
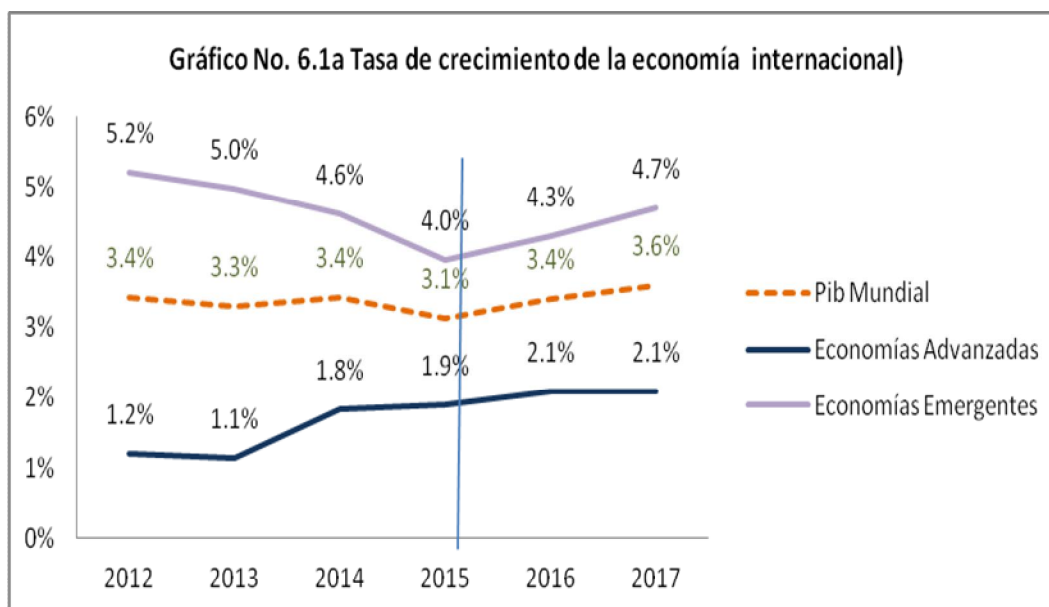
De conformidad con las disposiciones estatutarias y legales que nos rigen, se somete a su consideración el Informe de la Junta Directiva, el Balance General y el Estado de Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A., correspondientes al cierre del ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2015, acompañados del Informe del Comisario y la opinión que sobre los estados financieros ha emitido la firma de auditores externos PFK Guzmán Tapia & Asociados.

Dichos estados financieros han sido elaborados siguiendo las normas y procedimientos que para su presentación exige la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana (SIB).

A continuación, se presenta un breve resumen de los aspectos más importantes ocurridos durante este año, con relación al entorno económico del país, para lo cual se incluye la evolución de las principales variables macroeconómicas:

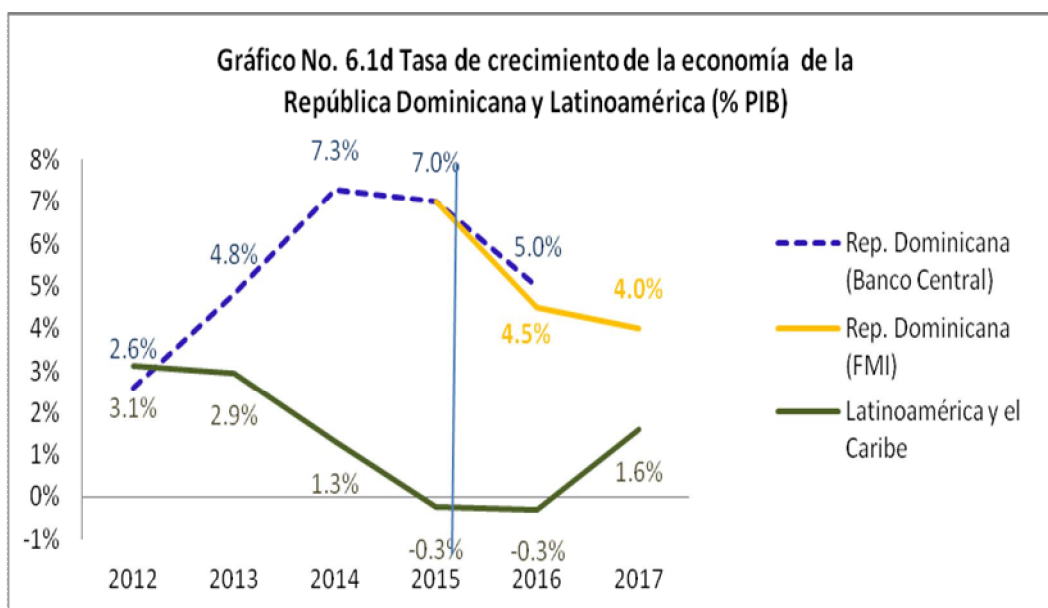
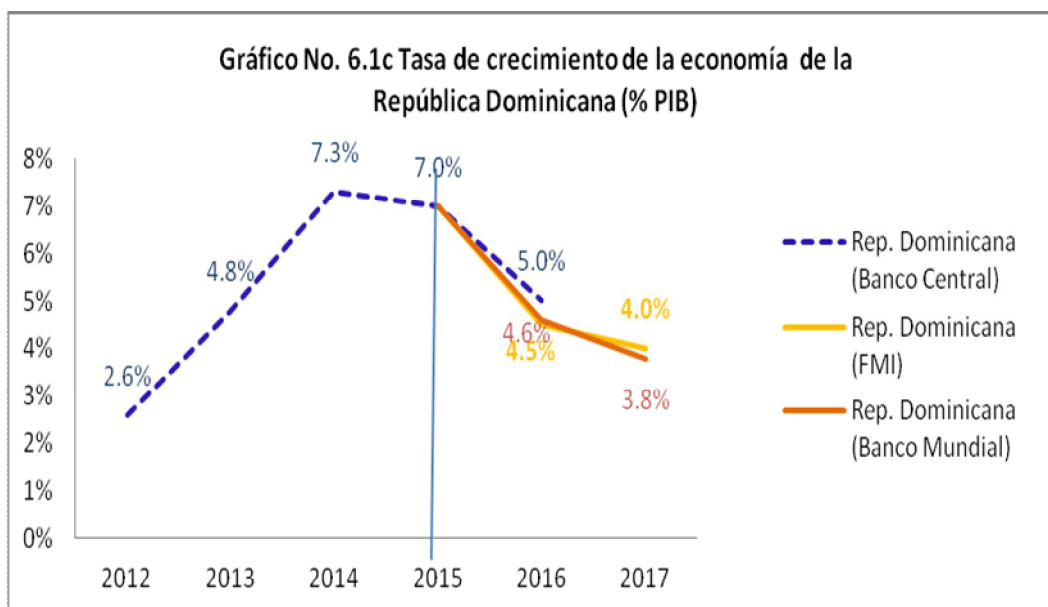
a. Variables reales de la economía

- Producto interno bruto internacional. Acorde al Fondo Monetario Internacional, la debilidad en la recuperación de las economías emergentes en el año 2016 determinará un crecimiento mundial moderado (3.4% frente a 3.1% en año 2015), y este será parcialmente compensado por el crecimiento de las economías avanzadas (2.1% frente a 1.9% en 2015). Se estima una mayor desaceleración en la economía de China (6.3% frente 6.8% en 2015), y se mantiene estimaciones de decrecimientos en Rusia y en Brasil (-1.0% y -3.5% en 2016 respectivamente) ante la disminución de los precios de los commodities y debilidad en los flujos comerciales y de capitales. La economía mundial será compensada por un consistente crecimiento de la economía norteamericana (2.6% en 2016) y mayor estabilidad en las economías de la zona del euro (1.7% en 2016).

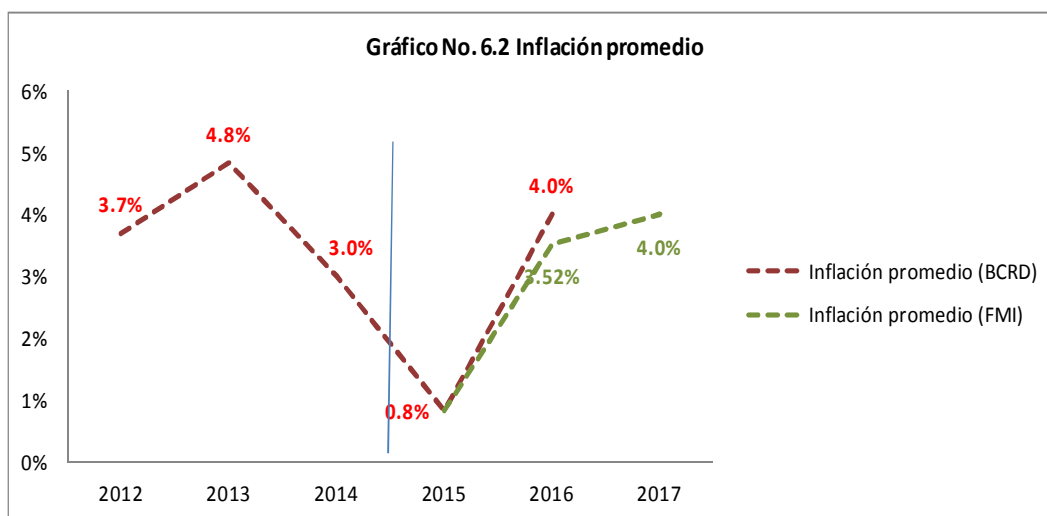


- Producto interno bruto doméstico:** República Dominicana mantuvo dos años de alto dinamismo económico con tasas de 7.3% en el 2014 y de 7.0% en el 2015 acorde a estimaciones del Banco Central. El Panorama Monetario prevé un crecimiento de alrededor de 5.0%-6.0% de la economía dominicana en el año 2016. Para este año, el Fondo Monetario Internacional estima 4.5% de crecimiento y el Banco Mundial 4.6%. Para el periodo 2017-2018 el FMI prevé un crecimiento estable de 4.0% y el Banco Mundial de 3.8% - 3.9%.

