



Contenido

Introducción	5
Mensaje del Presidente del Consejo de Directores	7
Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo	11
Consejo de Directores	14
Principales Ejecutivos	16
Perfil de la Institución	18
Visión	19
Misión	19
Valores	21
Grupo Promerica	22
Principales Logros	24
Nuestros Productos	27
Gobierno Corporativo	30
Indicadores Financieros	32
Sucursales	37
Estados Financieros	39
Carta del Comisario	92

2009



Desde que inició sus operaciones en el año 2000, BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA ha mantenido un constante proceso de desarrollo, que le ha permitido convertirse en una de las instituciones financieras más exitosas de la República Dominicana.

Los excelentes resultados, el continuo crecimiento y el apego a las mejores prácticas bancarias nacionales e internacionales, constituyen una evidencia de nuestra trayectoria.

Con mucho orgullo presentamos las memorias correspondientes al año 2009.



MENSAJE DEL PRESIDENTE DE LA JUNTA DE DIRECTORES

Al iniciarse el 2009 todos los augurios eran negativos. La comunidad financiera internacional veía con incredulidad cómo instituciones de carácter mundial recibían los embates de una crisis hipotecaria que se expandía hasta convertirse en una crisis económica internacional. Latinoamérica, aunque en menor magnitud, sufría la desaceleración de su crecimiento fruto de los inconvenientes que presentaban sus principales socios comerciales. Y así discurrió todo el año, con los retos propios de nuestras economías emergentes ante un entorno desfavorable.

Hoy podemos decir con gran satisfacción que Grupo Promerica salió airoso de todo ese vendaval, y que durante el 2009 consolidó los excelentes resultados que ha venido presentando en los últimos años.

Todo esto gracias a medidas atinadas adoptadas por el equipo ejecutivo, a la prudencia con que realizamos negocios, a la elevada capitalización de las instituciones que nos conforman, al vigoroso trabajo de nuestros funcionarios y empleados y a la confianza de nuestros clientes, sin cuyo respaldo nada de esto hubiese sido posible.



“Hoy podemos decir con gran satisfacción que Grupo Promerica salió airoso de todo ese vendaval, y que durante el 2009 consolidó los excelentes resultados que ha venido presentando en los últimos años.”



En la República Dominicana los resultados no pudieron ser mejores. Los estados que acompañan estas memorias reflejan un sobresaliente desempeño financiero, un crecimiento muy superior al del mercado, un total cumplimiento con las normas nacionales establecidas por los organismos supervisores del sector y apego a las mejores prácticas bancarias internacionales. Si a esto le sumamos la feliz noticia que de acuerdo a la Decimoquinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de diciembre se nos aprueba la licencia para operar como Banco de Servicios Múltiples, podemos decir que el 2009 se constituyó en un año excepcional para nuestra organización.

Con esta nueva licencia podremos potencializar los servicios que ofrecemos al mercado dominicano y verdaderamente constituirnos en su puente financiero con Centroamérica.

Reiteramos nuestro agradecimiento a toda la familia PROMERICA de la República Dominicana, y les exhortamos a mantener la dedicación que han mostrado hasta hoy para que esta nueva etapa que iniciamos sea de grandes logros y satisfacciones.

Enhorabuena,

Ramiro Ortiz Mayorga



MENSAJE DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Este año nos corresponde presentar las memorias de BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, en un franco proceso de transición. Esto debido a que la Junta Monetaria nos autorizó el pasado mes de diciembre a operar como Banco de Servicios Múltiples.

Desde que abrimos nuestras puertas en el año 2000, nuestro objetivo siempre fue desarrollar una institución financiera modelo, que evolucionara en el tiempo hasta convertirse en un Banco Múltiple. Nos trazamos la meta de que nuestra organización fuera sinónimo de calidad, eficiencia, excelente desempeño financiero y apego estricto a las normativas nacionales y a las mejores prácticas bancarias internacionales.

Esta aprobación corona este proceso de evolución y nos compromete mucho más con nuestros clientes, quienes nos brindan el privilegio de poder servirles; con nuestros accionistas, que han mantenido la fe en nuestro País aún en momentos difíciles y muy en especial, con nuestros funcionarios y colaboradores, que día a día ofrecen lo mejor de sí para alcanzar esos objetivos.

Si vemos en retrospectiva el 2009, nuevamente los resultados son inmejorables. Nuestros activos aumentaron en un 47%, pasando de RD\$1,690 millones a RD\$2,484 millones, de los cuales RD\$1,706 millones corresponden a cartera de crédito. Este renglón creció un 40% si lo comparamos con los RD\$1,224 millones con que cerramos el año anterior. Este crecimiento supera más de cuatro veces el registrado por el sector financiero durante el año.

Los depósitos totales alcanzaron un balance de RD\$1,802 millones, para un crecimiento de 54% sobre los RD\$1,172 millones del 2008. Estos valores demuestran el nivel de confianza que nuestra institución genera en el mercado dominicano, lo que agradecemos infinitamente.

Nuestros resultados después de impuestos ascendieron a RD\$132.2 millones, permitiéndonos una vez más resaltar que BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA es una de las instituciones financieras de mayor rentabilidad de la República Dominicana.

Gracias al apoyo de nuestros accionistas, que como en años anteriores capitalizaron sus dividendos del período anterior, cerramos el 2009 con un patrimonio ascendente a RD\$549.7 millones, un incremento de 32% con relación al 2008. Este nivel de capitalización nos permitió concluir el año con un índice de solvencia de 18.6%, lo que excede en 86% el mínimo requerido por las autoridades.

Gracias a estos excelentes resultados, y a pesar del entorno mundial adverso, la calificadora de riesgos FITCH RATINGS ratificó la calificación BBB para nuestros instrumentos a largo plazo y F3 para los de corto plazo.

Es justo resaltar el gran trabajo que han realizado las Autoridades Monetarias y Financieras y La Superintendencia de Bancos, pues a pesar de la crisis internacional, el Sector Financiero Dominicano obtuvo muy buenos resultados, y dio muestras de que se encuentra preparado para enfrentar situaciones de estrés en el entorno. Reiteramos nuestro profundo agradecimiento a Ferreteria Americana, Casa Zaglul, EBEL e Implementos y Maquinarias, con quienes mantenemos tarjetas de marca compartida. De la misma manera valoramos mucho la confianza de Plaza Lama, Distribuidora Corripio, Conforama y las más de 75 tiendas afiliadas a Credi Plus, nuestro programa de crédito diferido.

Durante el 2009 dejamos a disposición de nuestros clientes y del público en general nuestras nuevas Oficinas Administrativas y una moderna Oficina Principal, ubicadas en la Ave. Roberto Pastoriza esquina Manuel de

Jesús Troncoso de esta Ciudad de Santo Domingo. De la misma manera para fortalecer nuestra página Web www.promerica.com.do, durante el año incorporamos importantes medidas de seguridad transaccional, con lo que sin duda estamos a la vanguardia de este importante aspecto de las operaciones electrónicas.

