
Contenido

1. Introducción	3
2. Mensaje del Presidente del Consejo de Directores	4
3. Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo	6
4. Consejo de Directores	9
5. Principales Ejecutivos	10
6. Perfil de la Institución	12
Visión	12
Misión	12
Valores	12
7. Grupo Promerica	13
8. Nuestros Productos	16
9. Gobierno Corporativo	19
10. Indicadores Financieros	20
11. Sucursales	22
12. Estados Financieros	24
13. Carta del Comisario	79



1

Introducción

Desde su fundación, **BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA** como parte del **GRUPO PROMERICA** ha enfocado todos sus esfuerzos en proveer soluciones financieras de última generación a sus clientes.

Hoy nos enorgullece estar a la vanguardia en el proceso de integración que une a la República Dominicana con Centroamérica y el mundo.

A continuación presentamos nuestras memorias correspondientes al año 2008.

2

Mensaje del Presidente del Consejo de Directores

Como ya se ha hecho una tradición enviarles a nuestros clientes, accionistas y a la comunidad financiera dominicana, un mensaje de introducción a las memorias del BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, creo prudente utilizar este medio para reflexionar sobre el presente y futuro de nuestra organización.

Desde nuestra fundación en el año 2000, enfocamos nuestros esfuerzos en crecer y consolidar una operación bancaria modelo de eficiencia, de dinamismo, vanguardista pero prudente en su accionar. Ese Banco "ideal" debía ser joven por definición, con bríos suficientes para echar raíces en la fértil Quisqueya.

Hoy no dejo de sentir un profundo orgullo cuando veo que nuestro sueño se ha convertido en una hermosa realidad. Las memorias que les presentamos a continuación muestran un excepcional desempeño financiero y un apego estricto a las normas prudenciales dominicanas y a las mejores prácticas bancarias internacionales, logros poco comunes en bancos tan jóvenes.

“Las memorias que presentamos muestran un excepcional desempeño financiero, un apego estricto a las normas dominicanas y a las mejores prácticas bancarias internacionales.”

No puedo dejar de agradecer la confianza que nos han otorgado nuestros clientes y accionistas y el excelente desempeño de nuestros funcionarios y empleados. De la misma manera, no puedo dejar de resaltar el propicio clima de inversión y la estabilidad macroeconómica que se vive en la República Dominicana, sin lo cual no hubiese sido posible obtener tantos logros.

A pesar de la desaceleración económica global y las dificultades de los sistemas financieros, el 2008 fue un gran año para el Grupo Promerica, pues no sólo excedimos nuestras expectativas de resultados, sino que vimos como se concretizaron dos de nuestros principales objetivos estratégicos: constituir un holding financiero para nuestras instituciones bancarias y unificar nuestra imagen corporativa.

Además obtuvimos un financiamiento de US\$30 millones del Banco Holandés de Desarrollo (FMO), uno de los principales bancos de desarrollo de Europa, con el fin de fortalecer aún más la estructura patrimonial de nuestros bancos, lo cual no hubiese sido posible si nuestros estados financieros y planes de negocios no cumplieren con los estándares internacionales más exigentes.

Estamos conscientes que el entorno mundial ha cambiado, y nuestra región vivirá un 2009 de muchos retos. No nos cabe la menor duda que con la ayuda de Dios, con el esfuerzo del grupo de profesionales que lidera nuestras instituciones, y la confianza que nuestros clientes mantienen en nosotros, seguiremos trillando el camino de éxitos que nos han caracterizado.

Reiteramos nuestro agradecimiento al equipo que ha hecho posible que el 2008 haya sido tan venturoso. Vayan nuestros mejores deseos para el año que recién comienza.

Atentamente,

Ramiro Ortiz Mayorga





Ramiro Ortiz Mayorga
Presidente del Consejo
de Directores

3

Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo

Gracias a Dios nuevamente nos corresponde presentar este mensaje anual, con el orgullo de poder exhibir excelentes resultados en la ejecución del BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA.

Durante el período que recién finaliza, nuestros activos aumentaron en un 44%, pasando de RD\$1,172 millones a RD\$1,690 millones, de los cuales RD\$1,224 millones correspondieron a cartera de crédito. Este renglón creció un 40% si lo comparamos con los RD\$879 millones con que cerramos el año anterior.

Para poder presentar este crecimiento en su justa dimensión, vale la pena mencionar que el sistema financiero consolidado creció un 11% en el mismo período.

Los depósitos totales alcanzaron un balance de RD\$1,172 millones, para un crecimiento de 53% sobre los RD\$766 millones del 2007. Sólo las instituciones financieras con alta credibilidad y sobresaliente desempeño logran desarrollar el nivel de confianza necesario para obtener un crecimiento tan alto de sus depósitos en sólo un año.

Nuestros resultados después de impuestos ascendieron a RD\$123.5 millones, lo que convierte una vez más al BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA en una de las instituciones financieras de mayor rentabilidad de la República Dominicana.

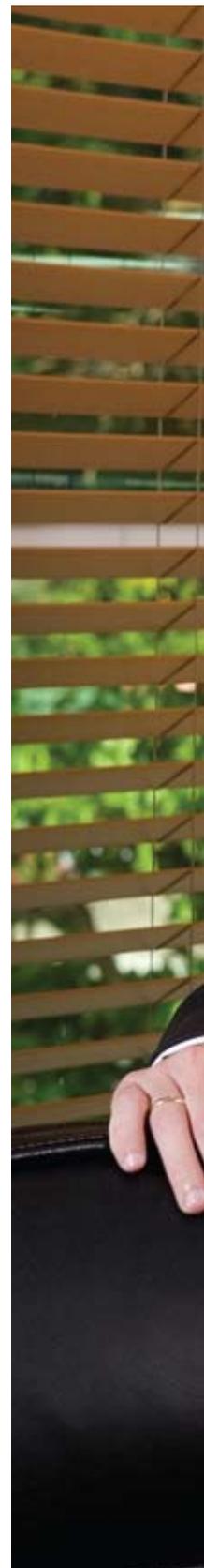
Gracias al apoyo de nuestros accionistas, que como en años anteriores capitalizaron las utilidades del período anterior, cerramos el 2008 con un patrimonio ascendente a RD\$417.1 millones, un incremento de 42% con relación al 2007. Este nivel de capitalización nos permitió concluir el año con un índice de solvencia de 18%, o lo que vale decir, un 80% por encima del requerido por las autoridades. Esta práctica de capitalizar el 100% de las utilidades refleja el alto nivel de confianza que tienen nuestros accionistas en la República Dominicana, así como en la profesionalidad de nuestros funcionarios y empleados.

Debemos destacar que nuestro indicador de cartera vencida bajó de un 6% en el 2007 a un 5% en el 2008, porcentaje privilegiado para una institución que como la nuestra está enfocada en la Banca de Consumo.

Por todos estos logros, la calificadoradora de riesgos FITCH RATINGS nos ratificó la calificación BBB para nuestros instrumentos a largo plazo y F3 para los de corto plazo, resaltando en su informe nuestro alto nivel de utilidades, la rentabilidad creciente que ha caracterizado nuestra operación, así como los excelentes niveles de capitalización que exhibimos.

Queremos como cada año reiterar nuestro agradecimiento a Ferretería Americana, Casa Zaglul, EBEL e Implementos y Maquinarias, quienes nos han seleccionado para emitir sus tarjetas de marca compartida. De la misma manera queremos destacar el crecimiento que han evidenciado nuestras alianzas estratégicas con Plaza Lama, Distribuidora

“Nuestro cambio de imagen corporativa nos da un toque de modernidad propio del vanguardismo que siempre nos ha caracterizado”





Hampton Castillo Landry
Vicepresidente Ejecutivo

Corripio, Conforama y las más de 75 tiendas afiliadas a Credi Plus, nuestro programa de crédito diferido. Queremos a todos ellos agradecerles la confianza y reiterarles el compromiso de seguir siendo su principal socio estratégico en este segmento de negocios.

Durante el 2008 dejamos a disposición de nuestros clientes y del público en general dos nuevas sucursales, ubicadas en la Avenida Charles Summer de Santo Domingo y en Colinas Mall en Santiago de los Caballeros. Igualmente y para fortalecer nuestra página Web www.promerica.com.do, durante el año ingresamos a la Red ACH, a través de la cual nuestros clientes pueden enviar y recibir pagos interbancarios de manera electrónica.

Como parte de nuestro permanente esfuerzo por exceder las expectativas de nuestros clientes y alcanzar niveles óptimos en la calidad y prontitud de nuestro servicio, iniciamos el "Programa Cambio de Cultura Servicio al Cliente". Con esta iniciativa buscamos integrar a todos los niveles de la organización en el proceso de mejora constante que demanda el mantener altos estándares de servicio en una institución financiera moderna. Para tales fines, se impartieron a toda la población de BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, reconocidos seminarios y entrenamientos de prestigio internacional, entre los que podemos citar "Liderando Equipos Empoderados" y "La Vaca".

Uno de los principales acontecimientos del pasado año lo constituyó nuestro cambio de imagen corporativa, quedando unificados los nombres y logos de los diferentes Bancos que conforman el Grupo Promerica. Esta nueva imagen nos da un toque de modernidad propio del vanguardismo que siempre nos ha caracterizado y nos permitirá mostrar una misma cara en todos los países en donde tenemos presencia.

Le damos nuevamente las gracias a Dios, que año tras año nos ha permitido obtener tantos logros; a nuestros clientes y accionistas por su confianza y apoyo irrestricto; y al equipo de BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, quienes con su accionar diario ayudan a consolidar nuestra institución. A todos ellos les aseguro que continuaremos en el 2009 nuestra trayectoria de éxitos, y al final del mismo disfrutaremos como hoy de la satisfacción del deber cumplido.