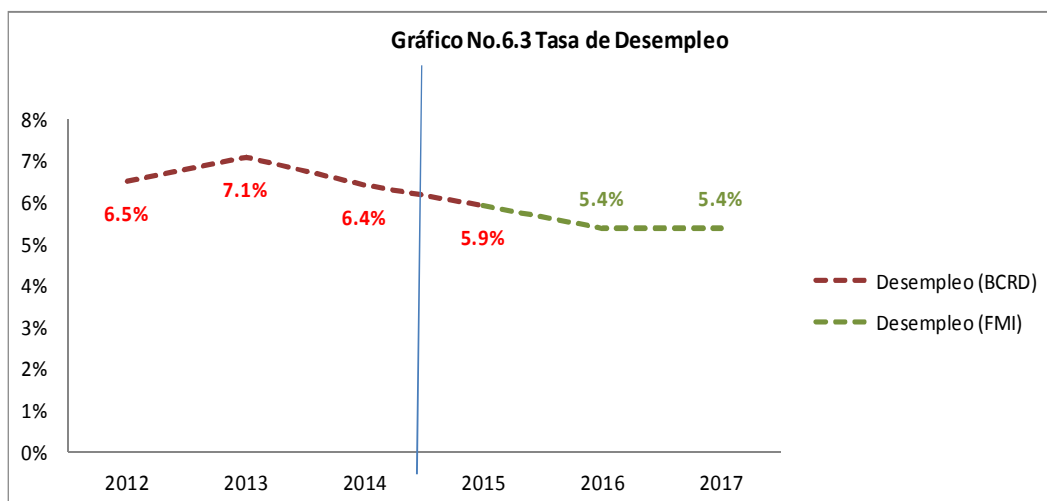
Adicionalmente, la economía dominicana tendrá un dinamismo superior a la mayoría de los países Latinoamericanos y el Caribe siendo la tercera economía con mayor crecimiento estimado en 2016 después de Panamá y Guyana (6.3% y 4.9% respectivamente).



- Inflación:** La economía dominicana registró una inflación promedio anual de 0.8% en el año 2015. En el año 2016 el Banco Central estima en su política monetaria una meta de 4% $\pm$ 1% frente a 3.52% del FMI. En el 2017 y 2018 se estima por el Fondo Monetario una tasa de inflación de 4%.

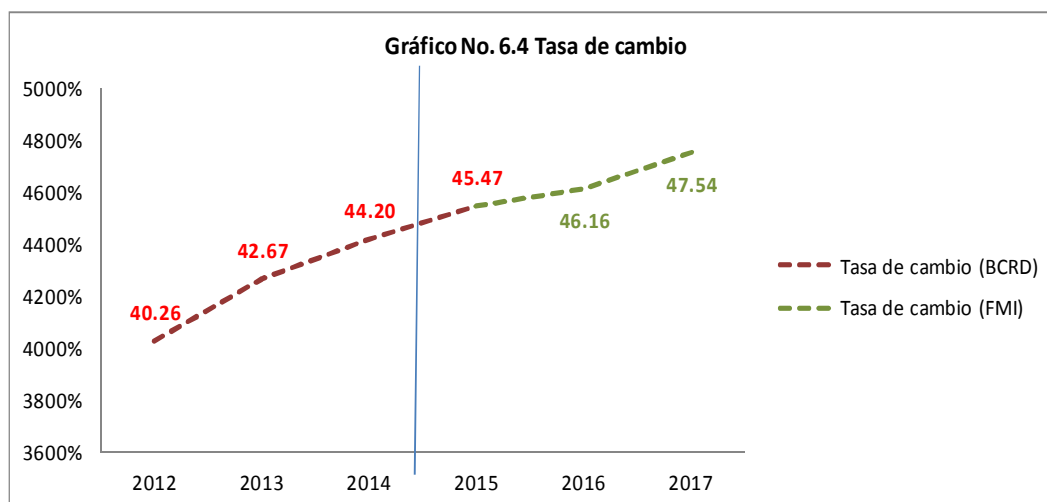


- Desempleo:** La economía registró una tasa de desempleo o desocupación abierta de 5.9% a Octubre 2015. El FMI estima una tasa estable promedio de 5.4% para el periodo 2016-2018.

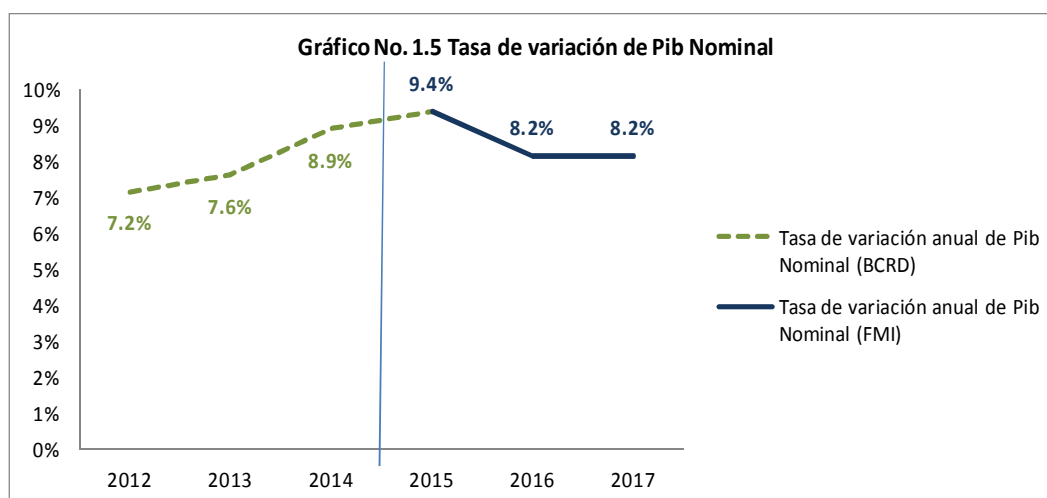


b. Otras variables relevantes

- Tasa de cambio:** A diciembre 2015 se registró una tasa de cambio de 45.47 pesos por dólar americano, registrándose una devaluación anual de 2.9%. Al 2016-2018 se estiman devaluaciones cercanas del 1.5%-3.0% anual por el Fondo Monetario.



- Crecimiento de Pib Nominal:** La economía posee un producto interno bruto de alrededor de 2.9 billones de pesos dominicanos o su equivalente en 66 mil millones de dólares. La tasa anual de crecimiento del Pib nominal está alrededor del 7-9% en el periodo 2012-2015. El FMI prevé un crecimiento para los próximos 3 años en un promedio de 8.2% anual. El crecimiento del crédito privado guarda consistencia con el crecimiento del Pib Nominal; consecuentemente, el Programa Monetario del Banco Central dominicano estimó para el 2016 una variación del 8%-10% de los préstamos bancarios del sector privado en moneda nacional.



Resultados de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al cierre de diciembre de 2015

Balance General

A continuación, se muestra un resumen del Balance General auditado correspondiente al cierre del ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre de 2015 y se presentan las principales variaciones.

Cartera de Créditos

La cartera de créditos bruta del banco cerró en RD\$363.08 millones al cierre de diciembre de 2015, observándose un crecimiento de RD\$107.20 millones, lo que representa un incremento de un 41.90% al compararse con el año 2014.

Los créditos vigentes, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$231.27 millones en diciembre de 2014 a RD\$286.96 millones al cierre de diciembre 2015, presentando un incremento del 24.08%. En cuanto a los créditos a la Microempresa Vigentes, pasaron de RD\$17.44 millones a RD\$62.68 millones, para un crecimiento considerable de RD\$45.24 millones (259.38%).

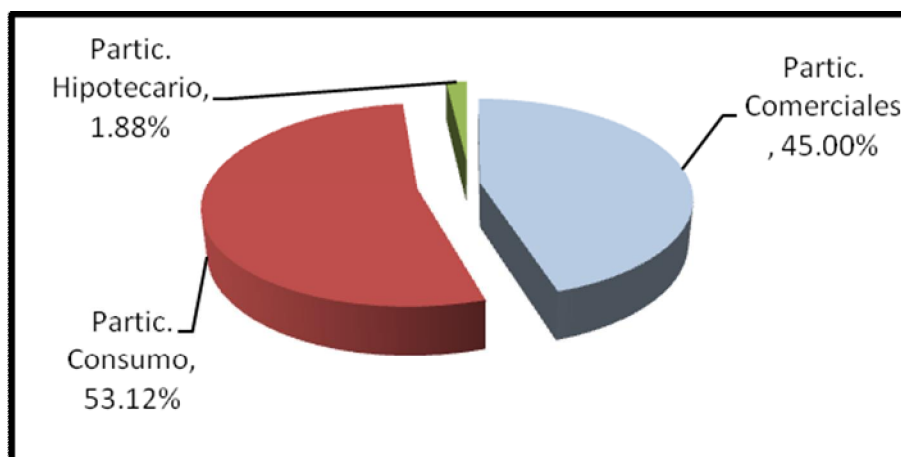
Condición de la Cartera de Créditos	Año 2015 (Miles RD\$)	Año 2014 (Miles RD\$)	Variación Anual
Creditos Vigentes	286,964.14	231,272.11	24.08%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	1,129.18	736.89	53.24%
-Por Más De 90 Días	10,490.81	5,747.21	82.54%
Sub-total cartera vencida	11,619.99	6,484.11	79.21%
	298,584.13	237,756.22	25.58%
Créditos a la Microempresa Vigentes	62,675.86	17,439.84	259.38%
Vencida			
-De 31 a 90 Días	134.64	36.39	270.02%
-Por Más De 90 Días	1,681.97	644.42	161.00%
Sub-total cartera vencida	1,816.60	680.81	166.83%
	64,492.47	18,120.65	255.91%
Total Cartera de Creditos Bruta	363,076.60	255,876.87	41.90%

Los créditos vencidos, excluyendo los de la Microempresa, pasaron de RD\$6.48 millones en diciembre de 2014 a RD\$11.62 millones al cierre de diciembre de 2015, presentando un incremento del 79.21%. Mientras que los créditos vencidos de la Microempresa, pasaron de RD\$680.81 mil en diciembre 2014 a RD\$1.82 millones al cierre de diciembre de 2015, para un crecimiento de 166.83%.