No nos queda más que dar gracias a Dios por todos estos logros, y pedirle que nos acompañe en esta nueva etapa matizada de tantos retos. Con su ayuda, el apoyo de los accionistas y el esfuerzo de nuestros funcionarios y empleados, el futuro de Banco Promerica luce brillante.

Atentamente,
Hampton Castillo Landry.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES



Ramiro Ortiz Mayorga,
Presidente

El Sr. Ortiz posee un Master of Arts in Agriculture Economics de la Texas A&M University.

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 y de tarjetas de crédito, es además Presidente de las siguientes instituciones, Banco de la Producción (BANPRO), Managua, Nicaragua; Promerica Financial Corp., Panamá; Promerica Credit Card, Costa Rica; Procard Honduras; Premiacard Ecuador; Procard El Salvador; Banco Promerica El Salvador; St. Georges Bank & Co., Ltd., Panamá 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.



Francisco Martínez,
Vicepresidente

Edgar Zurcher,
Secretario

Nelson de los Santos Ferrand,
Tesorero

Hampton Castillo Landry,
Vocal



16

José A. Martínez Ortiz
Vicepresidente
de Negocios.

Alberto Bonetti Frías
Vicepresidente
de Mercadeo.

María Virginia Elmudesi
Vicepresidente de riesgo
y Cumplimiento.

Juan Vilchez
Vicepresidente de
Operaciones.

José Manuel Montaña
Vicepresidente de Finanzas
y Administración.

Hampton Castillo Landry,
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Banco
Promerica



17

PERFIL DE LA INSTITUCIÓN



Misión

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



Visión

Un Banco solvente, miembro de un Grupo Financiero Internacional, con una oferta diversificada de servicios y productos que brinda soluciones competitivas, ágiles y confiables a sus clientes.



Valores

- Cercanía
- Integridad
- Solvencia
- Excelencia
- Dinamismo
- Flexibilidad
- Respeto



NUESTROS VALORES

Son el conjunto de principios, creencias, normas, que orientan y regulan la vida de la organización. Son el soporte de la visión, misión, y los objetivos estratégicos de nuestra institución.

Cercanía: Somos accesibles a nuestros clientes manejando con óptimo nivel de empatía sus requerimientos de servicios y respondiendo profesionalmente de manera rápida.

Dinamismo: Día a día renovamos y multiplicamos los esfuerzos para conocer las necesidades de nuestros clientes y realizar las innovaciones y/o modificaciones que nos permitan satisfacer consistentemente las necesidades financieras de nuestros clientes.

Flexibilidad: Adaptamos con facilidad nuestros procedimientos y técnicas para anticipar y reaccionar ante la búsqueda de soluciones de nuestros clientes.

Integridad: Actuamos de acuerdo a lo correcto, tomando decisiones honestas, asumiendo el compromiso consigo mismo y con nuestros clientes.

Respeto: Es la base de nuestra convivencia, dando un trato digno y considerado, garantizando justicia y equidad en nuestros clientes internos y externos.

Solvencia: Nos sustentamos en el respaldo de nuestros accionistas, el respeto a las leyes y reglamentos que rigen el Sistema Financiero y una estrategia de negocio basada en el Crecimiento Sano, Atomización de los Riesgos (Crediticio, Mercado y Operativo), la Excelencia en el Servicio y la Rentabilidad.



El GRUPO PROMERICA es un conjunto de instituciones financieras enlazadas a través del holding PROMERICA FINAN- CIAL CORP (PFC).

PFC es dirigida por un equipo multina- cional 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:

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

Durante el 2009 el GRUPO PROMERICA obtuvo excelentes resultados financieros, consolidándose como el más importante grupo regional de capital centroamericano.

Las nuevas Oficinas Administrativas de Guatemala, Costa Rica y República Dominicana reflejan el avance de las operaciones bancarias en esos países evidenciando la evolución del Grupo Promerica.

El objetivo es claro, convertirse en el puente financiero que una la Región.





NOVEDADES

1. Apertura de nuevas oficinas corporativas en Guatemala, Costa Rica y República Dominicana
2. Excelentes resultados financieros.
3. Fortalecimiento del gobierno corporativo con la consolidación de los comités de recursos humanos, gestión de riesgos, gerentes generales, seguridad, tecnología y medios de pago.
4. Cambio de nombre de los bancos de Ecuador y Guatemala a Banco Promerica.



Principales Logros Banco Promerica República Dominicana

1. Porcentaje de crecimiento 4 veces superior al mercado.
2. Aprobación Licencia Banco Múltiple.
3. Apertura de nuevas Oficinas Corporativas.
4. Inauguración de una nueva y moderna Oficina Principal, con una amplia plataforma de servicios.
5. Consolidación de nueva marca institucional y de nuestros productos.



Productos



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

- Tarjetas de Crédito
- Crediplus
- Préstamos Personales
- Cuentas de ahorros
- Certificados de Inversión

PRODUCTOS BANCO PROMERICA

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

- Tarjetas de Crédito
- Crediplus
- Préstamos Personales
- Cuentas de ahorros
- Certificados de Inversión

TARJETAS DE CRÉDITO

- Las Tarjetas de Crédito de Banco Promerica están especialmente diseñadas para cubrir las necesidades particulares de un exigente mercado, para ello ofrecemos diversas alternativas con la marca VISA en las categorías: Platinum, Gold y Clásica.

CREDIPLUS

- Es un producto de extra-financiamiento con aprobación inmediata para clientes actuales y nuevos. El mismo ofrece la facilidad de hacer retiros en efectivo, para compras electrónicas o en la red de más de 60 comercios afiliados a nuestra empresa: Plaza Lama, Distribuidora Corripio, Conforama, Americana Departamentos, entre otras, con atención directa de nuestros representantes.

PRÉSTAMOS PERSONALES Y DE CONSUMO EN GENERAL

- Ponemos al alcance de nuestros clientes préstamos personales para que puedan realizar todos sus proyectos: hacer mejoras a su hogar, comprar el vehículo que siempre deseó, vacacionar, su educación o la de sus hijos, situaciones de emergencia o cualquier otra necesidad.

CUENTAS DE AHORROS

- 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.



CERTIFICADOS DE INVERSIÓN

- Hacemos crecer la inversión de nuestros clientes con las tasas más competitivas del mercado, un trato personalizado y la asesoría garantizada por la experiencia de la Grupo Promerica.