Atentamente,

Hampton Castillo Landry

4

Consejo de Directores

Ramiro Ortiz Mayorga, *Presidente*

El Sr. Ortiz posee un Master of Arts in Agriculture Economics de la Universidad Texas A&M. Es el fundador y accionista mayoritario de Grupo Promerica, con presencia en Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, República Dominicana, Ecuador, y Miami, Estados Unidos. El Sr. Ortiz, con más de 30 años de experiencia en el sector financiero internacional, es además Presidente de las siguientes instituciones, Banco de la Producción (BANPRO), Managua, Nicaragua; Promerica Financial Corp., Panamá; St. Georges Bank & Co., Ltd., Panamá, Banco Promerica El Salvador, entre otros. Antes de fundar la Red, el Sr. Ortiz desempeñó el cargo de Director y Gerente General de BAC International Bank con sede en Miami, Florida. Actualmente también funge como Vicepresidente y Director General de la Fundación Ortiz Guardián, y el Centro de Arte del mismo nombre. También forma parte del Foro de Cultura de Nicaragua y de la Cámara de Comercio de Centroamérica al igual que miembro de la Junta Directiva del Museo del Barrio en Nueva York.

Francisco Martínez, *Vicepresidente*

Edgar Zurcher, *Secretario*

Nelson de los Santos Ferrand, *Tesorero*

Hampton Castillo Landry, *Vocal*



5

Principales Ejecutivos



Alberto Bonetti Frías
Vicepresidente
de Mercadeo

José A. Martínez Ortiz
Vicepresidente de Negocios

María Virginia Elmudesi
Vicepresidente de Riesgo
y Cumplimiento



Hampton Castillo Landry
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de Finanzas
y Administración

Juan Vilchez
Vicepresidente
de Operaciones

6

Perfil de la Institución



Misión

Ser una Institución de Servicios Financieros que cuente con **personas altamente comprometidas en superar las expectativas de nuestros clientes**, a través del respaldo de un grupo de accionistas visionarios que creen en el bienestar y desarrollo de la región.

Visión

Ser reconocidos local e internacionalmente como una institución de servicios financieros que se distingue por su **excelencia** en la prestación de los mismos, brindando a nuestros clientes productos innovadores que se ajusten a sus expectativas, actuando dentro de un marco de valores y principios que proporcionen seguridad y confianza.



Valores

Ética

Integridad y honestidad

Decencia, **educación**, compostura, buena

Presencia, **respeto por si mismo** y por los demás.

Respeto

Respeto a las personas: internas y externas

Prudencia, actuar correctamente en cualquier circunstancia

Aceptar y comprender tal y como son los demás

Audacia

Estar un paso delante, con coraje y osadía

Excelencia

Ofrecemos **un trato cálido y humano**, nuestro interés es servir, por eso para nosotros es importante escucharle

Equidad

Imparcialidad: carencia de prejuicios

Exige tratar a las personas con igualdad sin tener en cuenta sexo, raza o minusvalías

Rectitud para alcanzar metas

7

Grupo Promerica



EL GRUPO PROMERICA es un conjunto de instituciones financieras enlazadas a través del holding PROMERICA FINANCIAL CORP (PFC). PFC es dirigida por un equipo multinacional de banqueros, con conocimiento puntual de las actividades económicas y financieras que se llevan a cabo en cada uno de los países y en la región como un todo.

Las entidades que la conforman

- > Banca Sol, Guatemala.
- > Banco Promerica, Honduras.
- > Banco de la Producción (BANPRO), Nicaragua.
- > Banca Promerica, Costa Rica.
- > Banco de Ahorro y Crédito Promerica República Dominicana.
- > Banco Promerica, Ecuador.
- > St. Georges Bank & Co., Panamá.
- > Banco Promerica, El Salvador.



NOVEDADES GRUPO PROMERICA 2008:

1. Incorporación de los Bancos al Holding PROMERICA FINANCIAL CORP.
2. Cambio de imagen corporativa del Grupo.
3. Consolidación de los comités regionales, entre los que podemos citar Recursos Humanos, Auditoría, Cumplimiento, Tecnología, Medios de Pago y Gerentes Generales.
4. Conformación del Comité Técnico de Riesgos.
5. Inauguración del nuevo edificio que aloja la Oficina Principal de BANPRO.
6. Acuerdo de financiamiento con el Banco Holandés de Desarrollo (FMO).

LA NUEVA IMAGEN DEL BANCO PROMERICA

Durante el 2008 el grupo Promerica introdujo su nueva imagen como parte de su estrategia de negocios y desarrollo en los mercados donde opera.



RESUMEN DE LA PLATAFORMA DE MARCA

Esencia de Marca

Soluciones Ágiles y Locales

Misión de Marca

Ofrecer servicios y productos financieros que respondan a las necesidades locales de nuestros clientes, de manera dinámica, accesible y cercana, a partir de una relación de confianza mutua.

Visión de Marca

Un grupo financiero regional con una oferta diversificada de servicios y productos que brinda soluciones locales, ágiles y confiables a sus clientes.

Valores de Marca

Flexible, Dinámico, Cercano.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA REPUBLICA DOMINICANA GESTION 2008

PROMERICA inicia sus operaciones en República Dominicana en el año 2000.

El 2008 se constituyó en un año de grandes realizaciones para la organización. Entre los principales logros podemos citar:

1. Incremento de un 44% en los activos.
2. Crecimiento de un 53% en los depósitos totales.



3. Resultados después de impuestos ascendentes a RD\$123.5 millones.
4. Ratificación de la calificación BBB para los instrumentos a largo plazo y F3 para los de corto plazo, de acuerdo a la calificadora de riesgos Fitch Ratings.
5. Excelente desempeño de las marcas compartidas con las empresas Ferretería Americana, Casa Zaglul, Ebel e Implementos y Maquinarias.
6. Fortalecimiento de los planes de financiamiento con las más de 75 tiendas afiliadas a Credi Plus, tales como Plaza Lama, Distribuidora Corripio y Conforama.
7. Apertura de dos nuevas sucursales ubicadas en la Avenida Charles Summer de Santo Domingo y en Colinas Mall en Santiago de los Caballeros.
8. Ingreso a la Red ACH.
9. Inicio del "Programa Cambio de Cultura Servicio al Cliente".

La súper promoción del Banco Promerica

A nombre de la tarjeta de crédito VISA MI SUPER, la empresa introdujo una novedosa promoción:

"MIS SUPER PREMIOS DEL BANCO PROMERICA", mediante la cual los clientes han tenido la oportunidad de ganar fabulosos premios diarios, multiplicando por tres el valor de sus compras. La promoción incluye rifas semanales de electrodomésticos y mobiliarios para el hogar y como Super

premios especiales, tres vehículos Hyundai Santa Fe 2009 Full.

Esta promoción ha sido muy significativa para la institución pues coincidió con el estreno de la nueva imagen del Banco Promerica, imagen que refleja la esencia como marca de la empresa, y está alineada con la estrategia de negocios que busca ofrecer soluciones ágiles, dinámicas y confiables que respondan a las necesidades de nuestros cliente.

8

Nuestros Productos



Contamos con una estratégica cartera de productos para responder a las necesidades de nuestros clientes.

> Tarjetas de crédito

...

Ofrecemos diversas alternativas de tarjetas de crédito con la marca VISA en las categorías: **Platinum**, **Gold** y **Clásica**. Las Tarjetas de Crédito Visa Promerica están especialmente diseñadas para cubrir las necesidades particulares de un exigente mercado. Gracias a la fuerza tecnológica del Grupo Promerica, le podemos presentar una amplia gama de tarjetas de crédito.

Uno de estos productos es la tarjeta MI SUPER, la única tarjeta en el país que ofrece un 3% de descuentos en todos los supermercados y 1% en otros establecimientos. De igual forma en alianza con un grupo de asociados ponemos a disposición de los clientes las marcas compartidas: Ferretería Americana, Zaglul, Ebel e Implementos y Maquinarias



> Crediplus

...

Es un producto de **extra-financiamiento** con aprobación inmediata. El mismo ofrece la facilidad de hacer **retiros en efectivo, compras electrónicas** o en la red de más de **75 comercios afiliados**.



...

Cuenta de Ahorro <

Ofrecemos a nuestros clientes la cuenta de ahorro más competitiva del mercado, a través de la cual podrá asegurar su futuro y el de los suyos.

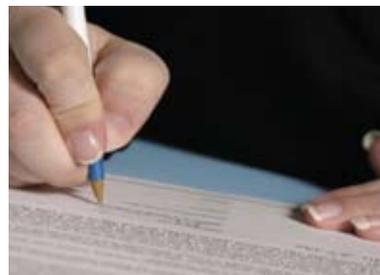




Hacemos **crecer**
la inversión de nuestros
clientes con un trato
personalizado y la
asesoría garantizada por
la experiencia del Grupo
Promerica.

> **Certificados de Inversión**

...



...

Préstamos personales <

Ponemos al alcance
de nuestros clientes préstamos
personales para que puedan
realizar todos sus proyectos.

9

Gobierno Corporativo



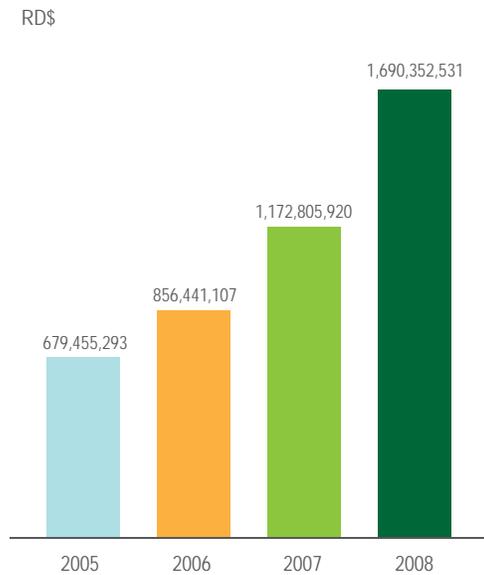
El Banco Promerica se ha enfocado en reforzar su plan de Gobierno Corporativo, mediante las mejoras en sus políticas, el cumplimiento de las mejores prácticas, el fortalecimiento de los comités conformados para los fines y la definición de normas y procedimientos operativos apegados a los más estrictos requerimientos que norman esta materia.