En cuanto al comportamiento de la cartera de créditos bruta por sector de origen, observamos que los sectores que tuvieron mayor preponderancia de crecimiento en su actividad crediticia, fueron los siguientes: Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler con un crecimiento de RD\$14.49 millones (345.55%), Sector Financiero con RD\$12.20 millones (100%), Transporte, Almacenamientos y comunicación con un crecimiento de RD\$3.93 millones (1,310.70%), Comercio al por mayor y menor, etc. con un crecimiento de RD\$7.01 millones (40.42%) y Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales con un crecimiento de RD\$73.85 millones (33.92%), según muestra el siguiente cuadro:

Cartera de Crédito por Sector de Origen	Año 2015 (Miles RD\$)	Año 2014 (Miles RD\$)	Variación Anual
Industrias Manufactureras	787.18	1,034.42	-23.90%
Suministro de electricidad, gas y agua	.00	760.56	-100.00%
Adquisición de viviendas	5,227.64	3,309.83	57.94%
Construcción	4,196.86	11,172.19	-62.43%
Comercio al por mayor y menor, etc.	24,363.60	17,350.46	40.42%
Transporte, Almacenamientos y comunicación	4,232.09	300.00	1310.70%
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	18,683.45	4,193.30	345.55%
Sector financiero	12,200.00	.00	100.00%
Microcreditos	1,576.26	.00	100.00%
Hoteles y Restaurantes	196.51	.00	100.00%
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	291,613.01	217,756.11	33.92%
Total Cartera de Creditos Bruta	363,076.60	255,876.87	41.90%

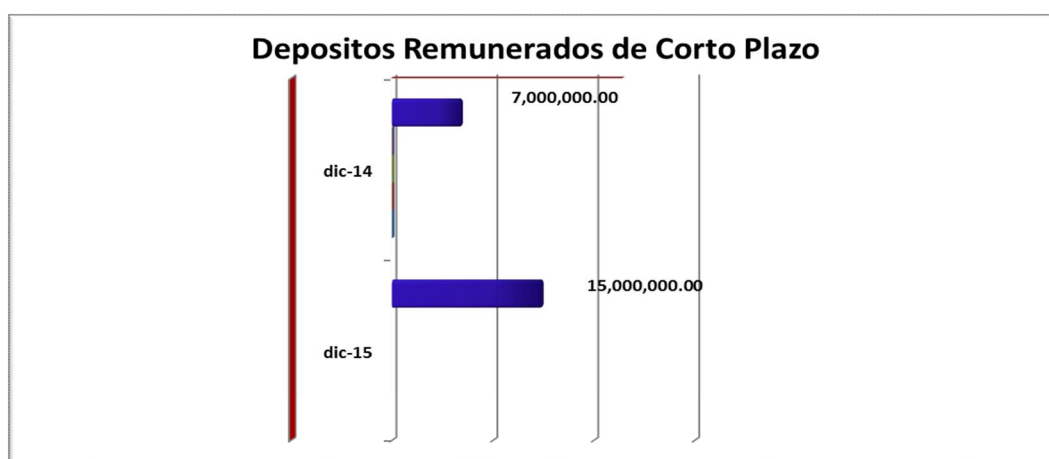
El portafolio estuvo distribuido al cierre de diciembre de 2015 de la siguiente manera respecto al tipo de crédito: comercial 45.00%, consumo, 53.12%, e hipotecario 1.88%, del total de la cartera, según se muestra en grafico siguiente:



Inversiones

El portafolio bruto de inversiones de Banco Empire cerró el año 2015 con la cifra de RD\$15.00MM, mostrando un incremento con respecto al cierre del año anterior de un 114.29% el cual cerró en RD\$7.00MM.

Esta cartera estuvo constituida en un 100% por Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda (Depósitos Remunerados de Corto Plazo del BCRD), generando un rendimiento promedio anual de 3.50%. Esta inversión no generó la constitución de gastos por provisiones por tratarse de títulos-valores emitidos por una entidad del gobierno, constituyéndose en deuda soberana, con respaldo total del Estado Dominicano.



Expresado En

Títulos Valores	Monto RD\$	Tasa Rend	Plazo
Cartera Hasta Vencimiento:			
Deposito Remunerado de Corto Plazo En BCRD--Letras	15.00	3.50%	4 Días
	15.00	3.50%	
Total Cartera de Inversión	15.00	3.50%	

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, Propiedad, Muebles, Equipos y Otros Activos

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos (BRRC) brutos se ubicaron en RD\$262.00M, presentando una importante disminución de RD\$23.94MM, en relación al cierre de diciembre 2014. Las provisiones sobre estos BRRC se posicionaron en RD\$262.00MM, presentando una disminución de RD\$16.71MM, en relación al cierre de diciembre 2014. En fin, los BRRC netos cerraron con saldo cero (pues estaban totalmente provisionados), para una reducción de RD\$7.23MM (100.00%), en relación al cierre de diciembre 2014. La explicación de esta importante disminución se debió a la gestión de venta de casi el 100% de bienes.

En la partida Propiedad, Muebles y Equipos Brutos, encontramos un aumento de RD\$75.13MM, al pasar de RD\$24.53MM en diciembre 2014 a RD\$99.66MM, lo que representa un crecimiento relativo de 306.33%. El crecimiento de esta cuenta se debió a la consolidación de la expansión del banco ya que en el transcurso del año 2015 adquirió el edificio que alberga la oficina principal del banco, además se abrieron 2 nuevas sucursales y una agencia que implicaron una inversión en activos para la puesta en marcha de las mismas, y el detalle es el siguiente:

Oficina Principal	Sucursal Villa Mella	Sucursal Santiago	Agencia Europiel	Total General
67,380.00	1,199.08	2,422.86	369.35	71,371.30

La depreciación acumulada, se colocó en RD\$5.92MM al cierre del 2015, evidenciando también un incremento de 169.47%, en relación al cierre del 2014. Al final del año 2015 la partida Propiedad, Muebles y Equipos Netos, quedó en RD\$93.74MM, presentando un incremento comparado con el cierre del año 2014 de 319.80%.

Los Otros Activos presentan un incremento de 28.97%, al pasar de RD\$11.51MM al cierre de 2014 a RD\$14.85MM al cierre del 2015, representado básicamente por los activos diversos con un crecimiento de 41.58%, respecto al cierre de diciembre 2014.

Al igual que la partida Propiedad, Planta y Equipos, el crecimiento de los Otros Activos, obedece a la política de expansión del banco e innovación en la plataforma tecnológica, establecidas desde Septiembre 2013, con miras a sustentar un crecimiento sostenido, sólido y rentable del banco el cual se alinea a las estrategias esbozadas en el Plan de Negocios 2014 – 2016, que apunta a la creación de siete (07) nuevas sucursales en el

todo el territorio nacional de la República Dominicana y el ofrecimiento a nuestros clientes de productos y servicios de banca electrónica tales como Internet Banking, Movil Banking, Pago a Proveedores, ATH, TDD.

Captaciones del Público

Las Captaciones del Público están constituidas por las Cuentas de Ahorros y Certificados Financieros. Las Cuentas de Ahorros constituyen un 7.31% del total de los pasivos, y los Certificados Financieros representan un 89.44%. En ese sentido, las Cuentas de Ahorros, mostraron un crecimiento interanual de 119.51%, al pasar de RD\$14.68MM al cierre de diciembre 2014 a RD\$32.22MM al cierre de diciembre 2015 y con respecto a las captaciones totales del banco presentó un leve incremento al pasar de representar el 5.57% a un 7.56%.

Por su parte, los Certificados Financieros presentaron un crecimiento del 66.68% con respecto al año 2014 al cerrar el año 2015 con RD\$393.98MM contra los RD\$236.37MM, es decir, este incremento en cifras absolutas representa un total de RD\$157.61MM. Con respecto a las captaciones totales del banco los Certificados Financieros representaban en el año 2014 el 89.73% del total de los depósitos al cierre del año 2015 esa cifra aumentó a un 92.44%.

En términos totales, al cierre del año 2015 las captaciones del público del Banco ascendieron a la suma de RD\$426.21MM que comparado a la suma registrada en el cierre del año 2014 de RD\$251.05MM, representa un incremento del 69.77%.

Patrimonio

El patrimonio total del Banco al cierre de diciembre de 2015 se ubicó en RD\$109.37MM, con un incremento de RD\$51.76MM, es decir, un 48.20% superior al año anterior, alentado por los nuevos aportes de capital de los nuevos accionistas del Banco. El Resultado del Ejercicio al cierre de diciembre 2015 fue de (RD\$42.64MM) en pérdidas, que con respecto al año anterior (RD\$52.61MM) disminuyó en RD\$10.00MM aproximadamente, para una reducción de la pérdida de un 18.96%.

El Índice de Solvencia (IS) del Banco, se ubicó en 23.50%, inferior al 24.57% del año anterior, para una reducción de 1.07 puntos porcentuales. Cabe destacar, que durante todo el año 2015, nuestros accionistas realizaron aportes de capital cuya suma total ascendió a RD\$78.21MM. Esto reafirma el determinado compromiso de los nuevos accionistas de frente al fortalecimiento y consolidación de la institución, ante la

confianza depositada por nuestros clientes y el apoyo recibido de las autoridades monetarias del país que nos regulan.