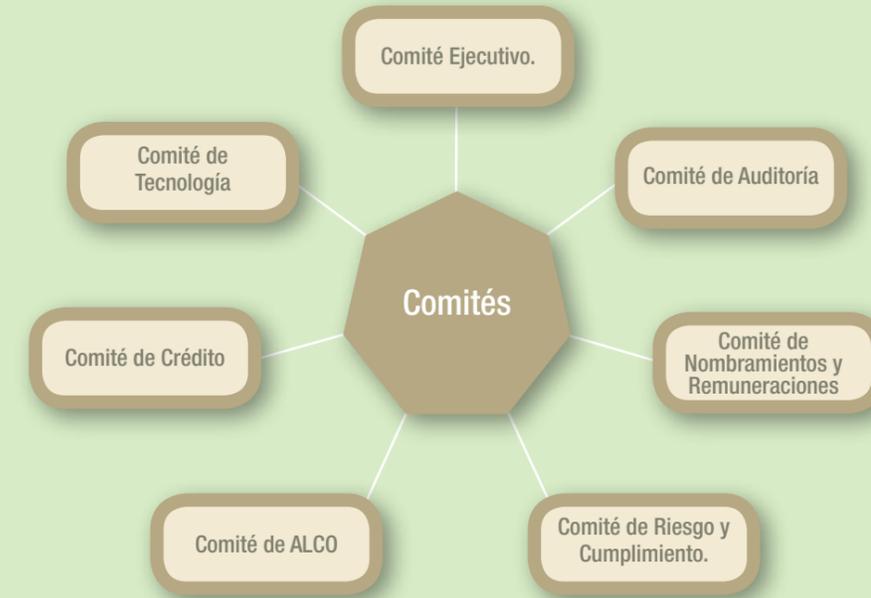
GOBIERNO CORPORATIVO

Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 55, literal c) de la Ley Monetaria y Financiera, adoptó las sanas prácticas de Gobierno Corporativo conforme a las mejores prácticas internacionales en la materia. La institución cuenta con criterios y normas que le permiten establecer un sistema de control interno eficaz, incluyendo los roles del Consejo de Directores, Gerencia Superior en la gestión del riesgo, así como la delegación de poderes, el régimen de responsabilidad y la separación de funciones de los órganos directivos.

El Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A. considera que los valores éticos son la base fundamental para el ejercicio de las actividades propias del sistema financiero, de la credibilidad y la confiabilidad de sus clientes y la sociedad.

De acuerdo a la normativa vigente en el Reglamento de Gobierno Corporativo, Promerica tiene un Código de Ética y Conducta aprobado y actualizado, un Plan Estratégico, actualizado, con metas específicas, un Reglamento Interno del Consejo de Directores, que contempla los principios de actuación, las reglas, funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros, y siete Comités que rigen sus actividades:

- a) Comité Ejecutivo.
- b) Comité de Auditoría.
- c) Comité de Nombramientos y Remuneraciones.
- d) Comité de Riesgo y Cumplimiento.
- e) Comité ALCO.
- f) Comité de Crédito.
- g) Comité de Tecnología.



Como parte del régimen de Gobierno Corporativo que rige a Promerica Financial Corp. (PFC), parte del equipo ejecutivo de Banco de Ahorro y Crédito Promerica de República Dominicana, integran los siguientes Comités Regionales:



INDICADORES FINANCIEROS

Evolucion Activos Totales RD\$

2005	2006	2007	2008	2009
679,455	856,441	1,172,805	1,690,352	2,484,047,467

Evolucion Pasivos Totales RD\$

2005	2006	2007	2008	2009
558,988	666,561	879,20	1,272,778	1,934,263,385

Resultados Antes Impuestos RD\$

2005	2006	2007	2008	2009
60,021	82,894	133,96	165,39	176,419,298

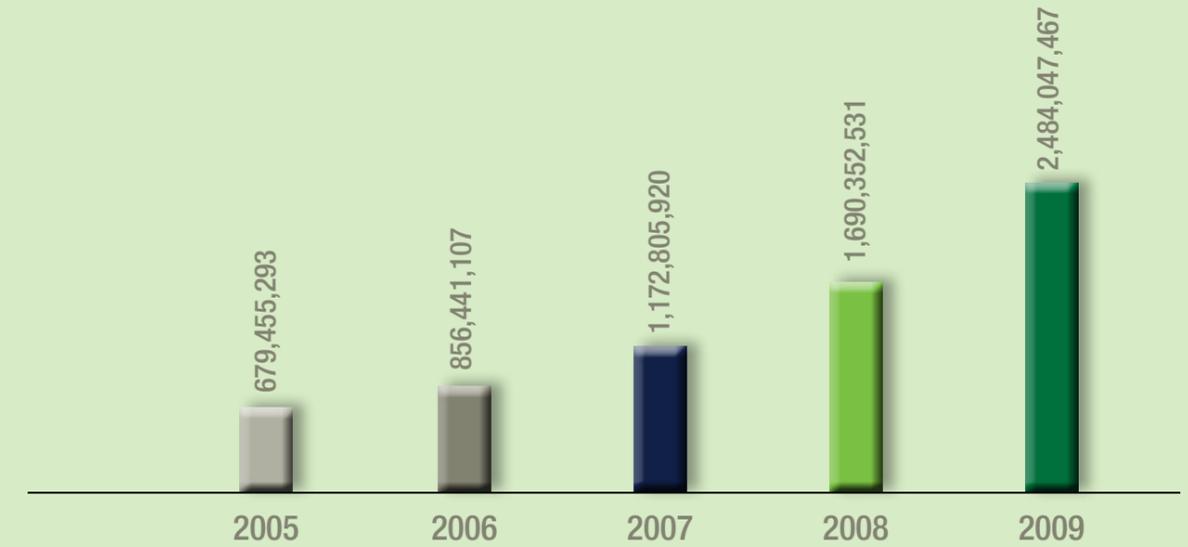
Resultados Desp. Impuestos RD\$

2005	2006	2007	2008	2009
60,021	69,412	103,71	123,97	132,209,672

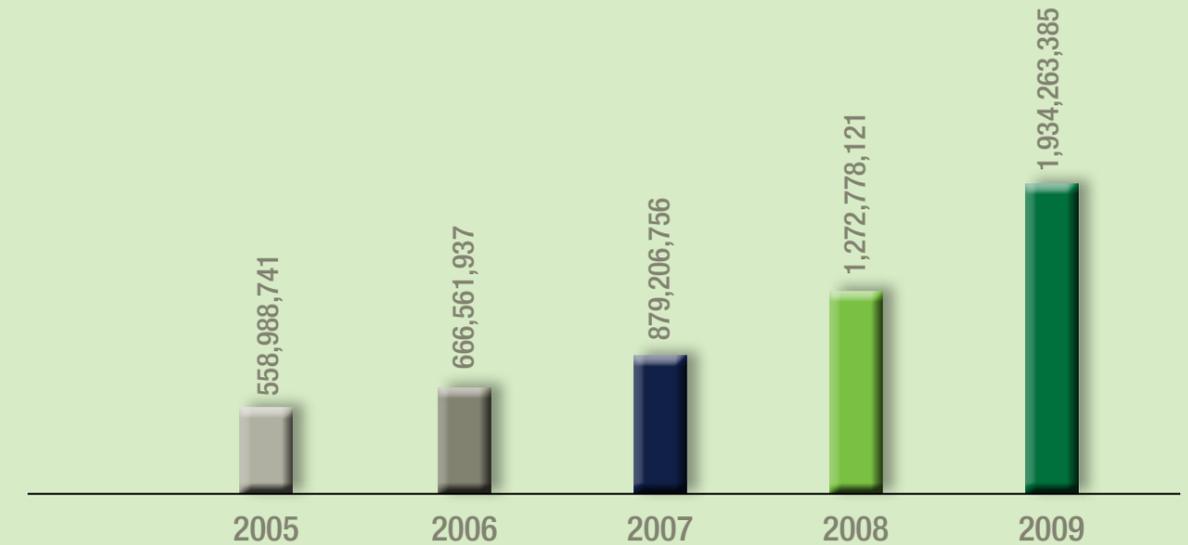
Evolución de la cartera de préstamos neta y los depósitos del público