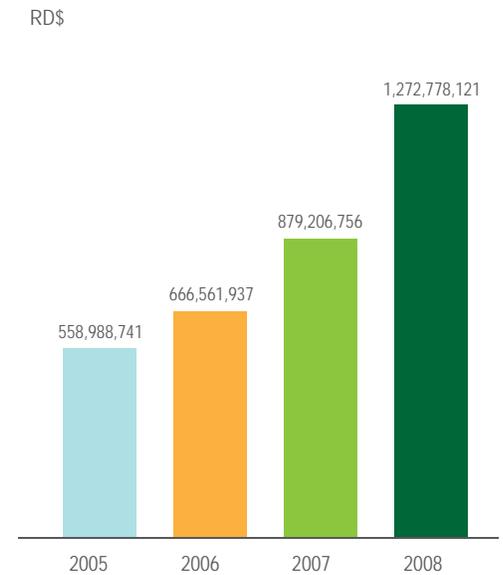
10

Indicadores Financieros

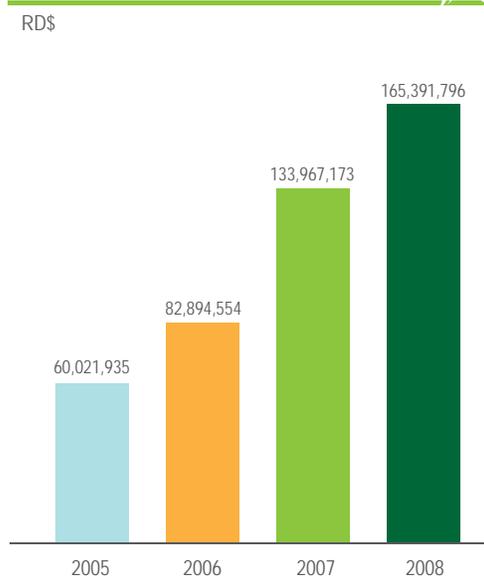
Evolución de los activos totales



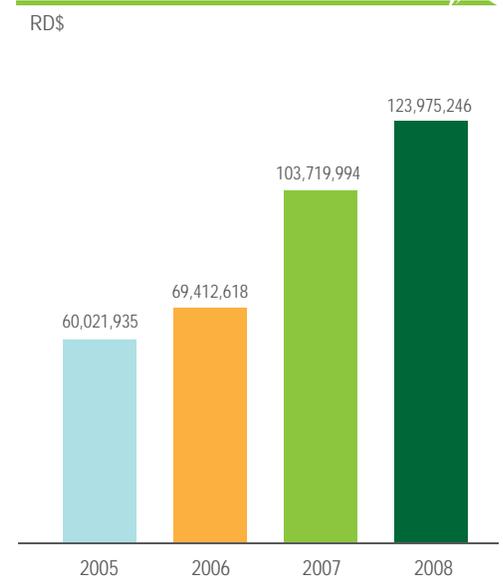
Evolución de los pasivos totales



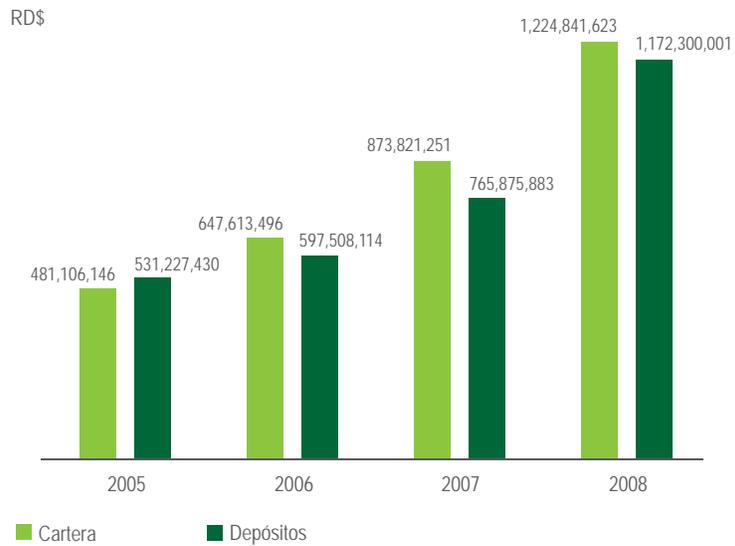
Resultados antes de ISR 2005-2008



Resultados después de ISR 2005-2008

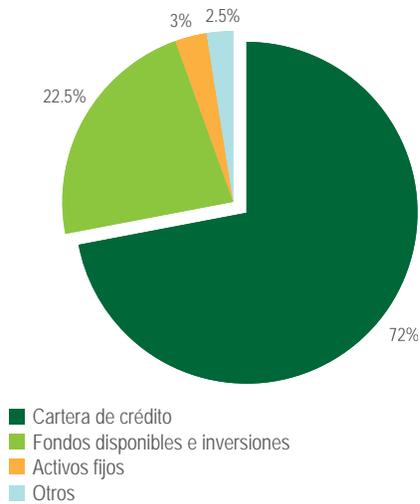


Evolución de la cartera de préstamos neta y los depósitos del público



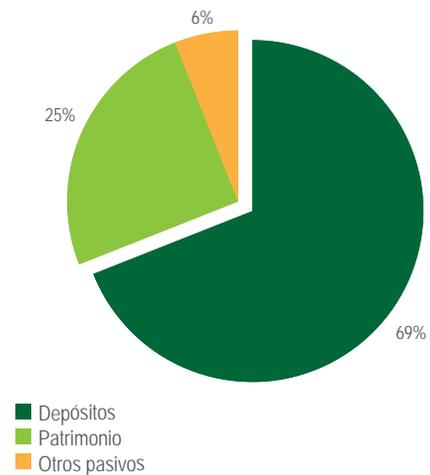
Composición de los activos 31-12-08

Datos en porcentajes (%).



Composición de los pasivos y el patrimonio 31-12-08

Datos en porcentajes (%).



11

Sucursales

SANTO DOMINGO

Oficina Principal

Ave. Lope de Vega No. 11, Ens. Piantini
Santo Domingo, República Dominicana.
Lunes a Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.
Sábado 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Oficina Administrativa

Av. San Martín No. 253, Edif. Santanita,
Suite 505, Ensanche La Fe
Santo Domingo, República Dominicana
Lunes a Viernes 8:00 a.m. a 5:00 p.m.

Sucursal Charles Summer

Charles Summer No. 53, Locales 1-A y 2-A,
Plaza Charles Summer, 1er piso,
Santo Domingo, República Dominicana.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábado 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Sucursal Bella Vista Mall

Av. Sarasota, Bella Vista Mall
3er. piso Local 11-C
Santo Domingo, República Dominicana
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábado de 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

Sucursal Ferretería Americana

Ave. John F. Kennedy, Km. 5 ½
Santo Domingo, República Dominicana.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábado de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Sucursal Megacentro

Ave. San Vicente de Paúl,
Esq. Carr. Mella, Local No. 50
Santo Domingo, República Dominicana.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábado 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

SANTIAGO

Sucursal Santiago

Ave. 27 de Febrero esq. Ave. Imbert, Local 114,
Plaza Colinas Mall, Las Colinas
Santiago, República Dominicana.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábado 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

HIGUEY

Almacenes Zaglul

Calle Altagracia No. 103

Higüey, República Dominicana.

Lunes a Viernes 9:00 am a 5:00 pm

Sábado de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

SAN PEDRO DE MACORÍS

Almacenes Zaglul

Calle Duarte No. 58

San Pedro de Macorís, República Dominicana.

Lunes a Viernes 9:00 am a 5:00 pm

Sábado de 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

CENTRO DE INTERACCIÓN CON EL CLIENTE (CIC)

Centro de Interacción con el Cliente (CIC)

Tel. (809) 732-6006 en Santo Domingo

y 1-809-200-0258 desde el Interior sin cargos.

www.promerica.com.do



12

Estados Financieros

Fachada del Banco Promerica El Salvador.



**BANCO DE AHORRO Y CREDITO
PROMERICA, C. POR A.**

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2008

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas
Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A.:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008, y el estado de resultados, el estado de patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A., al 31 de diciembre del 2008, y su desempeño financiero 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 describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Enfasis

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



13 de febrero del 2009

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Balances Generales
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 5, 26 y 27)		
Caja	10,771,433	7,039,143
Banco Central	189,427,262	119,302,356
Bancos del país	43,744,785	55,113,828
Bancos del extranjero	11,142,944	6,439,877
Otras disponibilidades	16,623,273	8,068,421
	<u>271,709,697</u>	<u>195,963,625</u>
Inversiones negociables y a vencimiento (notas 4, 6, 13, 26 y 27)		
Mantenido hasta el vencimiento	86,638,976	29,495,205
Rendimientos por cobrar	690,750	77,786
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(1,263,807)	(294,952)
	<u>86,065,919</u>	<u>29,278,039</u>
Cartera de crédito (notas 3, 4, 7, 13, 19, 26 y 27)		
Vigente	1,165,456,636	822,575,530
Reestructurada	4,992,045	6,461,642
Vencida	71,996,986	58,720,678
Rendimientos por cobrar	50,988,549	34,568,769
Provisiones para créditos	(68,592,593)	(48,505,368)
	<u>1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>
Cuentas por cobrar (notas 4, 8 y 26)	<u>10,966,063</u>	<u>10,638,589</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,772,232	1,723,184
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(438,155)	(91,651)
	<u>1,334,077</u>	<u>1,631,533</u>
Inversiones en acciones (notas 4, 10, 17, 27 y 30)	<u>21,298,773</u>	<u>-</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 11 y 19)		
Propiedades, muebles y equipos	64,621,798	66,424,620
Depreciación acumulada	(20,125,269)	(22,495,745)
	<u>44,496,529</u>	<u>43,928,875</u>
Otros activos (notas 12 y 17)		
Cargos diferidos	1,204,242	6,209,707
Intangibles	-	20,884,377
Activos diversos	28,435,608	7,851,815
Amortización acumulada	-	(17,401,891)
	<u>29,639,850</u>	<u>17,544,008</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,690,352,531</u></u>	<u><u>1,172,805,920</u></u>
Cuentas contingentes (notas 13, 16, 19 y 20)	<u>657,382,691</u>	<u>486,459,371</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>869,515,197</u>	<u>512,166,199</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Balances Generales
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 14, 26 y 27)		
De ahorro	19,657,319	14,914,212
	19,657,319	14,914,212
Valores en circulación (notas 15, 26 y 27)		
Títulos y valores	1,152,642,682	750,961,671
	1,152,642,682	750,961,671
Otros pasivos (notas 4, 13, 16 y 17)	100,478,120	113,330,873
	100,478,120	113,330,873
Total pasivos	1,272,778,121	879,206,756
Patrimonio neto (notas 18 y 19)		
Capital pagado	281,362,500	173,886,500
Otras reservas patrimoniales	18,435,387	12,236,625
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	39	8,942,045
Resultados del ejercicio	117,776,484	98,533,994
	117,776,484	98,533,994
Total patrimonio neto	417,574,410	293,599,164
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,690,352,531	1,172,805,920
Cuentas contingentes (notas 13, 14, 19 y 20)	657,382,691	486,459,371
Cuentas de orden (nota 21)	869,515,197	512,166,199