Estado de Resultados

Las comparaciones se realizan entre las cifras acumuladas del año 2015 y las obtenidas en el año 2014.

Resultado Neto del Ejercicio

Al cierre de diciembre de 2015, la gestión administrativa y financiera de Banco Empire generó como Resultado Neto del Ejercicio una pérdida de (RD\$42.64MM), resultando superior al obtenido en el año anterior, 2014, que fue por (RD\$52.61MM), lo que representa una reducción en las pérdidas del 18.96%, como lo habíamos mencionado anteriormente. El impacto en la reducción de las perdidas vino dado por la gestión de venta de los bienes recibidos en recuperación de créditos (casi en un 100%), y los mejores niveles de eficiencia mostrada por la administración, observables con el manejo de sus gastos administrativos respecto al total de activos.

Esta pérdida obedece en gran parte debido a la continuación en el presente 2015 de la política de expansión del banco e innovación en la plataforma tecnológica, establecidas desde septiembre 2013, con miras a sustentar un crecimiento sostenido, sólido y rentable del banco el cual se alinea a las estrategias esbozadas en el Plan de Negocios 2014 – 2016.

Margen Financiero Bruto

Al cierre de diciembre de 2015, el Margen Financiero Bruto cerró en RD\$47,564M, Vs. RD\$33,065M al cierre del 2014, experimentando un incremento de RD\$14,500M; o sea, un 43.85% con respecto al año anterior.

Margen Financiero Bruto	Año 2015 (En Miles RD\$)	Año 2014 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa
Margen Financiero Bruto	47,564.49	33,064.86	14,499.63	43.85%
Ingresos Financieros	78,635.04	56,149.24	22,485.81	40.05%
Intereses y comisiones por créditos	77,774.65	50,905.29	26,869.36	52.78%
Intereses por inversiones	860.40	5,069.19	-4,208.79	-83.03%
Ganancias por inversiones	.00	174.76	-174.76	-100.00%
Gastos Financieros	31,070.55	23,084.37	7,986.18	34.60%
Intereses por captaciones	30,942.32	21,730.92	9,211.40	42.39%
Perdidas por inversiones	128.23	1,353.46	-1,225.22	-90.53%

Ingresos Financieros

Los Ingresos Financieros al cierre del año 2015 se ubicaron en RD\$78,635M, con respecto al cierre del año 2014 en el cual se ubicaron en RD\$56,149M, experimentaron un incremento de RD\$22,486M, para una variación relativa de (40.05%). Los ingresos generados por la cartera de crédito representaron 98.91% del total de los ingresos financieros, con un incremento de RD\$26,869M y los ingresos por las inversiones en títulos valores constituyeron un 1.09% del total de los ingresos financieros reduciéndose en RD\$4,209M con relación a diciembre 2014.

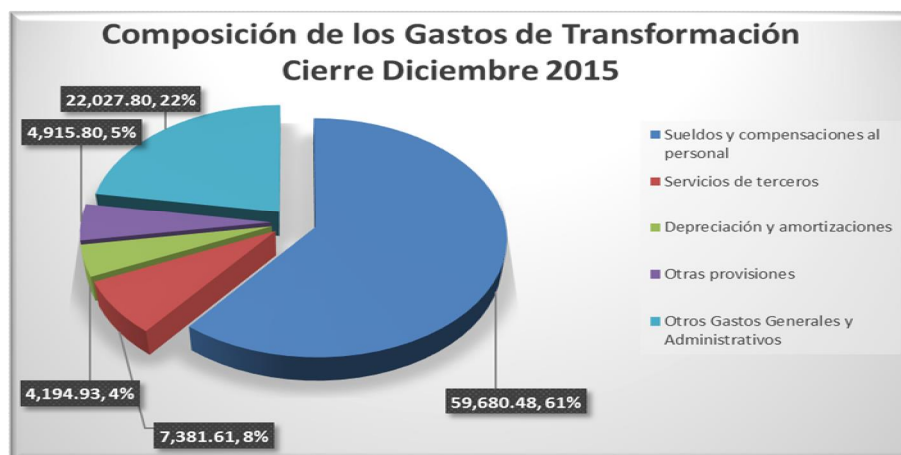
Gastos Financieros

Al cierre de diciembre de 2015 los Gastos Financieros acumulados fueron de RD\$31,071M, siendo superiores a RD\$7,986M, lo que se traduce en un incremento de 34.60% en relación al año anterior finalizado en diciembre 2014. Cabe destacar que de estos gastos el 99.59% corresponde a gastos por captaciones del público y 0.41% a pérdidas por inversiones.

Gastos de Transformación

Los Gastos de Transformación, al cierre de diciembre de 2015, totalizaron la cantidad de RD\$98,200.62M, incrementándose en 10.77% en términos relativos y en valores absolutos en RD\$9,549.47M con relación al año anterior. Este incremento se explica principalmente por mayores gastos de personal por RD\$11,544.79M (23.98%), seguido luego por la partida de Depreciación y amortizaciones con RD\$2,824.03M (206.00%), Servicios de terceros por RD\$1,402.17M (23.45%) y una reducción en las Otras provisiones por RD\$5,234M (-51.57%), e igualmente en los Otros gastos generales y administrativos por RD\$987.97M (-4.29%). A continuación, el cuadro explicativo de estas cifras y sus variaciones, comparadas entre 2015 y 2014:

Gastos de Transformación	Año 2015 (En Miles RD\$)	Año 2014 (En Miles RD\$)	Variación Absoluta	Variación Relativa	Participación 2015 (%)	Participación 2014 (%)
Gastos de Transformación	98,200.62	88,651.15	9,549.47	10.77%	100.00%	100.00%
Sueldos y compensaciones al personal	59,680.48	48,135.69	11,544.79	23.98%	60.77%	54.30%
Servicios de terceros	7,381.61	5,979.44	1,402.17	23.45%	7.52%	6.74%
Depreciación y amortizaciones	4,194.93	1,370.90	2,824.03	206.00%	4.27%	1.55%
Otras provisiones	4,915.80	10,149.35	-5,233.55	-51.57%	5.01%	11.45%
Otros Gastos Generales y Administrativos	22,027.80	23,015.77	-987.97	-4.29%	22.43%	25.96%



La distribución para los años 2015-2014, respectivamente, de los gastos de transformación corresponde como sigue: Sueldos y compensaciones al personal en un 60.77%-54.30%, Otros gastos generales y administrativos en un 22.43%-25.96%, Gastos por otras provisiones en un 5.01%-11.45%, Gastos por servicios a terceros en un 7.52%-6.74% y los Gastos por depreciaciones y amortizaciones que representan el 4.27%-1.55% del total del rubro.

Agradecemos encarecidamente, la colaboración recibida de parte de todos los empleados de la institución, y la labor realizada por la Superintendencia de Bancos, el Banco Central de la República Dominicana y demás entes reguladores y gremiales durante el año de gestión finalizado. Adjunto al Informe del Comisario, presentamos el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas del año terminado el 31 de diciembre de 2015, así como el dictamen de los Auditores Independientes sobre la auditoría externa a los estados financieros, los cuales se someten a la consideración de la Asamblea.

Santo Domingo, abril de 2016.

La Junta Directiva

Estados Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Estados de Resultados de Publicación al 31-12-2015 y 31-12-2014	Año Actual	Año Previo	Variación	
(Expresados en Pesos Dominicanos-RD\$)	dic-15	dic-14	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros				
Intereses y comisiones por créditos	77,774,646	50,905,290	26,869,357	52.78%
Intereses por inversiones	860,397	5,069,186	(4,208,789)	-83.03%
Ganancias por inversiones	-	174,761	(174,761)	-100.00%
Total Ingresos Financieros	78,635,043	56,149,236	22,485,807	40.05%
Gastos Financieros				
Intereses por captaciones	(30,942,319)	(21,730,916)	(9,211,403)	42.39%
Perdidas por inversiones	(128,232)	(1,353,457)	1,225,225	-90.53%
Total Gastos Financieros	(31,070,551)	(23,084,373)	(7,986,178)	34.60%
Margen Financiero Bruto	47,564,492	33,064,863	14,499,629	43.85%
Provisiones para cartera de créditos	(13,316,124)	(8,943,294)	(4,372,830)	48.90%
Provisiones para inversiones	-	-	-	0.00%
Total Provisiones	(13,316,124)	(8,943,294)	(4,372,830)	48.90%
Margen financiero neto	34,248,368	24,121,568	10,126,800	41.98%
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	1,013,556	(4,663)	1,018,219	-21836.13%
Otros Ingresos Operacionales				
Comisiones por servicios	1,007,745	2,019,543	(1,011,798)	-50.10%
Comisiones por cambio	1,845,323	4,899,048	(3,053,725)	-62.33%
Ingresos diversos	3,043,659	1,907,316	1,136,343	59.58%
Total Ingresos Operacionales	5,896,726	8,825,906	(2,929,181)	-33.19%
Otros Gastos Operacionales				
Comisiones por servicios	(6,463,179)	(4,616,259)	(1,846,920)	40.01%
Gastos diversos	(1,065)	(108,341)	107,277	-99.02%
Total Gastos Operacionales	(6,464,243)	(4,724,600)	(1,739,643)	36.82%
Gastos Operativos (Transformación)				
Sueldos y compensaciones al personal	(59,680,484)	(48,135,694)	(11,544,790)	23.98%
Servicios de terceros	(7,381,607)	(5,979,441)	(1,402,166)	23.45%
Depreciación y amortizaciones	(4,194,928)	(1,370,897)	(2,824,031)	206.00%
Otras provisiones	(4,915,801)	(10,149,351)	5,233,550	-51.57%
Otros gastos	(22,027,802)	(23,015,768)	987,966	-4.29%
Total Gastos Operativos (Transformación)	(98,200,622)	(88,651,150)	(9,549,472)	10.77%
Resultado Operacional	(63,506,216)	(60,432,939)	(3,073,277)	5.09%
Otros Ingresos (Gastos)				
Otros ingresos	24,072,080	10,818,603	13,253,477	122.51%
Otros gastos	(2,350,846)	(2,830,989)	480,142	-16.96%
Total Otros Ingresos (Gastos)	21,721,234	7,987,614	13,733,620	171.94%
Resultado antes de impuesto	(41,784,982)	(52,445,324)	10,660,342	-20.33%
Impuesto sobre la renta	(854,966)	(168,526)	(686,440)	407.32%
Resultado del ejercicio	(42,639,948)	(52,613,850)	9,973,902	-18.96%