	2005	2006	2007	2008	2009
Cartera	481,106	647,613	873,82	1,224,841	1,706,942,943
Depósitos	531,227	597,508	765,87	1,172,300	1,802,419,396

Evolución Activos Totales RD\$



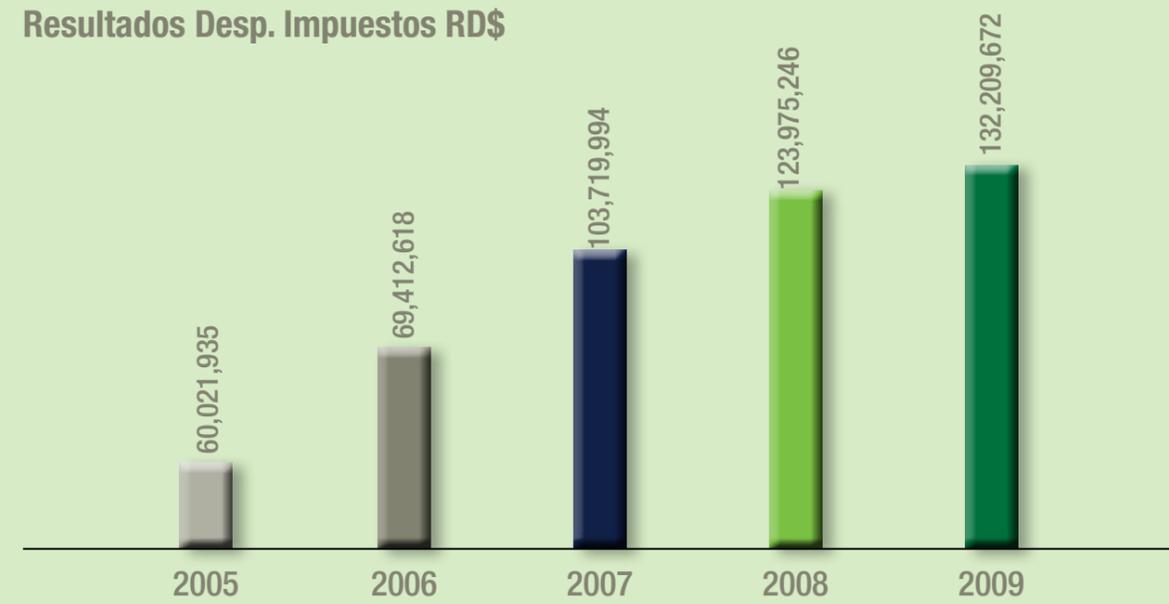
Evolución Pasivos Totales RD\$



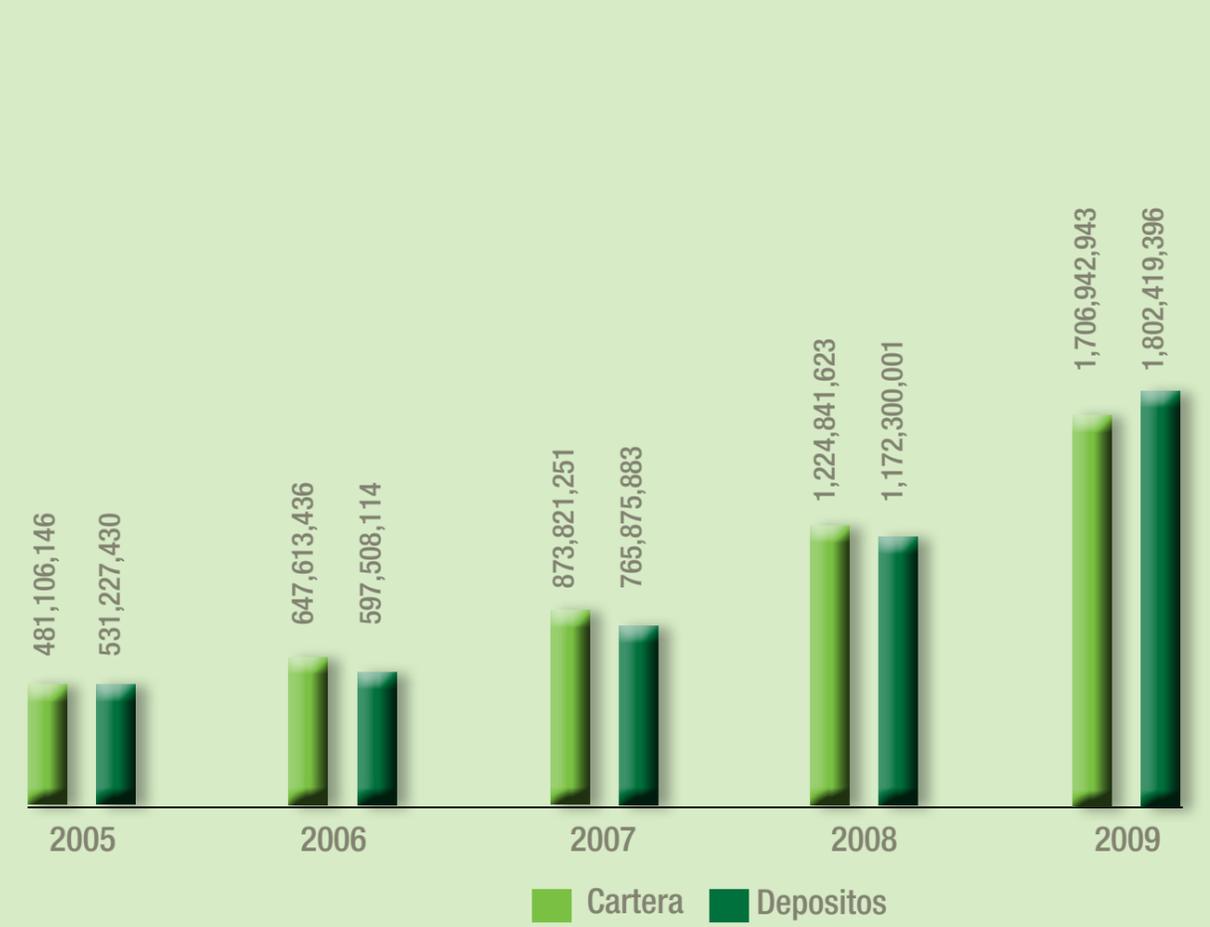
Resultados Antes Impuestos RD\$



Resultados Desp. Impuestos RD\$



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





Sucursales

Torre Da Vinci

(Oficina principal) Av. Roberto Pastoriza no. 420, 1er piso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 8:30 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

San Martín

Av. San Martín No. 253, Edif. Santanita, Suite 505, Ensanche La Fe Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 8:30 a.m. - 5:00 p.m.