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Administración y Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Estados de Resultados
(Valores en RDS)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 24)		
Otros ingresos	55,050,317	4,289,054
Otros gastos	<u>(3,312,029)</u>	<u>(3,173,375)</u>
	<u>51,738,288</u>	<u>1,115,679</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	165,391,796	133,967,173
Impuesto sobre la renta (nota 17)	<u>(41,416,550)</u>	<u>(30,247,179)</u>
Resultado del ejercicio	<u>123,975,246</u>	<u>103,719,994</u>

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Administración y Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Estados de Patrimonio, Neto
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Valores en RD\$)

	RD\$	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio, Neto
Saldos al 1ro. de enero del 2007	RD\$	116,886,500	7,050,625	58	65,941,987	189,879,170
Transferencia de resultados acumulados		-	-	65,941,987	(65,941,987)	-
Dividendos pagados en acciones		57,000,000		(57,000,000)		-
Resultado del ejercicio		-	-	-	103,719,994	103,719,994
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)		-	5,186,000	-	(5,186,000)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2007		173,886,500	12,236,625	8,942,045	98,533,994	293,599,164
Transferencia de resultados acumulados			-	98,533,994	(98,533,994)	-
Dividendos pagados en acciones		107,476,000		(107,476,000)		-
Resultado del ejercicio		-	-	-	123,975,246	123,975,246
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)		-	6,198,762	-	(6,198,762)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2008	RD\$	281,362,500	18,435,387	39	117,776,484	417,574,410

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Administración y Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Valores en RDS)

	Años terminados	
	el 31 de diciembre del	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	610,626,014	480,106,459
Otros ingresos financieros cobrados	3,959,623	1,376,790
Otros ingresos operacionales cobrados	117,383,004	72,076,453
Intereses pagados por captaciones	(134,065,108)	(83,844,609)
Intereses pagados por financiamientos	(2,989,095)	(242,323)
Gastos generales y administrativos pagados	(362,790,144)	(265,521,168)
Otros gastos operacionales pagados	(20,586,408)	(9,874,167)
Impuesto sobre la renta pagado	(45,117,675)	(20,906,708)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>5,798,206</u>	<u>34,913,152</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>172,218,417</u>	<u>208,083,879</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en inversiones	(57,143,771)	(7,816,006)
Créditos otorgados	(4,650,124,008)	(2,710,833,530)
Créditos cobrados	4,218,325,841	2,437,808,479
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(13,954,525)	(29,969,494)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>-</u>	<u>252,563</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(502,896,463)</u>	<u>(310,557,988)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,711,049,241	2,863,978,294
Devolución de captaciones	(3,304,625,123)	(2,695,610,525)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	30,000,000	-
Operaciones de fondos pagados	<u>(30,000,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>406,424,118</u>	<u>168,367,769</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>75,746,072</u>	<u>65,893,660</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>195,963,625</u>	<u>130,069,965</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>271,709,697</u></u>	<u><u>195,963,625</u></u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Estados de Flujos de Efectivo, Continuación
(Valores en RDS)

	Años terminados	
	<u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	123,975,246	103,719,994
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	93,653,766	48,854,160
Inversiones	1,239,003	151,533
Rendimientos por cobrar	12,495,041	4,804,308
Otras provisiones	347,242	3,352,973
Depreciación y amortizaciones	16,869,360	12,386,213
Impuesto sobre la renta diferido	5,121,246	7,584,233
Impuesto sobre la renta de años anteriores	-	(10,423,143)
Descargo de bienes adjudicados	-	29,272
Descargo de programas de computadoras	-	498,381
Ingreso no monetario por acciones recibidas de Visa, Inc.	(21,298,773)	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(4,230)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	244,847	(285,122)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(26,201,518)	(8,565,777)
Cuentas por cobrar	(327,474)	(1,891,723)
Cargos diferidos	(115,781)	1,807,355
Intangibles	-	(23,780)
Activos diversos	(20,583,793)	(5,257,988)
Otros pasivos	(13,199,995)	51,347,220
Total de ajustes	<u>48,243,171</u>	<u>104,363,885</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>172,218,417</u>	<u>208,083,879</u>

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Administración y Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2008 y 2007

1 Entidad

Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A. (el Banco) es una institución financiera constituida el 14 de junio del 2000 bajo las leyes de la República Dominicana, que opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El Banco se dedica al otorgamiento de créditos, principalmente mediante la emisión de tarjetas de crédito y otros créditos de consumo, así como a la captación de depósitos. La misma tiene su domicilio principal en la Avenida San Martín, Edificio Santanita, 5to. Piso, Santo Domingo, República Dominicana.

En fecha 8 de febrero del 2007, la Junta Monetaria autorizó al Banco a convertirse en Banco de Ahorro y Crédito bajo la razón social de Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A. en virtud de las disposiciones establecidas en el literal a) del Artículo 35 de la Ley Monetaria y Financiera y de los Artículos 37 y 39 del Reglamento para la Apertura y Financiamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Ramiro Ortiz Mayorga	Presidente
Hampton Castillo	Vicepresidente Ejecutivo - Gerente General
José Manuel Montaña	Vicepresidente de Administración y Finanzas
Juan Vilchez	Vicepresidente de Operaciones
María Virginia Elmúdesi	Vicepresidente de Unidad de Riesgo y Cumplimiento
José Martínez Ortiz	Vicepresidente de Negocios
Alberto Bonetti Frías	Vicepresidente de Negocios TC y Mercadeo

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

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Banco mantiene agencias en la zona metropolitana de Santo Domingo e interior del País, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>
Zona metropolitana	6
Interior del País	<u>3</u>
Total	<u><u>9</u></u>

Los estados financieros del Banco se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco en fecha 13 de febrero del 2009.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A. están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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 realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. Para los casos de los créditos de consumo y menores deudores comerciales esta provisión se determina en base a los días de atrasos, sin considerar las garantías, excepto para los menores deudores comerciales en los cuales es considerada. Hasta el 31 de diciembre del 2007, el monto así determinado era comparado con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004 ajustado por castigos y adjudicaciones, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminó en ese año. A partir de esta fecha se registra el 100% de la provisión determinada a la fecha de los estados financieros.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro., la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- ii) Las Normas Bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado, los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de esas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las reservas para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo en base al saldo ajustado por deterioro.
- 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 balance general. 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 balance general.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos cuando se generan. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación, dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- xi) El Banco clasifica como actividades de inversión y 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, por líneas de créditos por la porción no consumida de los límites de tarjetas de crédito. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció registrar las inversiones recibidas en la reestructuración de Visa, Inc., a un valor fijo de US\$40.00 por acción, en caso de que el valor de mercado sea inferior a este valor, el mismo deberá ser ajustado. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que éstas se registren a valor razonable.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

2.3 Cartera de créditos

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor 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 "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 de "B".

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario del ciclo anterior.

El devengamiento de los intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y para tarjeta de crédito a más de 60 días (ver nota 2.4.2).

2.4 Provisiones

2.4.1 Cartera de créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su primera resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

De acuerdo con dicha base de determinación de provisiones, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Adicionalmente dicho reglamento establece constituir provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

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. Para los créditos de menores deudores comerciales y de consumo la provisión es determinada en base a los días de atraso sin considerar la garantía, excepto para los menores deudores comerciales para los cuales, sí es considerada. Hasta el 31 de diciembre del 2007, el monto así determinado era comparado con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004 ajustado por castigos y adjudicaciones, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres (3) años que terminó el 31 de diciembre del 2007. A partir de esta fecha se registra el 100% de la provisión determinada, a la fecha de los estados financieros.

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

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

2.4.2 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 y microempresa, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100%. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito ésta se provisionan 100% a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

2.4.3 Otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos vigente establece un plazo máximo para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos (2) años, registrado en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del décimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

2.4.4 Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre montos de las líneas de crédito no consumidas por tarjetas de crédito. Esta se determina conjuntamente con las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor. Esta provisión estuvo sujeta al régimen de gradualidad establecido para la provisión sobre créditos (nota 2.4.1). La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 16 a los estados financieros.

2.5 Régimen transitorio

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, establece una disposición transitoria de tres (3) años que terminó el 31 de diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones de cartera de créditos, inversiones y operaciones contingentes resultante de la aplicación de dicho reglamento. Con la finalización de este período de gradualidad a partir de enero del 2008 los Bancos registran el 100% de la provisión requerida a la fecha de los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

2.6 Costos de beneficios de empleados

2.6.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.6.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento.

2.6.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y de un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra los montos pagados por este concepto como gastos al momento de efectuarse.

2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.7.1 Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones negociables y a vencimiento en tres categorías: negociables, mantenidas hasta vencimiento y disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Los valores negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Todas las demás inversiones en valores no incluidas en las dos categorías anteriores son clasificadas como disponibles para la venta.

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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

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, si éstos están disponibles.

Hasta el 31 de diciembre del 2007, la provisión así determinada era comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004 y la diferencia se registró gradualmente como gasto en un período de tres años que finalizó el 31 de diciembre del 2007. A partir del 1ro. de enero del 2008 se registra el 100% de la provisión determinada, a la fecha de los estados financieros.

El tipo de valor o instrumento financiero y sus montos, se presentan en la nota 6.

2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.8.1 Base de Registro

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo.

2.8.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activo</u>	<u>Años Vida Util</u>
Edificaciones	20
Muebles y equipos	5-10
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos 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.
- La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos que se describen en la nota 2.4.3.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

2.10 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos por adelantado. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

2.11 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles representan los programas de computadora y se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años.

De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en los estados de resultados.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$35.2582 y RD33.9394, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

2.13 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados de inversión emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

Los intereses causados por estos valores en circulación son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones, así como los otros ingresos a excepción de los ingresos por emisión de tarjetas de crédito por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los saldos pendientes de los tarjetahabientes y deudores. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días). Una vez transcurridos esos tiempos se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por emisión de tarjetas de crédito son registrados cuando se generan.