Estados Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Principales Indicadores Financieros				Dic/2014	Dic/2015	Meta
1. PATRIMONIALES						
1.1	Patrimonio Técnico (PTA)	x100=		24.57%	23.50%	Mayor a 12%
1.1	Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=		24.57%	23.50%	Mayor a 12%
1.1	Patrimonio Técnico (PTA)-Real Reportado a SIB	x100=		24.57%	23.50%	Mayor a 12%
1.1	Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos (RI+RC)	x100=		24.57%	23.50%	Mayor a 12%
1.2	Otros Act. Brutos (Patr.+GO)	veces=		0.16	0.14	0.15
1.3	Activo Imp. (Patr.+GO)	veces=		1.04	1.61	
2. CALIDAD DE LOS ACTIVOS						
2.1	Prov. CCréd. CCBruta	x100=		3.08%	3.55%	Por Debajo de 5%
2.2	Prov. CCréd. CInm.Bruta	x100=		97.39%	83.26%	Mayor a 100%
2.3	CCInm CCBruta	x100=		2.80%	3.70%	Menor a 4%
2.4	CCInm (Patr.+GO)	x100=		10.98%	14.17%	Menor a 5%
2.5	Ccrédito Activo Total	x100=		75.20%	65.29%	Mayor a 80%
2.6	Inv. En Valores Activo Total	x100=		2.08%	2.73%	Tienda a 5%
2.7	Otros Activos Activo Total	x100=		3.41%	2.70%	Menor a 2%
3. GESTION/GERENCIALES						
3.1	Gastos de Personal Cap.Púb.Promedio	x100=		21.21%	21.30%	Menor a 15%
3.2	Gastos Operativos Cap.Púb.Promedio	x100=		36.30%	31.16%	Menor a 25%
3.3	Gastos de Personal+Gastos Operativos Activo Productivo Promedio	x100=		34.94%	36.11%	Menor a 25%
3.4	Gastos de Personal+Gastos Operativos Ingresos Financieros	x100=		135.52%	141.32%	Menor a 50%
4. RENTABILIDAD DEL BALANCE						
4.1	Ing. C.Créd. CC Bruta Promedio	x100=		26.42%	26.26%	Entre 24% y 26%
4.2	Gastos Financieros Cap. Prom. Con Costo	x100=		8.98%	9.30%	Menor a 9%
4.3	Margen Financiero Neto Activo Bruto Promedio	x100=		8.96%	0.30%	Mayor o Igual a 15%
5. RESULTADOS						
5.1	Resultado Neto Activo Promedio	x100=		-15.85%	-8.56%	Lograr Valores Positivos
5.2	Resultado Neto Patrimonio Promedio	x100=		-69.39%	-35.49%	Lograr Valores Positivos
6. LIQUIDEZ						
6.1	Disponibilidades Captaciones del Público	x100=		13.89%	16.78%	Hasta el 10%
6.2	(Disponibilidades+Inversiones) Captaciones del Público	x100=		15.71%	18.46%	Hasta el 15%
6.3	CCNeta Captaciones del Público	x100=		100.43%	84.22%	Mayor a 100%

Fuente: Estados Financieros reportados

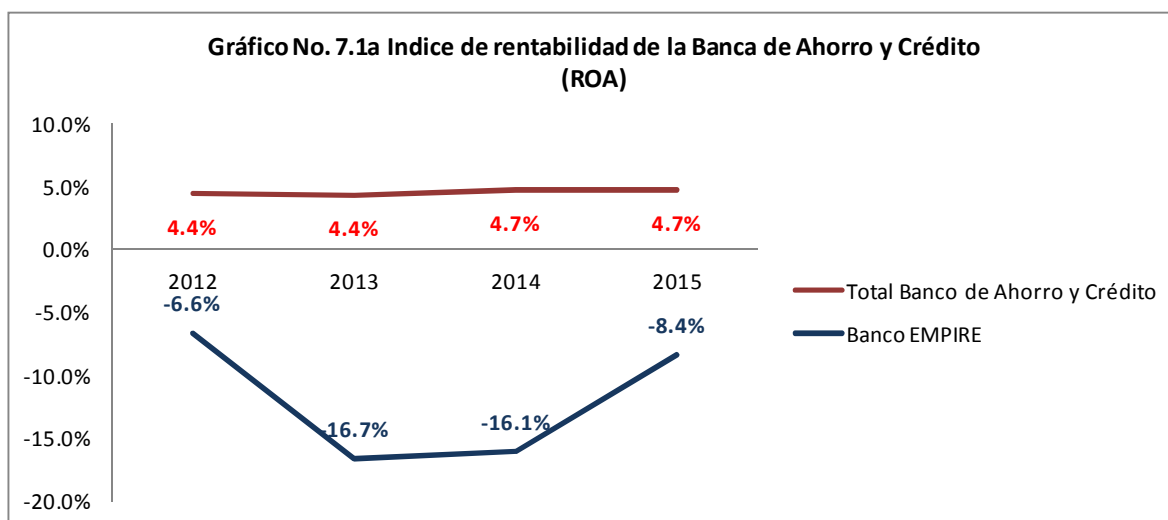
Otros Indicadores Financieros

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

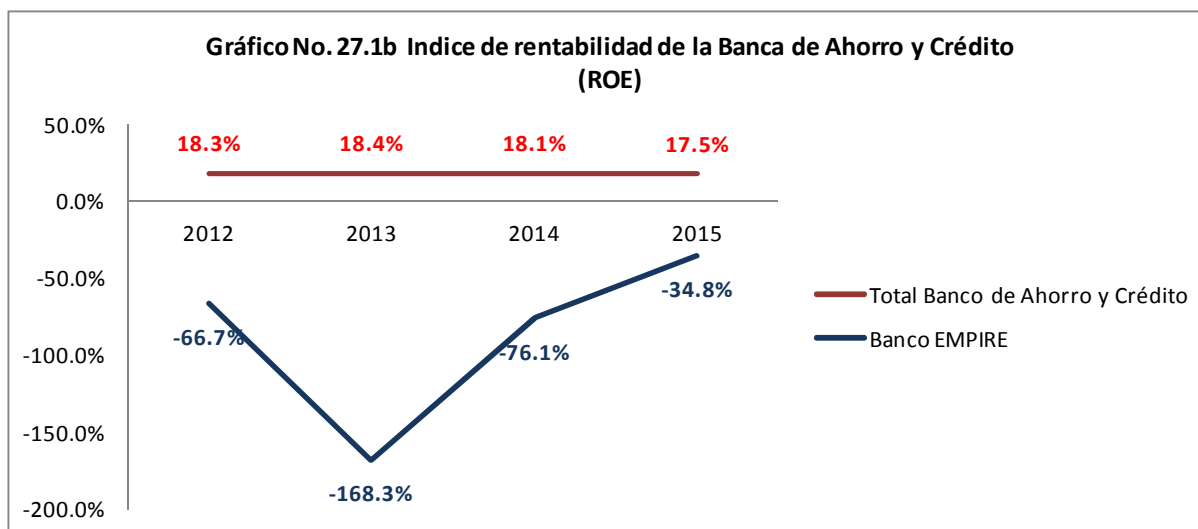
Los índices financieros calculados están ponderados por el tamaño de los activos y están contruidos para el total de la Banca de Ahorro y Crédito, y el Banco de Ahorro y Crédito Empire. Bajo los supuestos anotados, el comportamiento de los principales índices financieros es:

A. Rentabilidad:

- **ROA:** En el periodo 2012 – 2015 la Banca presenta un promedio anual 2012-2015 de rentabilidad sobre los activos de 4.5% y finaliza en diciembre 2015 con 4.7%. El Banco EMPIRE refleja a partir del año 2014 una mejora en la nueva administración, teniendo rentabilidad de -8,4% a diciembre 2015.

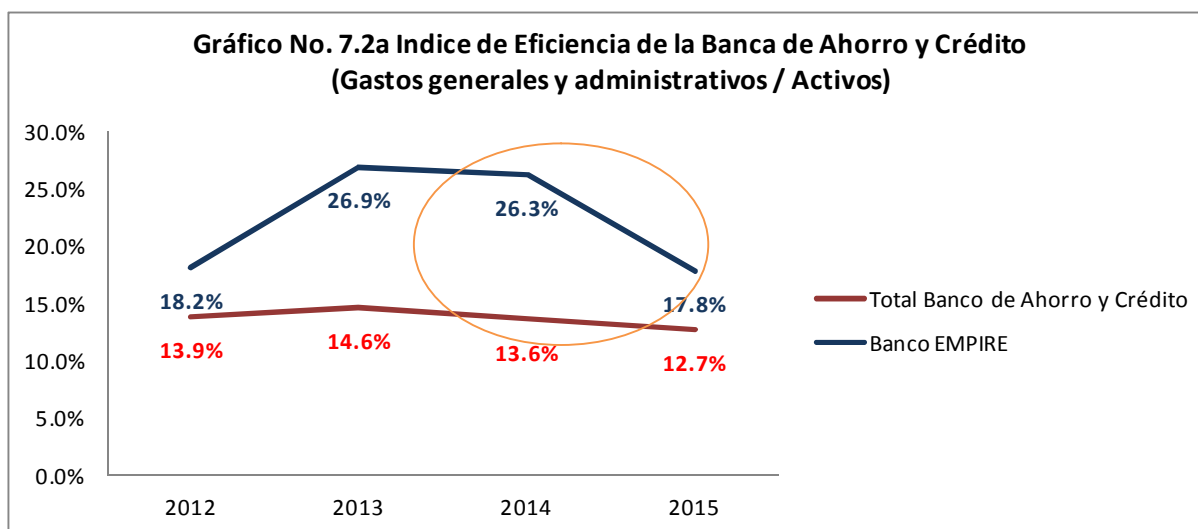


- **ROE:** En el periodo 2012 - 2015 la Banca presenta un promedio de rentabilidad sobre el patrimonio de 18% con tendencia decreciente, finalizando en diciembre 2015 con una rentabilidad de 17.5%. El Banco EMPIRE posee un valor de -34.8% de rentabilidad patrimonial a diciembre 2015.