Charles Summer

Av. Charles Summer No. 53, locales 1-A y 2-A, 1er piso, Plaza Charles Summer, Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m - 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Lope de Vega

(Centro de Atención al cliente , Banca Privada e Inversiones)
Av. Lope de Vega No. 11, Ens. Piantini Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Megacentro

Av. San Vicente de Paúl, esquina Carretera Mella, local No. 50, Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Ferretería Americana

Av. John F. Kennedy, Km. 5 1/2 Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 7:00 p.m.

Bella Vista Mall

Av. Sarasota No. 62, Bella Vista Mall, 3er Nivel, Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

Colinas Mall (santiago)

Av. 27 de Febrero local No. 114, 1er piso, Plaza Colinas Mall, Santiago, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

Higüey

Almacenes Zaglul , Calle Altagracia No. 103, Centro Ciudad, Higüey, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

San Pedro de Macorís

Almacenes Zaglul , Calle Duarte No. 58, Centro Ciudad, San Pedro de Macorís, Rep. Dom.
Lunes a Viernes 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.



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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2009

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis 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 2009 y el estado de resultados, 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 acerca de 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 para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de 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 2009, 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 patrimonio neto, de flujos de efectivo 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.

12 de marzo del 2010

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	Al 31 de diciembre del <u>2009</u>	Al 31 de diciembre del <u>2008</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 5, 27, 28 y 29)		
Caja	17,084,808	10,771,433
Banco Central	389,384,234	189,427,262
Bancos del país	36,174,979	43,744,785
Bancos del extranjero	26,149,637	11,142,944
Otras disponibilidades	8,437,079	16,623,273
	<u>477,230,737</u>	<u>271,709,697</u>
Inversiones (notas 3, 4, 6, 13, 27, 28, 29 y 32)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	112,842,189	86,638,976
Rendimientos por cobrar	8,071	690,750
Provisión para inversiones	(429,489)	(1,263,807)
	<u>112,420,771</u>	<u>86,065,919</u>
Cartera de créditos (notas 4, 7, 13, 19, 27, 28, 29 y 31)		
Vigente	1,638,696,833	1,165,456,636
Reestructurada	7,495,418	4,992,045
Vencida	99,677,024	71,996,986
Rendimientos por cobrar	61,755,335	50,988,549
Provisiones para créditos	(100,681,667)	(68,592,593)
	<u>1,706,942,943</u>	<u>1,224,841,623</u>
Cuentas por cobrar (notas 4, 8 y 27)	65,170,004	10,966,063
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9, 13 y 31)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,695,014	1,772,232
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,103,002)	(438,155)
	<u>1,592,012</u>	<u>1,334,077</u>
Inversiones en acciones (notas 4, 10 y 28)	-	21,298,773
Propiedad, muebles y equipos (notas 11 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	95,876,952	64,621,798
Depreciación acumulada	(26,562,465)	(20,125,269)
	<u>69,314,487</u>	<u>44,496,529</u>
Otros activos (notas 12 y 17)		
Cargos diferidos	9,100,706	1,204,242
Activos diversos	42,275,807	28,435,608
	<u>51,376,513</u>	<u>29,639,850</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,484,047,467</u>	<u>1,690,352,531</u>
Cuentas contingentes (notas 19 y 20)	1,031,116,105	657,382,691
Cuentas de orden (nota 21)	<u>1,349,110,220</u>	<u>869,515,197</u>
	<u>2,484,047,467</u>	<u>1,690,352,531</u>
	<u>1,031,116,105</u>	<u>657,382,691</u>
	<u>1,349,110,220</u>	<u>869,515,197</u>

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Finanzas y Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	2009	2008
Ingresos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	846,788,610	636,214,568
Intereses por inversiones	<u>5,768,288</u>	<u>4,572,587</u>
	<u>852,556,898</u>	<u>640,787,155</u>
Gastos financieros (notas 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(173,855,272)	(134,065,108)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(140,000)</u>	<u>(2,989,095)</u>
	<u>(173,995,272)</u>	<u>(137,054,203)</u>
Margen financiero bruto	<u>678,561,626</u>	<u>503,732,952</u>
Provisión para cartera de créditos (nota 13)	(168,406,027)	(93,653,766)
Provisión para inversiones (nota 13)	<u>(1,635,958)</u>	<u>(1,239,003)</u>
	<u>(170,041,985)</u>	<u>(94,892,769)</u>
Margen financiero neto	508,519,641	408,840,183
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 23)	2,176,076	3,188,733
Otros ingresos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	158,671,632	115,677,082
Comisiones por cambio	9,337,134	695,848
Ingresos diversos	<u>1,103,115</u>	<u>1,010,074</u>
	<u>169,111,881</u>	<u>117,383,004</u>
Otros gastos operacionales (notas 24 y 29)		
Comisiones por servicios	(14,228,208)	(8,386,280)
Gastos diversos	<u>(40,031,878)</u>	<u>(12,200,128)</u>
	<u>(54,260,086)</u>	<u>(20,586,408)</u>
Gastos operativos (notas 11, 13, 20, 26, 29 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal	(196,318,341)	(168,855,404)
Servicios de terceros	(94,060,554)	(78,405,997)
Depreciación y amortizaciones	(14,665,700)	(16,869,360)
Otras provisiones	(26,033,191)	(12,842,283)
Otros gastos	<u>(144,451,079)</u>	<u>(118,198,960)</u>
	<u>(475,528,865)</u>	<u>(395,172,004)</u>
Resultado operacional	<u>150,018,647</u>	<u>113,653,508</u>

(Continúa)

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

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 25 y 31)		
Otros ingresos	32,017,937	55,050,317
Otros gastos	<u>(5,617,286)</u>	<u>(3,312,029)</u>
	<u>26,400,651</u>	<u>51,738,288</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	176,419,298	165,391,796
Impuesto sobre la renta (nota 17)	<u>(44,209,626)</u>	<u>(41,416,550)</u>
Resultado del ejercicio	<u>132,209,672</u>	<u>123,975,246</u>

44

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Finanzas y Administración

BANCO DE AHORRO Y CREDITO PROMERICA, C. POR A.
Estados de Patrimonio, Neto
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Valores en RDS)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio, Neto
Saldos al 1ro. de enero del 2008	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 (nota 18)	107,476,000	-	(107,476,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	123,975,246	123,975,246
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)	<u>-</u>	<u>6,198,762</u>	<u>-</u>	<u>(6,198,762)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	281,362,500	18,435,387	39	117,776,484	417,574,410
Transferencia de resultados acumulados	-	-	117,776,484	(117,776,484)	-
Dividendos pagados en acciones (nota 18)	117,776,400	-	(117,776,400)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	132,209,672	132,209,672
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)	<u>-</u>	<u>6,610,484</u>	<u>-</u>	<u>(6,610,484)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>399,138,900</u>	<u>25,045,871</u>	<u>123</u>	<u>125,599,188</u>	<u>549,784,082</u>