2.15 Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.16 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente, de años anteriores y el diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto finalmente liquidado.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

2.17 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, 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 a la primera entidad.

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

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, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el balance general 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. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones en valores, los valores en circulación y las obligaciones con el público se estima que es similar a su valor en libros, ya que no existe un mercado activo de valores en el país.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

2.18 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.

2.19 Deterioro del valor de los activos de larga vida

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.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

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 efectivo 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 y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

2.20 Contingencias

El Banco considera como contingencia las operaciones por las cuales la entidad ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

2.21 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.22 Distribución de dividendo

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

3 Cambio en política contable

Durante el año 2008, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana modificó la base para el registro de las provisiones sobre activos riesgosos determinados y eliminó el período de tres (3) meses para el registro del monto de provisión determinado en las evaluaciones de activos, requiriendo que dichas provisiones sean contabilizadas en base a la autoevaluación a la fecha de los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del			
	2008		2007	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	603,526	21,279,252	343,607	11,661,815
Inversiones negociables y a vencimiento	1,873,799	66,066,750	871,347	29,572,991
Cartera de créditos	1,113,806	39,270,806	1,134,007	38,487,517
Cuentas por cobrar	154,011	5,430,157	101,716	3,452,180
Inversiones en acciones	604,080	21,298,773	-	-
	<u>4,349,222</u>	<u>153,345,738</u>	<u>2,450,677</u>	<u>83,174,503</u>
<u>Pasivos:</u>				
Otros pasivos	(218,199)	(7,693,305)	(168,258)	(5,710,575)
Posición larga de moneda extranjera	<u>4,131,023</u>	<u>145,652,433</u>	<u>2,282,419</u>	<u>77,463,928</u>

Las tasas de cambios usadas para convertir a moneda nacional la monedas extranjeras al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fueron de RD\$35.2582 y RD\$33.9394, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

5 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2008 y 2007, consisten de:

	2008	2007
Caja (a)	RDS 10,771,433	7,039,143
Banco Central de la República Dominicana	189,427,262	119,302,356
Bancos del país (b)	43,744,785	55,113,828
Bancos del extranjero (c)	11,142,944	6,439,877
Otras disponibilidades (d)	<u>16,623,273</u>	<u>8,068,421</u>
	<u>RDS 271,709,697</u>	<u>195,963,625</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Incluye US\$ 60,317 en el 2008 y US\$7,334 en el 2007.
- (b) Incluye US\$ 227,171 en el 2008 y US\$146,527 en el 2007.
- (c) Corresponde a depósitos en bancos del exterior por US\$316,038 en el 2008 y US\$189,746 en el 2007.
- (d) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$165,000,000 y RD\$108,000,000. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito aproximadamente RD\$189,400,000 y RD\$119,300,000, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

6 Inversiones negociables y a vencimiento

Un detalle de esta partida al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2008				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Inversiones:</u>				
<u>Mantenidas hasta el vencimiento:</u>				
Depósito a plazo	Saint George Bank Company (a)	RD\$ 31,380,776	5.00%	Junio 2009
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple (b)	35,258,200	2.50%	Enero 2009
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10,000,000	15.10%	Enero 2009
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	<u>10,000,000</u>	15.00%	Enero 2009
		<u>86,638,976</u>		
Rendimientos por cobrar por inversiones (c)		<u>690,750</u>		
Total				
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (d)		<u>(1,263,807)</u>		
		RD\$ <u>86,065,919</u>		

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2007

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Inversiones:</u>				
<u>Mantenidas hasta el vencimiento:</u>				
Depósito a plazo	Saint George Bank Company (a)	RDS 29,495,205	5%	Noviembre 2008
Rendimientos por cobrar por inversiones (c)		<u>77,786</u>		
Total		<u>29,572,991</u>		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		<u>(294,952)</u>		
		RDS <u>29,278,039</u>		

(a) Corresponde a US\$ 890,028 en el 2008 y US\$869,055 en el 2007 dado en garantía a Visa Internacional, para las operaciones de tarjeta de crédito.

(b) Corresponde a US\$1,000,000.

(c) Incluye a US\$2,698 en el 2008 y US\$2,292 en el 2007.

(d) Incluye a US\$18,927 en el 2008.

7 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, consiste de:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	RDS <u>9,186,297</u>	<u>1,779,904</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$1,110,628 en el 2008 y US\$1,075,167 en el 2007)	1,163,416,551	838,958,868
Préstamos de consumo	<u>69,842,819</u>	<u>47,019,078</u>
	<u>1,233,259,370</u>	<u>885,977,946</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Rendimientos por cobrar (incluye US\$63,619 en el 2008 y US\$58,840 en el 2007)	<u>50,988,549</u>	<u>34,568,769</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$60,441 en el 2008)	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	RDS <u>1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

Los créditos en su mayoría no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y cinco (5) años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que va desde 17.25% hasta 39%, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que va desde 5% hasta 8% para los años 2008 y 2007, respectivamente.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	RDS 9,121,931	1,779,904
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	<u>64,366</u>	<u>-</u>
	<u>9,186,297</u>	<u>1,779,904</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	1,156,334,705	820,795,626
Reestructurada (ii)	4,992,045	6,461,642
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	225,547	2,106,619
Por más de 90 días (iv)	<u>71,707,073</u>	<u>56,614,059</u>
	<u>1,233,259,370</u>	<u>885,977,946</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	39,070	10,395
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	<u>7,282</u>	<u>-</u>
	<u>46,352</u>	<u>10,395</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i)	39,692,703	26,518,595
Reestructurada (ii)	253,563	301,986
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	183,583	124,354
Por más de 90 días (iv)	<u>10,812,348</u>	<u>7,613,439</u>
	<u>50,942,197</u>	<u>34,558,374</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	RDS <u>1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- (i) Los créditos vigentes representan préstamos que están al día en el pago de capital.
- (ii) Los créditos reestructurados representan préstamos que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de los préstamos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 14,642,650	3,493,386
Sin garantía (ii)	<u>1,227,803,017</u>	<u>884,264,464</u>
	1,242,445,667	887,757,850
Rendimientos por cobrar	50,988,549	34,568,769
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	<u>RD\$ 1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

- (i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y Stand by bancario	95%
Bienes raíces y habitacionales	80%
Warrants de inventarios	80%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas Francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	<u>70%</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Este renglón considera como préstamo sin garantía, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Propios	RD\$ 1,293,434,216	922,326,619
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	<u>RD\$ 1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$ 1,091,043,312	882,030,370
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	169,272,793	33,702,397
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>33,118,111</u>	<u>6,593,852</u>
	1,293,434,216	922,326,619
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	<u>RD\$ 1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Hogares privados con servicios domésticos	RD\$ 1,293,434,216	922,326,619
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(68,592,593)</u>	<u>(48,505,368)</u>
	<u>RD\$ 1,224,841,623</u>	<u>873,821,251</u>

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, consisten en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	RD\$ 310,012	1,035,802
Cuentas por cobrar al personal	726,241	486,318
Gastos por recuperar	224,364	675,158

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Depósitos en garantía (incluye US\$150,000 y US\$100,000 en el 2008 y 2007)	8,164,453	6,253,663
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$4,011 y US\$1,716 en el 2008 y 2007)	<u>1,540,993</u>	<u>2,187,648</u>
	RDS <u>10,966,063</u>	<u>10,638,589</u>

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, consisten en:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ -	200,000
Inmuebles	<u>1,772,232</u>	<u>1,523,184</u>
	1,772,232	1,723,184
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(438,155)</u>	<u>(91,651)</u>
	RDS <u>1,334,077</u>	<u>1,631,533</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2008</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Inmuebles	RD\$ <u>1,772,232</u>	<u>(438,155)</u>
	<u>Al 31 de diciembre del 2007</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	200,000	(45,332)
Inmuebles	<u>1,523,184</u>	<u>(46,319)</u>
	<u>1,723,184</u>	<u>(91,651)</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

2008						
<u>Emisor</u>	<u>Monto de la Inversión (RD\$)</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal RD\$</u>	<u>Valor de Mercado RD\$</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>
Visa, Inc. (a)	<u>21,298,773</u>	<u>N/D</u>	Comunes	<u>US\$40</u>	<u>US\$52.34</u>	<u>15,102</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2008, representan US\$604,080. Durante el año 2008, el Banco registró ingresos no recurrentes por la suma de RD\$48,742,432, como resultado de la asignación de acciones debido a la reestructuración del patrimonio de Visa, Inc. y el proceso de oferta inicial pública de acciones realizado por dicha empresa internacional. Parte de las acciones recibidas fueron inmediatamente readquiridas por Visa, Inc. y en ese sentido efectuó un pago en efectivo por la suma de RD\$27,443,659. La porción de las acciones mantenidas por el Banco fueron valoradas a un precio de US\$40.00 por acción y su impacto en resultados no podrá ser distribuido hasta su venta, de acuerdo a lo establecido en comunicación de fecha 14 de abril del 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

11 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	2008					2007
	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción En Proceso</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2008	RDS 6,695,040	36,521,693	15,338,688	7,869,199	66,424,620	43,475,946
Adquisiciones	-	12,035,168	1,919,357	-	13,954,525	29,969,494
Descargo de activos	-	(8,650,097)	(7,107,250)	-	(15,757,347)	(7,020,820)
Transferencia de activo	<u>3,727,208</u>	<u>1,799,809</u>	<u>2,342,182</u>	<u>(7,869,199)</u>	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>10,422,248</u>	<u>41,706,573</u>	<u>12,492,977</u>	<u>-</u>	<u>64,621,798</u>	<u>66,424,620</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(14,544,284)	(7,951,461)	-	(22,495,745)	(20,874,596)
Gasto de depreciación	(262,539)	(8,320,883)	(4,803,449)	-	(13,386,871)	(8,612,697)
Transferencia de depreciación	(183,236)	183,236	-	-	-	-
Descargo de activos	-	<u>8,650,097</u>	<u>7,107,250</u>	-	<u>15,757,347</u>	<u>6,991,548</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(445,775)</u>	<u>(14,031,834)</u>	<u>(5,647,660)</u>	-	<u>(20,125,269)</u>	<u>(22,495,745)</u>
Propiedad, muebles y Equipo, neto al 31 de diciembre	RD\$ <u>9,976,473</u>	<u>27,674,739</u>	<u>6,845,317</u>	<u>-</u>	<u>44,496,529</u>	<u>43,928,875</u>

12 Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluyen:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	RD\$ 1,088,461	6,209,707
Otros cargos diferidos:		
Otros gastos pagados por anticipado	<u>115,781</u>	<u>-</u>
	<u>1,204,242</u>	<u>6,209,707</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (a)	-	20,884,377
Amortización acumulada	<u>-</u>	<u>(17,401,891)</u>
	<u>-</u>	<u>3,482,486</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	2,993,889	2,824,192
Bibliotecas y obras de arte	187,100	187,100
Programas de computadoras pendientes de autorización (b)	25,254,619	4,256,725
Otros bienes diversos	<u>-</u>	<u>583,798</u>
Subtotal	<u>28,435,608</u>	<u>7,851,815</u>
Total	RD\$ <u>29,639,850</u>	<u>17,544,008</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo del 2005 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco.
- (b) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se termine el proceso de implementación y se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según Circular emitida por dicha Superintendencia.