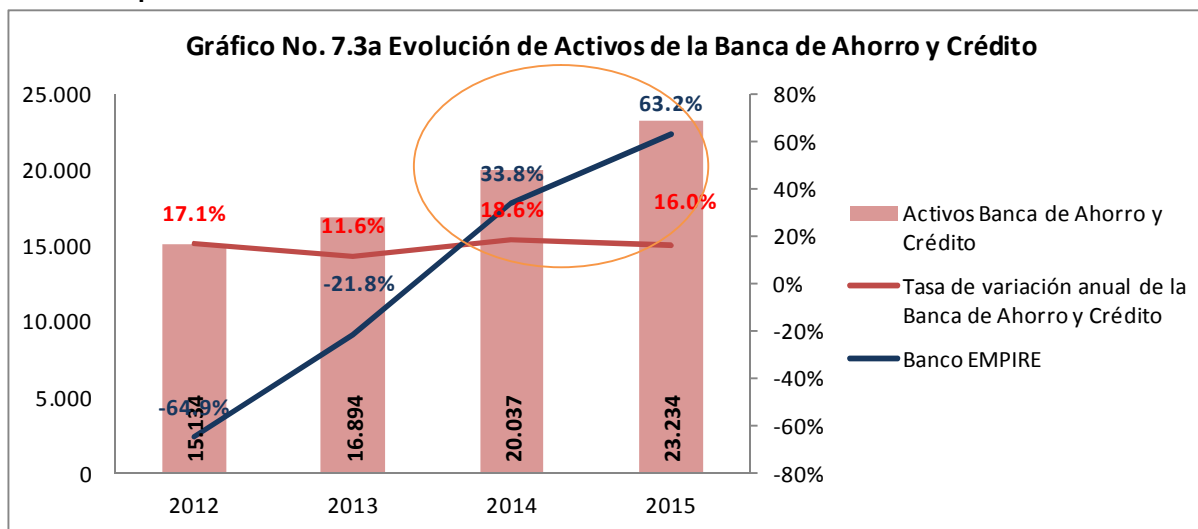
B. Eficiencia

- Gastos Generales y Administrativos Sobre Activos:** esta razón financiera muestra una tendencia decreciente de mejora en los últimos 3 años. El Banco EMPIRE posee a diciembre 2015 niveles de gastos administrativos sobre activos de 17.8%, con mejores niveles de eficiencia bajo la nueva administración.

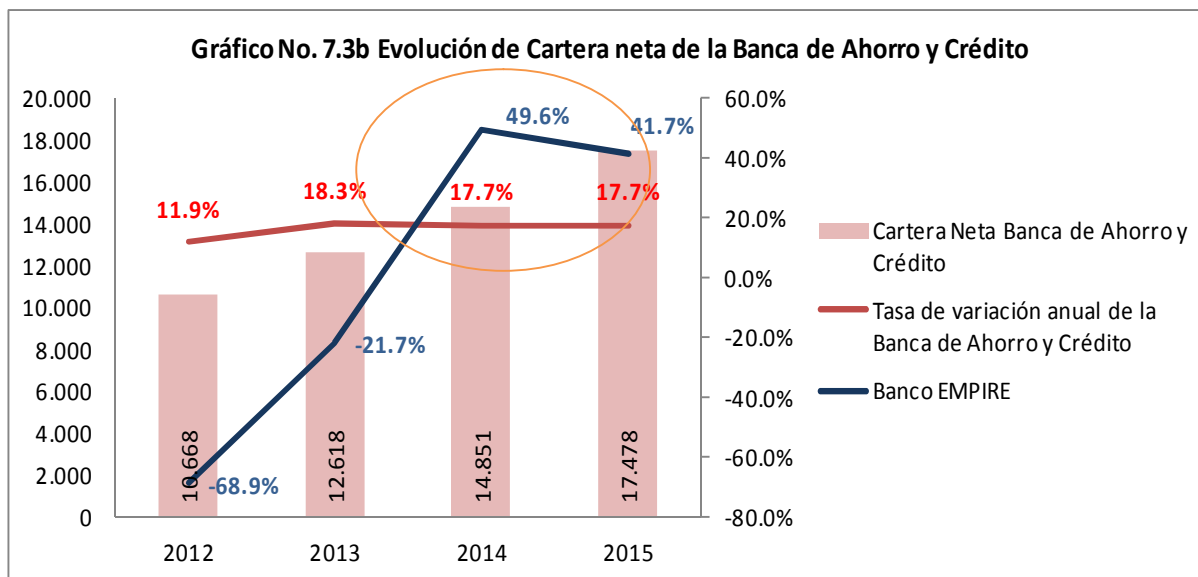


C. Crecimiento y Calidad de Activos

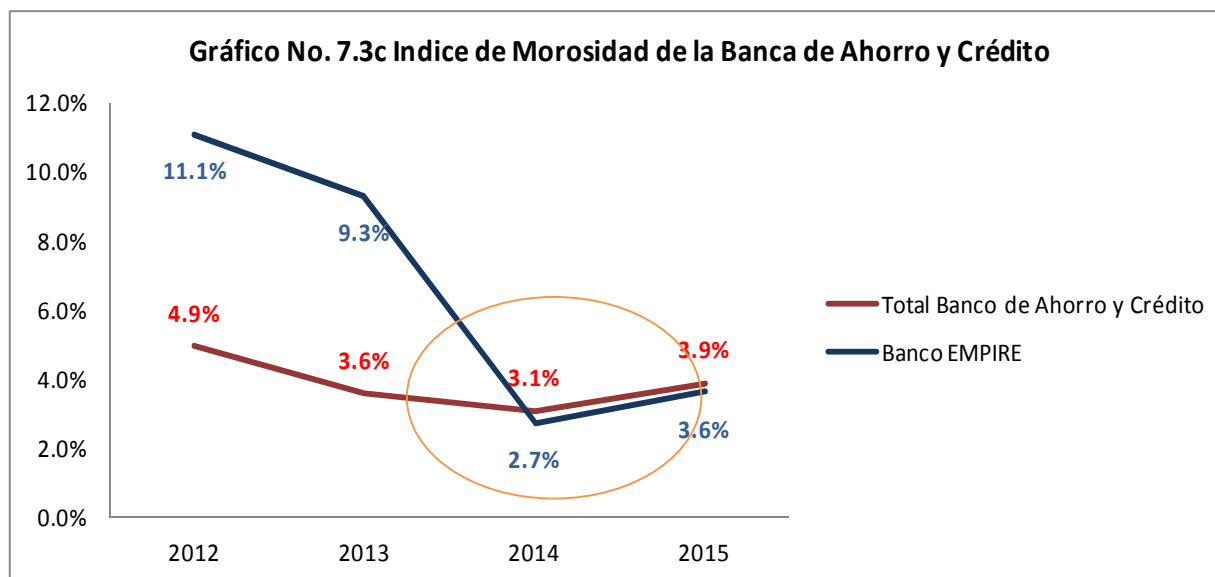
- **Activos:** Los activos de la Banca de Ahorro y Crédito crecieron a una tasa anual del 16% en el 2015, valor inferior al año 2014 (19%). En contraste, EMPIRE creció en el 2015 una tasa de 63.2% anual y superior al año 2014 (33.8%)



- **Cartera de Créditos:** La Cartera de créditos neta de la Banca de Ahorro y Crédito creció a una tasa anual del 17.7% en el año 2015, valor similar al 2014. El Banco EMPIRE creció en el 2015 una tasa de 41.7% anual frente a 49.6% del año anterior, en contraste con los decrecimientos de años anteriores.