45

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Finanzas y Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	2009	2008
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	815,322,096	610,626,014
Otros ingresos financieros cobrados	6,450,967	3,959,623
Otros ingresos operacionales cobrados	169,111,881	117,383,004
Intereses pagados por captaciones	(173,854,944)	(134,065,108)
Intereses pagados por financiamientos	(140,000)	(2,989,095)
Gastos generales y administrativos pagados	(434,829,974)	(365,460,361)
Otros gastos operacionales pagados	(54,260,086)	(20,586,408)
Impuesto sobre la renta pagado	(51,714,853)	(45,117,675)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(7,066,807)	8,468,423
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	269,018,280	172,218,417
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en inversiones	(4,904,440)	(57,143,771)
Créditos otorgados	(6,941,837,752)	(4,650,124,008)
Créditos cobrados	6,289,515,481	4,218,325,841
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(37,161,924)	(13,954,525)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	772,000	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(693,616,635)	(502,896,463)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,515,797,657	815,841,470
Devolución de captaciones	(885,678,262)	(409,417,352)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	30,000,000
Operaciones de fondos pagados	-	(30,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	630,119,395	406,424,118
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	205,521,040	75,746,072
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	271,709,697	195,963,625
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	477,230,737	271,709,697

(Continúa)

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

	Años terminados el 31 de diciembre del	
	2009	2008
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	132,209,672	123,975,246
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Provisión para cartera de créditos	168,406,027	93,653,766
Inversiones	1,635,958	1,239,003
Rendimientos por cobrar	25,171,779	12,495,041
Otras provisiones	861,412	347,242
Depreciación y amortizaciones	14,665,700	16,869,360
Impuesto sobre la renta diferido	(5,002,981)	5,121,246
Ingreso no monetario por acciones recibidas de Visa, Inc.	-	(21,298,773)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(546,153)	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(230,997)	244,847
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(30,783,835)	(26,201,518)
Cuentas por cobrar	(54,203,941)	(327,474)
Cargos diferidos	(2,893,483)	(115,781)
Activos diversos	(16,161,933)	(20,583,793)
Intereses por pagar	328	-
Otros pasivos	35,890,727	(13,199,995)
Total de ajustes	136,808,608	48,243,171
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	269,018,280	172,218,417

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

Hampton Castillo
Vicepresidente Ejecutivo
Gerente General

José Manuel Montaña
Vicepresidente de
Finanzas y Administración

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 y 2008

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 Roberto Pastoriza, Torre D'Vinci, 8vo y 9no. Piso, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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 Finanzas y Administración
Juan Vilchez	Vicepresidente de Operaciones
María Virginia Elmúdesi	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
José Martínez Ortiz	Vicepresidente de Negocios
Alberto Bonetti Frías	Vicepresidente de Negocios Tarjeta de Crédito 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 2009 y 2008, 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	7
Interior del País	3
Total	10

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 12 de marzo del 2010.

(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, según enmendado, 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como Normas Suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras 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 ésta 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. El monto de provisión así determinado se registra como provisión a la fecha de los estados financieros.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- ii) Las prácticas contables 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 (2) años contados a partir de 120 de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal a los siete (7) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación 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 solamente cuando exista deterioro.
- 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 las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos inmediatamente. 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 y amortizados en base a su vida útil estimada.

(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 requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres (3) primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- xi) 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.
- xii) 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.
- xiii) 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.

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

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

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El Banco asigna a los créditos comerciales reestructurados 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 pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "D", a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida de más de 90 días 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.

El Banco suspende el devengo de intereses de la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta 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 de 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 mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos, según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales se basa solamente en los días de atrasos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente dicho reglamento establece constituir una provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20% de la deuda para aquellos créditos clasificados D y E con más de 90 días de atrasos y que sean garantizados.

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 (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso sin considerar garantía.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles son 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 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 un 70% 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 en base a una tabla (Tabla 8), establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a 90 días, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en un 100%. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, éstas se provisionan en un 100% al superar una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 tres (3) 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 es determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes y 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 créditos, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor. La naturaleza y los montos de las contingencias, se detallan en la nota 20 a los estados financieros.

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 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.

2.5.2 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

2.5.3 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 la conciliación de los contratos de trabajo.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones**2.6.1 Inversiones**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro (4) categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar 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 y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones disponibles para la venta son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en los estados de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta, se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

La provisión para las otras inversiones en instrumentos de deuda, 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.

(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.

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

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.7.1 Base de Registro**

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

2.7.2 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.

2.8 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.

2.9 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

2.10 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.

2.11 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 2009 y 2008, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$36.0574 y RD35.2582, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

2.12 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 los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.13 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 de capital 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

2.14 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.

2.15 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 los estados de resultados.

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

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.

2.16 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como: efectivo, la 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar.

Inversiones en valores, las obligaciones del público y los valores en circulación

El valor razonable de las inversiones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas.

Para los depósitos del público y los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

2.17 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.

2.18 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

2.19 Contingencias

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

2.20 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.

2.21 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 del 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 y con vigencia al 1ro. de enero de 2009, La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda. Dicho instructivo establece los criterios para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y dispone que las entidades de intermediación financiera podrán registrar las inversiones que realicen en instrumentos de deuda a su valor de mercado, ajustando dicho valor mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado y que los efectos como resultado de la valoración de los instrumentos de deuda, sean reconocidos conforme a la clasificación del instrumento.

Asimismo, la Superintendencia de Bancos estableció que los efectos, si alguno, de la aplicación de esta regulación, sean aplicados de manera prospectiva. La aplicación de este cambio contable para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, no tuvo efecto en los resultados del Banco al 31 de diciembre del 2009, sólo la reclasificación explicada en la nota 32 a los estados financieros.

(Continúa)

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 2009 y 2008, es como sigue:

	Al 31 de diciembre del			
	2009		2008	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	883,666	31,862,698	603,526	21,279,240
Inversiones	1,176,266	42,413,094	1,873,799	66,066,780
Cartera de créditos	1,324,858	47,770,935	1,113,806	39,270,794
Cuentas por cobrar	1,563,482	56,375,096	154,011	5,430,151
Inversiones en acciones	-	-	604,080	21,298,773
	<u>4,948,272</u>	<u>178,421,823</u>	<u>4,349,222</u>	<u>153,345,738</u>
Pasivos:				
Otros pasivos	(196,247)	(7,076,157)	(218,199)	(7,693,304)
Posición larga de moneda extranjera	<u>4,752,025</u>	<u>171,345,666</u>	<u>4,131,023</u>	<u>145,652,434</u>

Las tasas de cambios usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fueron de RD\$36.0574 y RD\$35.2582, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

5 Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2009	2008
Caja (a)	RD\$ 17,084,808	10,771,433
Banco Central de la República Dominicana	389,384,234	189,427,262
Bancos del país (b)	36,174,979	43,744,785
Bancos del extranjero (c)	26,149,637	11,142,944
Otras disponibilidades (d)	<u>8,437,079</u>	<u>16,623,273</u>
	RD\$ <u>477,230,737</u>	<u>271,709,697</u>

(a) Incluye US\$77,508 en el 2009 y US\$60,317 en el 2008.

(b) Incluye US\$80,936 en el 2009 y US\$227,171 en el 2008.