13 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

		2008					
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2008	RD\$	40,363,339	294,952	8,142,029	91,651	6,360,522	55,252,493
Constitución de provisiones		93,653,766	1,239,003	12,495,041	-	347,242	107,735,052
Castigos contra provisiones		(77,061,299)	-	(9,168,774)	-	-	(86,230,073)
Transferencias de provisiones		(57,194)	(289,310)	-	346,504	-	-
Efecto de revaluación		<u>202,519</u>	<u>19,162</u>	<u>23,166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>244,847</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	RD\$	57,101,131	1,263,807	11,491,462	438,155	6,707,764	77,002,319
provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2008 (a)		<u>57,101,131</u>	<u>1,263,807</u>	<u>11,491,462</u>	<u>438,155</u>	<u>6,707,764</u>	<u>77,002,319</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2008	RDS	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		2007					
		Cartera de <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes (c)	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero del 2007	RD\$	27,828,430	143,419	13,342,889	190,896	3,007,549	44,513,183
Constitución de provisiones		48,854,160	151,533	4,804,308	-	3,352,973	57,162,974

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Castigos contra provisiones	(36,251,650)	-	(10,005,168)	(166,846)	-	(46,423,664)
Transferencias de provisiones	<u>(67,601)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,601</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>40,363,339</u>	<u>294,952</u>	<u>8,142,029</u>	<u>91,651</u>	<u>6,360,522</u>	<u>55,252,493</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2007 (a)	<u>40,363,339</u>	<u>294,952</u>	<u>8,142,029</u>	<u>91,651</u>	<u>6,360,522</u>	<u>55,252,493</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2007	RDS <u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2008, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. Al 31 de diciembre del 2007 la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 30 de septiembre del 2007 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta provisión incluye la provisión exigida para suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E la cual asciende a RD\$780,245y RD\$649,429 al 31 de diciembre del 2008 y 2007, respectivamente. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa autorización de dicha Superintendencia.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver nota 16.

14 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2008 y 2007, se detallan como sigue:

a) Por tipo

		2008				
		Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Moneda Extranjera <u>RDS</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RDS</u>
De ahorro	RD\$	<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,657,319</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

		2007				
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	RD\$	<u>14,914,212</u>	<u>2.33%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,914,212</u>
b) Por sector						
		2008				
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero		<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,657,319</u>
		2007				
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero		<u>14,914,212</u>	<u>2.33%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,914,212</u>
c) Por plazo de vencimiento						
		2008				
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días		<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,657,319</u>
		2007				
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días		<u>14,914,212</u>	<u>2.33%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,914,212</u>

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

		2008				
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RD\$	<u>1,972,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,972,772</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

		2007				
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RD\$	<u>482,357</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>482,357</u>

15 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre del 2008 y 2007, se detallan como sigue:

a) Por tipo

		2008		
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificados de inversión		<u>1,152,642,682</u>	<u>15.31%</u>	<u>1,152,642,682</u>

		2007		
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificados de inversión		<u>750,961,671</u>	<u>10%</u>	<u>750,961,671</u>

b) Por sector

		2008		
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero		329,498,377	16.48%	329,498,377
Sector privado no financiero		751,416,824	15.10%	751,416,824
Sector no residente		<u>71,727,481</u>	<u>12.00%</u>	<u>71,727,481</u>
		<u>1,152,642,682</u>	<u>15.31%</u>	<u>1,152,642,682</u>

		2007		
		Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero		43,207,687	10%	43,207,687
Sector privado no financiero		<u>707,753,984</u>	<u>10%</u>	<u>707,753,984</u>
		<u>750,961,671</u>	<u>10%</u>	<u>750,961,671</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

c) Por plazo de vencimiento

	2008		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
De 0 a 30 días	225,397,886	15.22%	225,397,886
De 31 a 60 días	184,226,330	14.79%	184,226,330
De 61 a 90 días	121,995,635	15.44%	121,995,635
De 91 a 180 días	285,972,318	15.78%	285,972,318
De 181 a 360 días	300,486,450	15.34%	300,486,450
A más de 1 año	<u>34,563,063</u>	<u>14.05%</u>	<u>34,563,063</u>
	<u>1,152,641,682</u>	<u>15.31%</u>	<u>1,152,641,682</u>

	2007		
	Moneda Nacional <u>RD\$</u>	Tasa Ponderada <u>Anual</u>	Total <u>RD\$</u>
De 0 a 30 días	65,249,579	10.2%	65,249,579
De 31 a 60 días	137,543,179	9.8%	137,543,179
De 61 a 90 días	70,710,197	9.9%	70,710,197
De 91 a 180 días	154,504,890	10.1%	154,504,890
De 181 a 360 días	293,305,713	10.2%	293,305,713
A más de 1 año	<u>29,648,113</u>	<u>9.8%</u>	<u>29,648,113</u>
	<u>750,961,671</u>	<u>10%</u>	<u>750,961,671</u>

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2008		2007	
	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Total</u>	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Total</u>
Valores en circulación - certificado de inversión	RD\$ <u>28,819,263</u>	<u>28,819,263</u>	<u>28,131,523</u>	<u>28,131,523</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

16 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$17,715 en el 2008)	RD\$ 3,371,914	3,293,839
Acreedores diversos (incluye US\$73,394 en el 2008 y US\$22,692 en el 2007) (a)	48,200,443	47,112,075
Provisiones para contingencias (b)	6,707,764	6,360,522
Otras provisiones (incluye US\$127,090 en el 2008 y US\$145,566 en el 2007) (c)	29,551,645	46,660,733
Otros créditos diferidos (d)	<u>12,646,354</u>	<u>9,903,704</u>
	<u>RDS 100,478,120</u>	<u>113,330,873</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluye aproximadamente RD\$36,700,000 y RD\$46,200,000, respectivamente, correspondiente a monto pendiente de pago por compras efectuadas por clientes del Banco, mediante el programa de crédito vía establecimientos comerciales.
- (b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ver nota 13.
- (c) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de impuesto sobre la renta por pagar, programa de lealtad de tarjetas de crédito, entre otros.
- (d) Corresponde básicamente a comisiones cobradas por anticipado, las cuales se defieren y se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos.

17 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 165,391,796	133,967,173
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(64,734)	(1,048,479)
Gastos no deducibles	<u>2,695,210</u>	<u>21,872</u>
	<u>2,630,476</u>	<u>(1,026,607)</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Temporales:

Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(2,879,318)	(3,750,488)
Provisión para operaciones contingentes	347,241	3,352,973
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	-	(99,245)
Ingreso exento	(20,555,936)	-
Otras provisiones no admitidas	201,360	(94,761)
Diferencia cambiaria año anterior	(499,717)	(504,407)
Diferencia cambiaria año actual	<u>544,469</u>	<u>499,717</u>
	<u>(22,841,901)</u>	<u>(596,211)</u>

Renta neta imponible **RDS 145,180,371** **132,344,355**

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2008 y 2007, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Corriente	RD\$ 36,295,092	33,086,089
Años anteriores (a)	212	(10,423,143)
Diferido del año	<u>5,121,246</u>	<u>7,584,233</u>
	RDS <u>41,416,550</u>	<u>30,247,179</u>

(a) Corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el monto que resultó de liquidar al realizar las declaraciones jurada de sociedades.

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre del 2008 y 2007, se detalla a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Renta neta imponible	RD\$ 145,180,371	132,344,355
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	36,295,092	33,086,089
Anticipos pagados	(24,917,797)	(11,235,158)
Anticipo del año anterior	<u>-</u>	<u>(1,651,262)</u>
Impuesto por pagar al final del año	RDS <u>11,377,295</u>	<u>20,199,669</u>

El impuesto por pagar se presenta como otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

El impuesto sobre la renta diferido es atribuible a las siguientes partidas:

Descripción	2008		
	Saldos al Inicio	Reconocimiento en Resultados	Saldos al Final
Muebles y equipos	RD\$ 3,287,522	(179,650)	3,107,872
Provisión para bienes adjudicados	22,913	86,626	109,539
Provisión para operaciones contingentes	1,590,130	86,811	1,676,941
Diferencia cambiaria	124,929	11,188	136,117
Mejoras a propiedades arrendadas	89,599	32,057	121,656
Intangibles (programas de computadoras)	124,708	(124,708)	-
Provisiones SmartPuntos	969,906	(36,286)	933,620
Bienes adjudicados	-	141,700	141,700
Inversiones en acciones	-	(5,138,984)	(5,138,984)
	RD\$ <u>6,209,707</u>	<u>(5,121,246)</u>	<u>1,088,461</u>

18 Patrimonio neto

El patrimonio al 31 de diciembre del 2008 y 2007, consiste de:

	2008			
	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,813,625</u>	<u>281,362,500</u>
	2007			
	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	<u>2,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>1,738,865</u>	<u>173,886,500</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	2008		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas	<u>2,813,625</u>	<u>281,362,500</u>	<u>100%</u>

<u>Accionistas</u>	2007		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas	<u>1,738,865</u>	<u>173,886,500</u>	<u>100%</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

De las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2007 y 2006, fueron declarados y pagados dividendos en acciones, previa autorización de Asambleas de Accionistas de RD\$107,476,000 y RD\$57,000,000, respectivamente. El Banco obtuvo las autorizaciones correspondientes de la Superintendencia de Bancos, según comunicaciones de fecha 3 de julio y 21 de agosto del 2008, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el dividendo pagado por acción fue de RD\$62 y RD\$49, respectivamente.