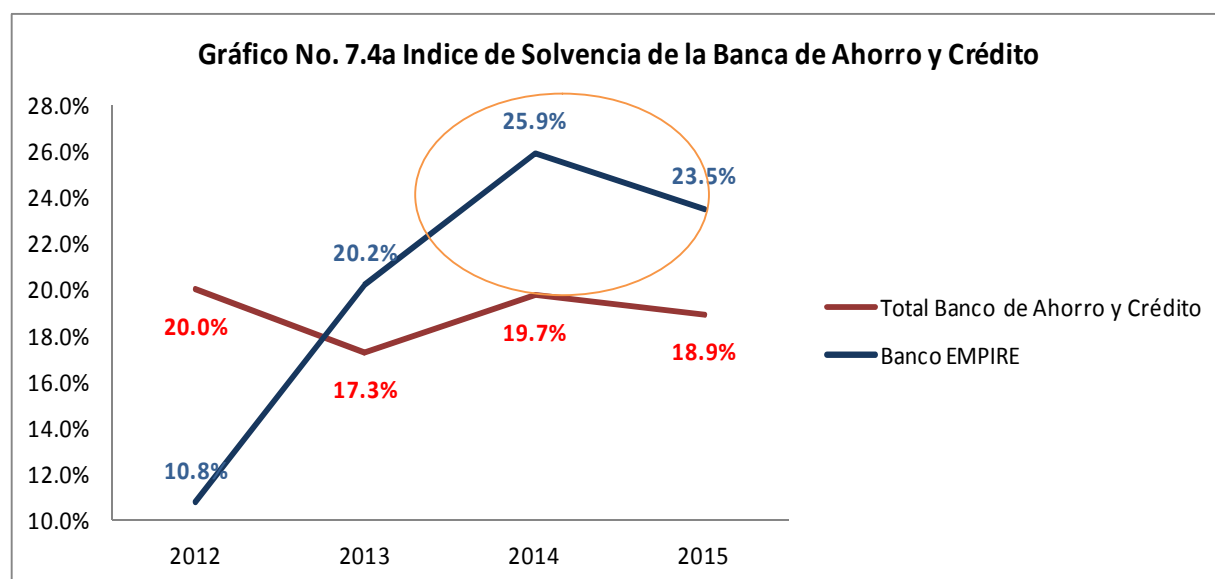


- Morosidad:** El índice de morosidad en el mercado posee un comportamiento creciente en el último año 2015. A diciembre de 2015 la mora de la Banca de Ahorro y Crédito es de 3.9%. A diciembre 2015, el Banco EMPIRE posee un valor inferior al mercado con 3.6% de morosidad.



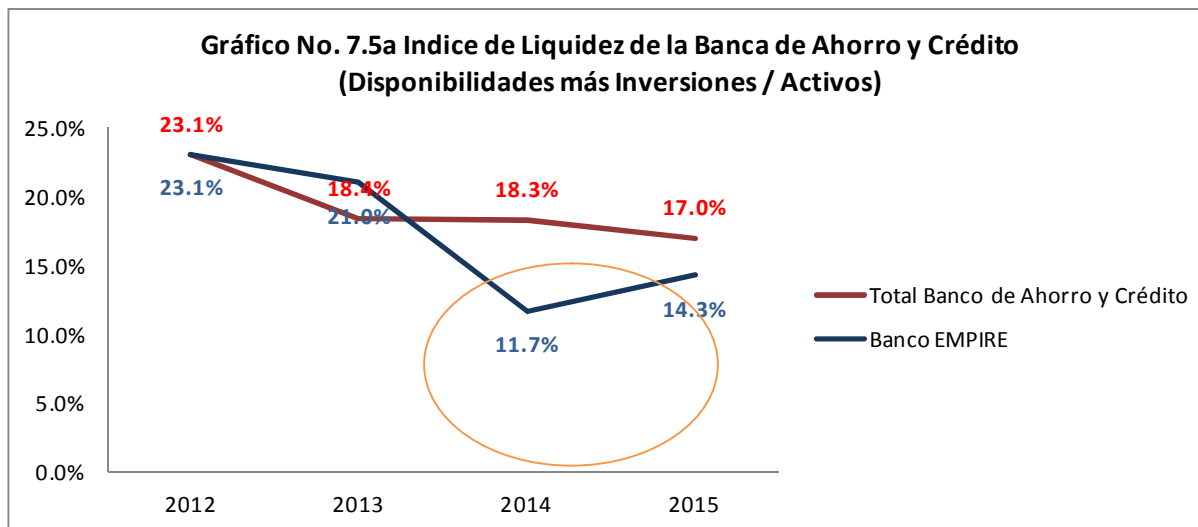
D. Solvencia

- El índice de solvencia es conservador en la Banca de Ahorro y Crédito superando significativamente el mínimo permitido del 10%. A diciembre de 2015 la solvencia de la Banca de Ahorro y Crédito es de 18.9%. El Banco EMPIRE posee un índice de solvencia superior de 23.5% a diciembre 2015.



E. Liquidez

- El índice de liquidez representado en las Disponibilidades más Inversiones sobre Activos posee a diciembre 2015 en la Banca de Ahorro y Crédito un índice de 17%. El Banco EMPIRE posee un índice conservador de 14.3% de liquidez.



Informe de los Auditores Independientes

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

**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

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
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 (ICPAD). 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

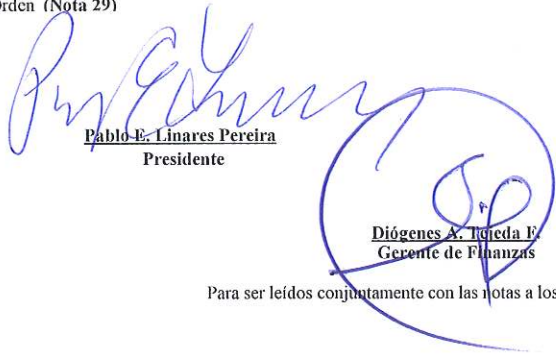
ubicó como la duodécima institución financiera en el subsistema de Bancos de Ahorro y Crédito del Sistema Financiero Dominicano en Total Activos, manteniéndose operando con pérdidas, pero reduciendo las pérdidas en el Resultado del Ejercicio del año 2015 comparada con el 2014 en Nueve Millones Novecientos 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.



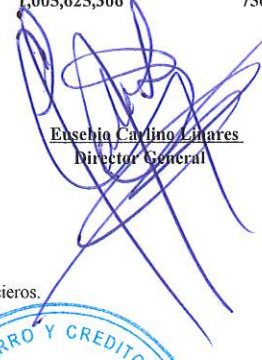
08 de Marzo del 2016

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

	31 de Diciembre del	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	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>
Inversiones (Nota 7)		
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>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
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>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	3,790,742	3,133,502
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>3,790,742</u>	<u>3,133,502</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
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>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
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>
Otros activos (Nota 14)		
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>550,378,980</u>	<u>337,239,767</u>
TOTAL DE ACTIVOS		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	1,005,625,306	750,254,692
Cuentas de Orden (Nota 29)		


Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Diógenes A. Tcheda F.
Gerente de Finanzas

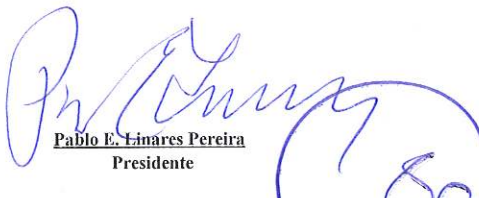

Eusebio Carlinio Linares
Director General

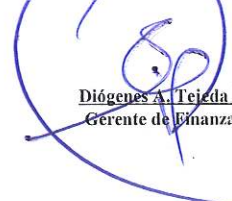
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



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

	31 de diciembre del	2014
	2015	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
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>
Depositos de Instituciones Financieras del País y del Exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	406,545	4,341
	<u>406,545</u>	<u>4,341</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
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>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>14,805,329</u>	<u>12,386,523</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>441,011,351</u>	<u>263,439,693</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
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)
	<u>109,367,629</u>	<u>73,800,074</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	<u>109,367,629</u>	<u>73,800,074</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<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 Carlinio Linares
Director General

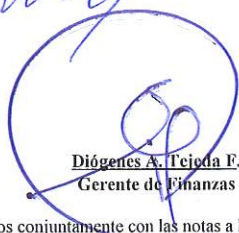
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
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>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por cantaciones	(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>
Margen financiero bruto	<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>
Margen financiero neto	<u>34,248,369</u>	<u>24,121,569</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>1,013,555</u>	<u>(4,663)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
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>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
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>
Gastos operativos		
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>
Resultado operacional	<u>(63,506,212)</u>	<u>(60,432,936)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
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>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>(41,784,977)</u>	<u>(52,445,322)</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(854,966)	(168,526)
Resultado del período	<u>(42,639,943)</u>	<u>(52,613,848)</u>


Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas


Anselmo V. Arango 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**

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

EFFECTIVO 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
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(177,139,877)	(83,959,689)

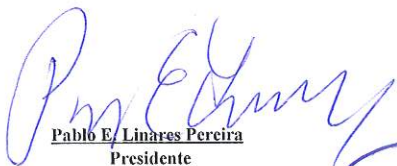
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

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
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	253,196,269	133,201,138

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	32,442,113	25,994,000
------------------------------------	-------------------	-------------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	63,663,035	32,442,113
-----------------------------------	-------------------	-------------------


Pablo E. Linares Pereira
Presidente


Diógenes A. Tejeda 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.
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:

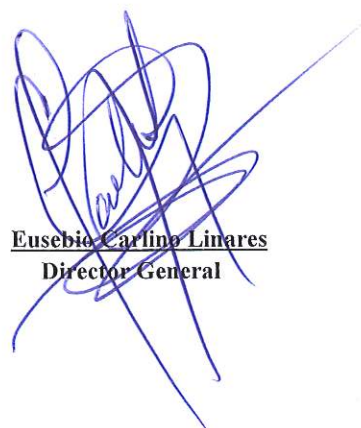
Depreciaciones y amortizaciones	4,194,927	1,370,897
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,083,793)	(4,445,475)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	406,458
Pérdida en venta de activos fijos	91,500	0
Pérdida por deterioro de activos fijos	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
Total de Ajustes	(2,195,527)	9,820,512

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

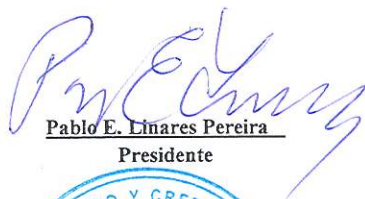

Diógenes A. Tejeda F.
Gerente de Finanzas



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

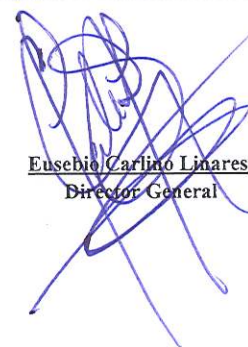
BANCO DE AHORRO Y CREDITO EMPIRE, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Valores en RDS)

	<u>Capital</u> <u>Pagado</u>	<u>Capital</u> <u>Adicional</u> <u>Pagado</u>	<u>Otras</u> <u>Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados de</u> <u>Ejercicios</u> <u>Anteriores</u>	<u>Resultado del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</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
Saldos 31 de Diciembre del 2014	197,304,100	3	197,192	(71,087,373)	(52,613,848)	73,800,074
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)
Saldos 31 de Diciembre del 2015	275,511,400	203	197,192	(123,701,223)	(42,639,943)	109,367,629


Pablo E. Linares Pereira
 Presidente




Diógenes A. Tejeda F.
 Gerente de Finanzas


Eusebio Carlinio Linares
 Director General

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 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:

Nombre	Posición
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 Tavaréz Fernández	Consultor Jurídico
Carlos Leónidas Ramírez P.	Director de Negocios
Franklin Vásquez Núñez.	Auditor Interno
Nelson Leonardo Abreu C.	Gerente de Riesgo
Diógenes A. Tejeda 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.