(c) Corresponde a depósitos en bancos del exterior por US\$725,222 en el 2009 y US\$316,038 en el 2008.

(d) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$187,000,000 y RD\$165,000,000, respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito aproximadamente RD\$389,400,000 y RD\$189,400,000, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

6 Inversiones

Las inversiones consisten de:

Al 31 de diciembre del 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
<u>Inversiones:</u>				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Depósito a plazo	Saint George Bank Company (a)	RD\$ 32,092,086	0.08%	Abril 2010
Depósito a plazo	Saint George Bank Company (a)	10,750,103	0.08%	Mayo 2010
Certificado financiero	Banco Central de la República Dominicana	70,000,000	4.00%	Enero 2010
		<u>112,842,189</u>		
Rendimientos por cobrar por inversiones (c)		8,071		
Provisión para inversiones (d)		(429,489)		
		RD\$ 112,420,771		

Al 31 de diciembre del 2008

Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
<u>Inversiones:</u>				
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</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.	10,000,000	15.00%	Enero 2009
		<u>86,638,976</u>		
Rendimientos por cobrar por inversiones (c)		690,750		
Provisión para inversiones (d)		(1,263,807)		
		RD\$ 86,065,919		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

7 Cartera de créditos

- (a) Corresponde a US\$1,188,166 y US\$890,028 en el 2009 y 2008, dados en garantía a Visa Internacional, para las operaciones de tarjetas de crédito.
- (b) Corresponde a US\$1,000,000 en el 2008.
- (c) Incluye a US\$11 en el 2009 y US\$2,698 en el 2008.
- (d) Incluye a US\$11,911 en el 2009 y US\$18,927 en el 2008.

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste de:

	2009	2008
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	RDS 42,273,338	9,186,297
Descuentos de facturas	8,961,524	-
	<u>51,234,862</u>	<u>9,186,297</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$1,328,579 en el 2009 y US\$1,110,628 en el 2008)	1,555,624,845	1,163,416,551
Préstamos de consumo	139,009,568	69,842,819
	<u>1,694,634,413</u>	<u>1,233,259,370</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$70,598 en el 2009 y US\$63,619 en el 2008)	61,755,335	50,988,549
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$74,319 en el 2009 y US\$60,441 en el 2008)	(100,681,667)	(68,592,593)
	RD\$ 1,706,942,943	1,224,841,623

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 (RD\$) que va desde 8% hasta 36% y de 10.5% hasta 40%, en el 2009 y 2008, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que va desde 8.4% hasta 8% para los años 2009 y 2008, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2009, el Banco efectuó venta de cartera de créditos a un tercero cuyo valor nominal era de RD\$ 56,127,703, y había sido previamente castigada. La misma fue debidamente aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD\$ 49,783,191	9,121,931
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	67,840	64,366
Por más de 90 días	<u>1,383,831</u>	<u>-</u>
	<u>51,234,862</u>	<u>9,186,297</u>
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	1,588,913,642	1,156,334,705
Reestructurada (ii)	7,495,418	4,992,045
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	364,718	225,547
Por más de 90 días (iv)	<u>97,860,635</u>	<u>71,707,073</u>
	<u>1,694,634,413</u>	<u>1,233,259,370</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigente (i)	46,372,639	39,731,773
Reestructurada (ii)	344,887	253,563
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	344,937	190,865
Por más de 90 días (iv)	<u>14,692,872</u>	<u>10,812,348</u>
	<u>61,755,335</u>	<u>50,988,549</u>
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	<u>(100,681,667)</u>	<u>(68,592,593)</u>
	RDS <u>1,706,942,943</u>	<u>1,224,841,623</u>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan préstamos y rendimientos por cobrar 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.

(iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos 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>2009</u>	<u>2008</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 16,267,876	14,642,650
Sin garantía (ii)	<u>1,729,601,399</u>	<u>1,227,803,017</u>
	<u>1,745,869,275</u>	<u>1,242,445,667</u>
Rendimientos por cobrar	61,755,335	50,988,549
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(100,681,667)</u>	<u>(68,592,593)</u>
	RDS <u>1,706,942,943</u>	<u>1,224,841,623</u>

- (i) Se consideran garantías polivalentes los bienes 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 100% de su valor para fines de cobertura de los riesgos que éstas respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
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	90%
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>

- (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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

d) Por origen de los fondos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Propios	RD\$ 1,745,869,275	1,242,445,667
Rendimientos por cobrar	61,755,335	50,988,549
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(100,681,667)</u>	<u>(68,592,593)</u>
	RDS <u>1,706,942,943</u>	<u>1,224,841,623</u>

e) Por plazos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 1,200,765,497	1,091,043,312
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	538,855,409	169,272,793
Largo plazo (más de tres años)	<u>68,003,704</u>	<u>33,118,111</u>
	1,807,624,610	1,293,434,216

Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(100,681,667)</u>	<u>(68,592,593)</u>
---------------------------------------------------	----------------------	---------------------

RDS 1,706,942,943 **1,224,841,623**

f) Por sectores económicos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comercio al por mayor y por menor	RD\$ 52,013,992	-
Hogares privados con servicios domésticos	1,693,855,283	1,242,445,667
Rendimientos por cobrar	61,755,335	50,988,549
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(100,681,667)</u>	<u>(68,592,593)</u>

RDS 1,706,942,943 **1,224,841,623**

8 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	RD\$ 508,357	310,012
Cuentas por cobrar al personal	392,691	726,241
Cuentas por cobrar a relacionadas (incluye US\$444,810 en el 2009) (a)	19,674,850	224,364
Depósitos en garantía (incluye US\$464,520 y US\$150,000 en el 2009 y 2008) (b)	18,657,445	8,164,453

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Cheques devueltos	55,609	-
Cuentas por cobrar por venta de inversiones en acciones (incluye US\$639,395 en el 2009) (c)	23,054,921	-
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$ 14,757 y US\$4,011 en el 2009 y 2008)	<u>2,826,131</u>	<u>1,540,993</u>
	RDS <u>65,170,004</u>	<u>10,966,063</u>

(a) Corresponde a avances de fondos y pagos a cuenta de relacionadas.

(b) Corresponden a depósitos de garantía efectuadas a Tecnicard, Inc. para cubrir las operaciones de tarjetas de crédito.

(c) Corresponde a cuenta por cobrar a una entidad financiera del exterior por la venta de las acciones que el Banco mantenía en Visa Internacional, Inc. (ver nota 10).

9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mobiliario y equipos	RD\$ 1,148,629	-
Inmuebles	<u>1,546,385</u>	<u>1,772,232</u>
	2,695,014	1,772,232
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,103,002)</u>	<u>(438,155)</u>
	RDS <u>1,592,012</u>	<u>1,334,077</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los bienes realizables y adjudicables por antigüedad, es como sigue:

	<u>2009</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	RD\$ 1,148,629	(7,646)
Bienes inmuebles	<u>1,546,385</u>	<u>(1,095,356)</u>
	RDS <u>2,695,014</u>	<u>(1,103,002)</u>
	<u>2008</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	RD\$ 1,772,232	(438,155)

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

(a) Durante el año 2009, el Banco vendió estas acciones originando una ganancia de RD\$14,876,192, la cual se presenta dentro del renglón de otros ingresos en el estado de resultados del 2009 que se acompaña. 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, los cuales se incluyen en el renglón de otros ingresos en el estado de resultados del 2008 que se acompaña.