18.1 Otras reservas patrimoniales

El Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

19 Límites legales y relacionadas técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financieras al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

<u>Concepto de Límite</u>	2008	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	18.81%
<u>Créditos individuales:</u>		
Con garantías reales	59,959,577	4,185,902
Sin garantías reales (a)	29,979,789	32,528,200
Partes vinculadas	149,898,944	63,954,134
Propiedades, muebles y equipos	299,797,887	44,496,529
Contingencias	<u>899,393,661</u>	<u>657,382,691</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

2007		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10%	12.28%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	37,224,625	-
Sin garantías reales	18,612,313	1,000,000
Partes vinculadas	93,061,563	51,190,756
Propiedades, muebles y equipos	186,123,125	43,928,875
Contingencias	558,369,375	486,459,371

- a) Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantenía una inversión por un monto de RD\$35,258,200 en un banco local clasificado con una categoría de riesgo "AA" por una entidad de prestigio internacional. Esta inversión excede el límite establecido en el Reglamento de Concentración de Riesgo por un período de 23 días. La misma fue cancelada en su totalidad en fecha 14 de enero del 2009.

20 Compromisos y contingencias

(a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

Línea de crédito de utilización automática RD\$ 657,382,691

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$6,707,764 y RD\$6,360,522, respectivamente.

(b) Alquiler de locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el gasto por este concepto ascendió a RD\$18,666,687 y RD\$16,455,072, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre del 2007, incrementó el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/6 del 1% a 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fue de RD\$1,931,850 y RD\$1,388,571, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fue de RD\$1,976,853 y RD\$1,089,047, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fue de RD\$1,635,944 y RD\$1,129,574, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Acuerdo de procesamiento operaciones de tarjetas de crédito

El Banco mantiene un acuerdo con una compañía extranjera para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito en las funciones de emisor y adquirente, adiestramiento y apoyo al personal, mantenimiento de los sistemas de acuerdo con los reglamentos de VISA enlace de estos con los sistemas del Banco, entre otros. El costo es de US\$0.80 y US\$0.60 mensual para los años 2008 y 2007, respectivamente, por tarjeta activa como cargo mínimo por procesamiento y facturación de los servicios a los tarjeta habientes, comerciantes, contracargos, autorizaciones y cobranzas en función de la cantidad procesada. Así como cargos por otros procesos, tales como captura electrónica, uso del sistema de cobranzas, archivo de comerciantes, telecomunicaciones adicionales y cualquier otro pago por cuenta del Banco. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fue de RD\$41,477,446 y RD\$26,576,467, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2008 y 2007, fue de RD\$5,357,277 y RD\$7,266,956, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

21 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Garantías recibidas	RD\$ 25,794,362	3,304,505
Cuentas castigadas	194,521,430	113,598,577
Rendimientos en suspenso	29,187,416	15,013,627
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	311,792,358	228,149,694
Otras cuentas de registro	308,219,631	152,099,796
Cuentas de orden acreedoras por contra	<u>(869,515,197)</u>	<u>(512,166,199)</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

22 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 2,817,462	355,712
Por créditos de consumo	<u>633,397,106</u>	<u>488,247,502</u>
Subtotal	<u>636,214,568</u>	<u>488,603,214</u>
Por inversiones - mantenidas hasta su vencimiento	<u>4,572,587</u>	<u>1,445,812</u>
Total	<u>RDS 640,787,155</u>	<u>490,049,026</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (741,949)	(497,483)
Por valores en poder del público	<u>(133,323,159)</u>	<u>(83,347,126)</u>
	<u>(134,065,108)</u>	<u>(83,844,609)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(2,989,095)</u>	<u>(242,323)</u>
	<u>RDS (137,054,203)</u>	<u>(84,086,932)</u>

23 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:		
Diferencias de cambio:		
Por cartera de crédito	RD\$ 1,593,291	2,064,285
Por inversiones	2,597,394	1,369,816
Por disponibilidades	453,006	376,903
Por cuentas a recibir	256,189	123,557
Por inversiones no financieras	3,678	-
Por otros activos	4,980	45,371
Por obligaciones financieras	3,193	
Por acreedores y provisiones diversos	(306,399)	(335,462)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(1,416,599)</u>	<u>(2,735,782)</u>
	<u>RDS 3,188,733</u>	<u>908,688</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Otros ingresos operacionales:			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$	83,808,873	63,856,945
Otras comisiones cobradas		<u>31,868,209</u>	<u>7,174,301</u>
		<u>115,677,082</u>	<u>71,031,246</u>
Comisiones por cambio - Ganancias por cambio de divisas		<u>695,848</u>	<u>-</u>
Ingresos diversos:			
Ingresos por disponibilidades		825,053	1,045,197
Otros ingresos operacionales diversos		<u>185,021</u>	<u>10</u>
		<u>1,010,074</u>	<u>1,045,207</u>
Total	RDS	<u>117,383,004</u>	<u>72,076,453</u>
Otros gastos operacionales:			
Comisiones por servicios:			
Por giros y transferencias	RD\$	(3,029,003)	(3,467,082)
Por otros servicios		<u>(5,357,277)</u>	<u>(3,696,697)</u>
		<u>(8,386,280)</u>	<u>(7,163,779)</u>
Gastos diversos -			
Otros gastos operacionales diversos (a)		<u>(12,200,128)</u>	<u>(2,710,388)</u>
		<u>(12,200,128)</u>	<u>(2,710,388)</u>
Total	RDS	<u>(20,586,408)</u>	<u>(9,874,167)</u>

(a) Incluye RD\$9,604,279 relacionados con gastos por cancelación de seguros de vida, ofrecidos a clientes por intermediación del Banco.

24 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 4,574,122	2,974,000
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	11,732
Ganancia por participación en otras empresas	77,834	-
Ingreso por acciones recibidas de de VISA, Inc. (nota 10)	48,742,432	-
Otros ingresos	<u>1,655,929</u>	<u>1,303,322</u>
	RDS <u>55,050,317</u>	<u>4,289,054</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Otros gastos:		
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	RDS	(7,502)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(170,137)	-
Pérdida por robos y fraudes	(2,929,888)	(3,115,873)
Otros gastos	<u>(212,004)</u>	<u>(50,000)</u>
	RDS <u>(3,312,029)</u>	<u>(3,173,375)</u>

25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RDS 103,539,193	85,198,242
Seguros sociales	12,319,740	6,285,560
Contribuciones a planes de pensiones	6,029,339	4,769,456
Incentivos por ventas, captaciones y cobros	20,992,230	16,354,054
Otros gastos de personal	<u>25,974,902</u>	<u>11,963,174</u>
	RDS <u>168,855,404</u>	<u>124,570,486</u>

De este importe, durante el 2008 y 2007 un total aproximado de RD\$16,600,000 y RD\$12,000,000, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidentes.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el Banco tenía una nómina de 361 y 337 empleados.

26 Evaluación de riesgos

26.1 Riesgo de tasas de interés

Un detalle al 31 de diciembre del 2008 y 2007 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

	2008		2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 1,223,286,923	105,797,720	849,192,543	68,060,512
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,172,299,999)</u>	<u>-</u>	<u>(765,875,883)</u>	<u>-</u>
Posición neta	RDS <u>50,986,924</u>	<u>105,797,720</u>	<u>83,316,660</u>	<u>68,060,512</u>
Exposición a tasa de interés	RDS <u>7,896,063</u>	<u>175,651</u>	<u>893,685</u>	<u>127,890</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

26.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2008 y 2007, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	Vencimiento al 31 de diciembre del 2008					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 271,709,697	-	-	-	-	271,709,697
Inversiones negociables y a vencimiento	55,948,950	-	31,380,776	-	-	87,329,726
Cartera de créditos	338,982,553	182,140,872	569,919,887	202,390,904	-	1,293,434,216
Cuentas por cobrar (*)	<u>1,637,750</u>	<u>684,494</u>	<u>479,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,801,614</u>
Total activos	<u>668,278,950</u>	<u>182,825,366</u>	<u>601,780,033</u>	<u>202,390,904</u>	<u>-</u>	<u>1,655,275,253</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(19,657,319)	-	-	-	-	(19,657,319)
Valores en circulación	(225,397,886)	(306,221,965)	(586,458,768)	(34,564,063)	-	(1,152,642,682)
Otros pasivos (**)	<u>(95,851,864)</u>	<u>(5,908,982)</u>	<u>(4,378,451)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(106,139,297)</u>
Total pasivos	<u>(340,907,069)</u>	<u>(312,130,947)</u>	<u>(590,837,219)</u>	<u>(34,564,063)</u>	<u>-</u>	<u>(1,278,439,298)</u>
Posición neta	RDS <u>327,371,881</u>	<u>(129,305,581)</u>	<u>10,942,814</u>	<u>167,826,841</u>	<u>-</u>	<u>376,835,955</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento al 31 de diciembre del 2007						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 195,963,625	-	-	-	-	195,963,625
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	29,572,991	-	-	29,572,991
Cartera de créditos	295,656,241	141,415,683	444,958,446	40,296,249	-	922,326,619
Cuentas por cobrar (*)	4,384,924	-	-	-	-	4,384,924
Total activos	496,004,790	141,415,683	474,531,437	40,296,249	-	1,152,248,159
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(14,914,212)	-	-	-	-	(14,914,212)
Valores en circulación	(65,249,579)	(208,253,376)	(447,810,603)	(29,648,113)	-	(750,961,671)
Otros pasivos (**)	(97,066,647)	-	-	-	-	(97,066,647)
Total pasivos	(177,230,438)	(208,253,376)	(447,810,603)	(29,648,113)	-	(862,942,530)
Posición neta	RDS 318,774,352	(66,837,693)	26,720,834	10,648,136	-	289,305,629

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

<u>Razón de liquidez</u>	2008		2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	318%	2,465%	314%	5,811%
A 30 días ajustada	194%	5,611%	160%	5,811%
A 60 días ajustada	251%	3,315%	205%	2,953%
A 90 días ajustada	238%	3,315%	194%	2,953%

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Posición

A 15 días ajustada RD\$	176,947,626	26,514,349	144,082,253	506,712
A 30 días ajustada RD\$	152,772,453	61,794,585	90,238,932	506,712
A 60 días ajustada RD\$	307,781,878	67,182,719	200,425,115	647,151
A 90 días ajustada RD\$	329,732,022	67,182,719	211,361,546	647,151
Global (meses)	<u>(30.00)</u>	<u>(22.84)</u>	<u>(27.48)</u>	<u>(45.07)</u>

27 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:				
Fondos disponibles	RD\$ 271,709,697	271,709,697	195,963,625	195,963,625
Inversiones negociables y a vencimiento (a)	86,065,919	N/D	29,278,039	N/D
Cartera de créditos (a)	1,224,841,623	N/D	873,821,251	N/D
Inversiones en acciones	<u>21,298,773</u>	<u>31,617,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	RD \$ 19,657,319	19,657,319	14,914,212	14,914,212
Valores en circulación (a)	<u>1,152,642,682</u>	<u>N/D</u>	<u>750,961,671</u>	<u>N/D</u>

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y los valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés. Debido a esta situación no fue práctico obtener el valor de mercado de estos valores.