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

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

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

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

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

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

k) Cargos Diferidos

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

l) Intangibles

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

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

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre del 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 irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

x) Reclasificación de partidas

No aplica

y) Diferencias significativas con NIIF

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

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

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

- 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.

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>
Activos				
Fondos disponibles	134,734	6,126,670	46,401	2,051,082
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
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%	05/01/2016

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>
Total	<u>363,076,598</u>	<u>255,876,866</u>

b) Condición de la cartera de créditos

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>

Total Cartera

363,076,598 **255,876,866**

Rendimientos por cobrar

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>
Total rendimientos por cobrar	<u>9,164,785</u>	<u>5,601,498</u>

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:

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

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

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)	172,211,929	47,309,355
	<u>363,076,598</u>	<u>255,876,866</u>

f) Por sectores económicos:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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	214,524,303	121,284,780
	<u>363,076,598</u>	<u>255,876,866</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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>3,790,742</u>	<u>3,133,502</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten de:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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>1</u>	<u>7,231,119</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

	Terrenos	Edificios	<u>Mobiliario y Equipos</u>	Mejor en propiedades Arrendada	<u>Diversos</u>	Construcción en Proceso	Total
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	<u>---</u>	<u>(295,911)</u>	<u>(2,338,119)</u>	<u>(1,395,317)</u>	<u>(1,894,560)</u>	<u>---</u>	<u>(5,923,907)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	<u><u>49,625,370</u></u>	<u><u>17,458,719</u></u>	<u><u>4,634,657</u></u>	<u><u>8,239,899</u></u>	<u><u>7,051,645</u></u>	<u><u>6,726,196</u></u>	<u><u>93,736,486</u></u>

2014

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

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
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>
Total	<u>14,848,089</u>	<u>11,514,466</u>

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

	<u>2015</u>					
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones contingentes	Total RD\$
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\$)

	2014					
	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 BRR	(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
**	213,196	---	6,303	---	---	219,499
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\$ 2015	Tasa Promedio Ponderada 2015	Moneda Nacional RD\$ 2014	Tasa Promedio Ponderada 2014
a) Por Tipo				
De Ahorro	<u>31,816,615</u>	2.00%	<u>14,675,386</u>	2.00%
b) Por sector				
Sector Privado no financiero	31,813,951		14,672,774	
Sector no residente	<u>2,664</u>		<u>2,612</u>	
	<u>31,816,615</u>		<u>14,675,386</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
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

	Monto RD\$ <u>2015</u>	Monto RD\$ <u>2014</u>
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

	2015 <u>RD\$</u>	Tasa de Interés Promedio Ponderada	2014 <u>RD\$</u>	Tasa de Interés Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
De ahorro	<u>406,545</u>	2.00%	<u>4,341</u>	2.00%	
b) Por Plazo de Vencimiento	2015 <u>RD\$</u>		2014 <u>RD\$</u>		
0-15 días	<u>406,545</u>		<u>4,341</u>		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	2015 Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
c)Por tipo de Moneda					
De Ahorro	<u>406,545</u>	2.00%	<u>---</u>	---	<u>406,545</u>
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	2014 Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extrajera RD\$ (*)	Tasa Promedio Ponderada	Total
c)Por tipo de Moneda					
De Ahorro	<u>4,341</u>	2.00%	<u>---</u>	---	<u>4,341</u>

19. Valores en Circulación

	En moneda Nacional 2015	Tasa Promedio Ponderada 9.05%	En moneda Nacional 2014	Tasa Promedio Ponderada 9.72%
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>393,818,779</u>		<u>236,373,443</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	393,818,779		236,373,443	
Sector no residente	---		---	
	<u>393,818,779</u>		<u>236,373,443</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
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

	2015 RD\$	2014 RD\$
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>
Total Pasivos	<u>14,805,329</u>	<u>12,386,523</u>

25. Impuesto Sobre la Renta

	2015 RD\$	2014 RD\$
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>(41,482,800)</u>	<u>(52,857,013)</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>854,966</u>	<u>168,526</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 imponible.

26. Patrimonio neto

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

	Autorizadas		Emitidas	
	<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>
Participación Accionaria		
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:

	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Límite		
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	---
	2014	
	Según Normativa	Según la Entidad
Concepto de Límite		
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

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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	2,111,867	158,478
Total	<u>1,005,625,306</u>	<u>750,254,692</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<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	1,320,789	869,720
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	---	174,761
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	(30,422,919)	(21,439,079)
Subtotal	<u>(30,942,319)</u>	<u>(21,730,916)</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdidas por inversiones	(128,233)	(1,353,457)
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	<u>47,564,493</u>	<u>33,064,863</u>

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

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio:		
<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>1,013,555</u>	<u>(4,663)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
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>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>1,845,323</u>	<u>4,899,048</u>
Ingresos Diversos		
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>5,896,726</u>	<u>8,825,906</u>

Otros gastos operacionales

Comisiones por servicios		
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>
Gastos diversos		
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>
Total Otros Gastos Operacionales	<u>(6,464,243)</u>	<u>(4,724,599)</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)

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos		
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	123,278	2,649,000
Total Otros Ingresos	<u>24,072,081</u>	<u>10,818,604</u>
Otros gastos		
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	(451,545)	(237,278)
Total otros gastos	<u>(2,350,846)</u>	<u>(2,830,990)</u>
	<u>21,721,235</u>	<u>7,987,614</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
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)	(14,871,393)	(14,045,354)
	<u>(59,680,483)</u>	<u>(48,135,694)</u>

(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

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

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

Riesgo de Liquidez

	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
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	1,529,835	915,862	1,345,045	---	---	3,790,742
Total Activos	111,589,182	291,507,325	37,173,983	747,996	13,678,112	454,696,598
Pasivos						
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**	14,805,329	---	---	---	---	14,805,329
Total Pasivos	72,552,014	19,924,825	56,642,866	291,891,646	---	441,011,351
Posición Neta	39,037,168	271,582,500	(19,468,883)	(291,143,650)	13,678,112	13,685,247

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

* 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
<u>Razón de liquidez</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
A 15 días ajustada	106%	---	171%	---
A 30 días ajustada	102%	---	135%	---
A 60 días ajustada	101%	---	146%	---
A 90 días ajustada	116%	---	128%	---

Posición

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

	<u>Valor en Libros 2015</u>	<u>Valor de Mercado 2015</u>	<u>Valor en Libros 2014</u>	<u>Valor de Mercado 2014</u>
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:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
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:

2015

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

2014

Tipo de Transacción	Monto	Efecto en Ingresos	Efecto en Gastos
	RD\$	RD\$	RD\$
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:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
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 perdidas 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.

Informe del Comisario

Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A.

Informe Del Comisario

Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas del Banco de
Ahorro y Crédito Empire, S. A.
Ciudad.

Distinguidos Accionistas:

En cumplimiento con lo establecido en los Artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades No. 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 14 de abril del 2015, ratificado como Comisario de Cuentas de esta sociedad por un periodo de un año, someto a la consideración de los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes, Guzmán Tapia PKF de fecha 8 de marzo de 2016 y constatado que las cifras que presentan el balance general y el estado de resultados, estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones.

He examinado el informe de gestión que presenta la Junta de Directores a esta Asamblea General Ordinaria de Accionistas con relación al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015, constatando que el mismo es fiel y veraz en todas sus partes.

La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente, bajo el enfoque de supervisión basada en riesgos, su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2015, y los hallazgos de la auditoría externa del año 2015, señalados por la firma de auditores independientes, así como también las

observaciones contenidas en los informes emitidos por la Gerencia de Auditoria Interna del Banco durante ese mismo periodo.

Considero que la sociedad cuenta con un adecuado ambiente de control interno que permite la obtención confiable de una información contable y financiera.

He revisado todas las actas emanadas de las sesiones de la Junta de Directores celebradas durante el año 2015, tomando notas de las resoluciones más importantes, verificando su cumplimiento y el adecuado soporte de sus documentos.

Al tomar en cuenta las verificaciones realizadas expuestas en el cuerpo de este informe, además de las informaciones que por distintas vías obtuve de los directivos del banco, considero que los estados financieros referidos en el segundo párrafo no están afectados por irregularidades ni por inexactitudes importantes, y por tanto, no ameritan ser modificados.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2015 que me fue entregado, no tengo objeciones sobre los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Empire, S.A. preparados por la firma de auditores independientes, Guzmán Tapia PKF, para el año que termina el 31 de diciembre de 2015. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por la Junta de Directores para el indicado periodo se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los estados financieros auditados y el informe de gestión presentados, así como el formal descargo de la gestión realizada por la Junta de Directores durante el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015.



Lic. Elías Samuel Espinosa Rodríguez, CPA
Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D.N.
24 de marzo de 2016