28 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2008 y 2007 son:

	2008			
	Créditos Vigentes <u>RD\$</u>	Créditos Vencidos <u>RD\$</u>	Total en <u>RD\$</u>	Garantías Reales <u>RD\$</u>
Vinculados a la persona	<u>17,043,183</u>	<u>-</u>	<u>17,043,183</u>	<u>-</u>
	2007			
	Créditos Vigentes <u>RD\$</u>	Créditos Vencidos <u>RD\$</u>	Total en <u>RD\$</u>	Garantías Reales <u>RD\$</u>
Vinculados a la persona	<u>11,824,423</u>	<u>1,150,585</u>	<u>12,975,008</u>	<u>-</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2008 y 2007, incluyen:

<u>Tipo de Transacción</u>	Monto <u>RD\$</u>	2008	
		Ingresos <u>RD\$</u>	Efecto en Gastos <u>RD\$</u>
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	<u>107,476,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	1,154,460	1,154,460	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>1,532,881</u>	<u>1,532,881</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	578,239	-	578,239
Intereses por captaciones	1,597,481	-	1,597,481
Servicios de procesamiento	37,741,092	-	37,741,092
Servicios de computación	8,378,957	-	8,378,957
Comisiones por servicios	<u>3,736,354</u>	<u>-</u>	<u>3,736,354</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
Fondos disponibles	9,944,002	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	31,380,776	-	-
Intereses por cobrar	73,079	-	-
Cuentas por cobrar	5,513,094	-	-
Certificados de inversión	<u>71,727,481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>			
2007			
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>			
		Efecto en	
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos declarados	<u>57,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	174,321	174,321	-
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>1,298,645</u>	<u>1,298,645</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	929,673	-	929,673
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	145,904	-	145,904
Servicios de procesamiento	21,025,619	-	21,025,619
Servicios de computación	8,183,623	-	8,183,623
Comisiones por servicios	<u>8,593,142</u>	<u>-</u>	<u>8,593,142</u>
<u>Otros saldos con relacionadas:</u>			
Fondos disponibles	5,248,817	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	29,495,205	-	-
Intereses por cobrar	77,786	-	-
Cuentas por cobrar	<u>3,393,940</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

29 Fondo de pensiones y jubilaciones

En fecha 1ro. de junio del 2003 el Banco inició sus aportaciones al Plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 fue de aproximadamente RD\$6,030,000 y RD\$4,700,000, los cuales se incluyen en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

30 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007, es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 77,061,299	36,251,650
Castigos de rendimientos por cobrar	9,168,774	10,005,168
Castigos de bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	-	166,846
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	249,048	1,723,184
Transferencias de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	57,194	67,601
Venta de Bienes adjudicados	200,000	-
Transferencia de provisión de inversiones a bienes recibidos en recuperación de créditos	289,310	-
Retiro de programas de computadoras	20,884,377	474,603
Ingresos por acciones recibidas de Visa, Inc.	20,555,936	-
Dividendos pagados en acciones	<u>107,476,000</u>	<u>57,000,000</u>

31 Otras revelaciones

31.1 Futura aplicación de normas

En fecha 28 de agosto del 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, según Circular No. 007/08, cuya vigencia, según Circular No. 007/08, es el 1ero. de enero del 2009. Dicho instructivo tiene por finalidad establecer los procedimientos que deberán seguir las entidades de intermediación financiera para el registro, clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, cumpliendo con lo dispuesto en la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 29 de diciembre de 2004, que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos y la Circular SB No.005/08 que pone en vigencia el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

Asimismo, durante el año 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a fin de adecuar los modelos de presentación de los estados financieros a ser presentados por las entidades de intermediación financiera, a los cambios introducidos a través del Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, aprobado mediante la Circular No.007/08, modificó el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, para incluir cambios en los formatos del Balance General y del Estado de Resultados a partir del año 2009.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

32 Hechos posteriores

En fecha 12 de febrero del 2009 la Junta Monetaria mediante la Primera y Segunda Resolución adoptó ciertas medidas para canalizar recursos hacia sectores productivos entre las cuales se citan las siguientes:

- Autorizar al Banco Central de la República Dominicana considerar para fines de cobertura del coeficiente del encaje legal requerido en moneda nacional a las entidades de intermediación financiera, los nuevos préstamos que de manera gradual otorguen dichas entidades a los sectores siguientes: agropecuario, industria manufacturera local, construcción y micro, pequeña y mediana empresa hasta un monto de RD\$7,500.0 millones, los cuales no podrán exceder de un 2% del pasivo sujeto a encaje legal, distribuidos conforme se describe a continuación:

a) Banca Múltiple hasta	RD\$6,000.00 millones
b) Asociaciones de Ahorros y Préstamos hasta	RD\$1,234.00 millones
c) Bancos de Ahorro y Créditos hasta	RD\$ 221.00 millones
d) Corporación de Crédito hasta	RD\$ 45.00 millones
- Considerar como parte de la cobertura del encaje legal por un plazo máximo de hasta tres (3) años, contando a partir de la fecha de emisión, la inversiones que hasta el monto de RD\$3,000 millones realicen las entidades de intermediación financiera en títulos emitidos por el Gobierno Dominicano, previsto en el presupuesto de Ingresos y ley de Gastos Público del año 2009.
- Las entidades de intermediación financiera que coloquen préstamos a los sectores productivos tendrán un requerimiento de encaje legal en el Banco Central, diferenciado, constituido por efectivo, así como por los Bonos adquiridos del Gobierno Central, como sigue:

a) Banco Múltiples 18%, y
b) Asociaciones de Ahorros y Préstamos, los Bancos de Ahorro y Créditos y la Corporación de Crédito 13%.

Asimismo, la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 18 de febrero del 2009 publicó para fines de consulta la propuesta de modificación de algunos artículos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), en cuanto al establecimiento de manera transitoria la clasificación de los mayores deudores y la provisión para contingencia de las tarjetas de créditos apoyado en los lineamientos establecidos en el artículo 8 y 26, respectivamente, de dicho reglamento, según los siguientes parámetros:

- Artículo 8: Excepcionalmente en la constitución de las provisiones para contingencias de las tarjetas de créditos sólo se considerará el 20% del saldo registrado en lugar del 100% sobre aquellos deudores cuya clasificación es A y B. Para aquellos deudores clasificados en categoría de riesgo C, D y E que a la fecha de su evaluación no se le haya suspendido la línea de crédito, se debe considerar el 100% del saldo registrado como contingencia.

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.

Notas a los Estados Financieros

- Artículo 26 párrafo I: Para los mayores deudores, en caso de que la suma de los créditos que excedan de RD\$15,000,000 sea inferior al 60% de la cartera de créditos comerciales, para los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos, los menores deudores comerciales y la microempresa deberán clasificarse individualmente de mayor a menor monto hasta llegar al 60% o alcanzar los RD\$10,000,000.00. Si con los RD\$10,000,000 no se alcanza el referido porcentaje, los montos inferidos a este se evaluarán tomando en cuenta el historial de pagos de deudor.

También en esta Tercera Resolución se modificó el literal b) del artículo 10 del Reglamento sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, para establecer provisiones procíclicas para el incremento de la provisión genérica de los activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio hasta un 2%, conforme a la norma que a tal efecto elabore la Superintendencia de Bancos.

33 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ♦ Fondos interbancarios
- ♦ Obligaciones subordinadas
- ♦ Reservas técnicas
- ♦ Aceptaciones bancarias
- ♦ Responsabilidades
- ♦ Reaseguros
- ♦ Utilidad por acción
- ♦ Información financiera por segmentos
- ♦ Fondos tomados a préstamos
- ♦ Obligaciones subordinadas

Carta del Comisario

Santo Domingo
República Dominicana
13 de Abril de 2009

Señores
Asamblea General Ordinaria
BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. x A.

Distinguidos Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos otorgó la Asamblea General Ordinaria correspondiente al año 2008, al designarnos Comisario de esa compañía y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los Estados Financieros del BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. x A., el informe de auditoria externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, así como otras documentaciones, correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1o. de enero y el 31 de diciembre de 2008.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoria realizada por Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revelan que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios usuales en el orden contable y que el Consejo de Directores ha cumplido su mandato satisfactoriamente y de conformidad con las facultades que le confieren los Estatutos Sociales.

En esa virtud recomendamos a los señores accionistas aprobar los Estados Financieros del BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. x A., correspondientes al año social finalizado el 31 de diciembre de 2008 tal y como han sido sometidos a la Asamblea General Ordinaria Anual y en consecuencia otorgar al Consejo de Directores el descargo por la gestión que ha realizado.

Muy Atentamente,


Luis Emilio González
Comisario de Cuentas

The background features three large, overlapping geometric shapes in shades of green. A dark green triangle is in the top-left corner. A lighter green triangle is in the top-right corner. A dark green triangle is in the bottom-right corner. The remaining space is white.

Coordinación general

Juan Vilchez
Mildred Peralta

Diseño, producción y edición
AF Comunicación Estratégica

Fotografías
Nelson Molina

Impresión
Amigo del Hogar

Mayo 2009