11 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009					2008
	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Construcción En Proceso (a)	Total	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2009	RD\$ 10,422,248	41,706,573	12,492,977	-	64,621,798	66,424,620
Adquisiciones	-	21,010,851	-	16,151,073	37,161,924	13,954,525
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(2,024,913)	(3,881,857)	-	(5,906,770)	(15,757,347)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>10,422,248</u>	<u>60,692,511</u>	<u>8,611,120</u>	<u>16,151,073</u>	<u>95,876,952</u>	<u>64,621,798</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	(445,775)	(14,031,834)	(5,647,660)	-	(20,125,269)	(22,495,745)
Gasto de depreciación	(654,497)	(8,330,109)	(3,359,360)	-	(12,343,966)	(13,386,871)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	<u>2,024,913</u>	<u>3,881,857</u>	-	<u>5,906,770</u>	<u>15,757,347</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>(1,100,272)</u>	<u>(20,337,030)</u>	<u>(5,125,163)</u>	<u>-</u>	<u>(26,562,465)</u>	<u>(20,125,269)</u>
Propiedad, muebles y Equipos, neto al 31 de diciembre	RDS <u>9,321,976</u>	<u>40,355,481</u>	<u>3,485,957</u>	<u>16,151,073</u>	<u>69,314,487</u>	<u>44,496,529</u>

(a) Corresponde a desembolsos efectuado para el acondicionamiento de la oficina principal y una de las sucursales del Banco.

12 Otros activos

Los otros activos incluyen:

	2009	2008
Cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	RD\$ 6,091,442	1,088,461
Otros cargos diferidos:		
Otros gastos pagados por anticipado	<u>3,009,264</u>	<u>115,781</u>
	<u>9,100,706</u>	<u>1,204,242</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	4,394,958	2,993,889
Bibliotecas y obras de arte	208,215	187,100
Programas de computadoras pendientes de autorización (a)	<u>37,672,634</u>	<u>25,254,619</u>
subtotal	<u>42,275,807</u>	<u>28,435,608</u>
Total	RDS <u>51,376,513</u>	<u>29,639,850</u>

(a) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que 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, es como sigue:

	2009					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldo al 1ro. de enero del 2009	57,101,131	1,263,807	11,491,462	438,155	6,707,764	77,002,319
Constitución de provisiones	168,406,027	1,635,958	25,171,779	386,598	474,814	196,075,176
Castigos contra provisiones	(147,750,034)	-	(20,699,728)	-	-	(168,449,762)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Transferencias de provisiones	7,204,310	(2,482,559)	-	278,249	(5,000,000)	-
Efecto diferencia en cambio	<u>(249,236)</u>	<u>12,283</u>	<u>5,956</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(230,997)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>84,712,198</u>	<u>429,489</u>	<u>15,969,469</u>	<u>1,103,002</u>	<u>2,182,578</u>	<u>104,396,736</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009 (a)	<u>84,712,198</u>	<u>429,489</u>	<u>15,969,469</u>	<u>1,103,002</u>	<u>2,182,578</u>	<u>104,396,736</u>

2008

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero del 2008	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	<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>
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>

(a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. 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\$179,946 y RD\$780,245 al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, las mismas se convierten en las exigidas ya que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	2008					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero del 2008	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	<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>
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>

(a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. 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\$179,946 y RD\$780,245 al 31 de diciembre del 2009 y 2008, respectivamente. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, las mismas se convierten en las exigidas ya que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	42,907,381	3.41%	42,907,381
Intereses por pagar	<u>328</u>	<u>-</u>	<u>328</u>
	<u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>	<u>42,907,709</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>19,657,319</u>
b) Por sector			
	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	42,907,381	3.41%	42,907,381
Intereses por pagar	328	-	328
	<u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>	<u>42,907,709</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector privado no financiero	<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>19,657,319</u>
c) Por plazo de vencimiento			
	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	42,907,381	3.41%	42,907,381
Intereses por Pagar	328	-	328
	<u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>	<u>42,907,709</u>
	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	<u>19,657,319</u>	<u>6.50%</u>	<u>19,657,319</u>

72

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2009	
	Cuentas Inactivas	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RDS <u>491,254</u>	<u>491,254</u>

	2008	
	Cuentas Inactivas	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RDS <u>1,972,772</u>	<u>1,972,772</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones con el público incluyen montos por cuentas inactivas como sigue:

	2009		
	Plazo de tres a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RDS <u>491,254</u>	<u>-</u>	<u>491,254</u>

73

	2008		
	Plazo de tres a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
Obligaciones con el público - de ahorro	RDS <u>1,972,772</u>	<u>-</u>	<u>1,972,772</u>

15 Valores en circulación

Los valores en circulación, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Certificados de inversión	<u>1,759,512,015</u>	<u>7.80%</u>	<u>1,759,512,015</u>
	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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

b) Por sector

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	668,045,218	7.39%	668,045,218
Sector privado no financiero	1,091,466,797	8.06%	1,091,466,797
	1,759,512,015	7.80%	1,759,512,015

	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	71,727,481	12.00%	71,727,481
	1,152,642,682	15.31%	1,152,642,682

c) Por plazo de vencimiento

	2009		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 30 días	197,732,240	9.09%	197,732,240
De 31 a 60 días	308,809,319	7.83%	308,809,319
De 61 a 90 días	466,580,798	7.88%	466,580,798
De 91 a 180 días	336,666,751	7.51%	336,666,751
De 181 a 360 días	414,417,966	7.28%	414,417,966
A más de un (1) año	35,304,941	8.27%	35,304,941
	1,759,512,015	7.80%	1,759,512,015

	2008		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
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 un (1) año	34,564,063	14.05%	34,564,063
	1,152,642,682	15.31%	1,152,642,682

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2009		2008	
	Afectados en Garantía	Total	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación - certificado de inversión	RD\$ 31,830,964	31,830,964	28,819,263	28,819,263

16 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009	2008
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$42,838 en el 2009 y US\$17,715 en el 2008)	RD\$ 6,834,531	3,371,914
Acreeedores diversos (incluye US\$71,796 en el 2009 y US\$73,394 en el 2008) (a)	70,894,271	48,200,443
Provisiones para contingencias (b)	2,182,578	6,707,764
Otras provisiones (incluye US\$81,561 en el 2009 y US\$127,090 en el 2008) (c)	28,207,961	29,551,645
Partidas por imputar (incluye US\$52 en el 2009)	410,310	-
Otros créditos diferidos (d)	23,314,010	12,646,354
	RD\$ 131,843,661	100,478,120

(a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluye aproximadamente, RD\$52,000,000 y RD\$36,700,000, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

17 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RDS 176,419,298	165,391,796
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(835,273)	(64,734)
Ganancia contable en venta de acciones	(14,876,192)	-
Ganancia fiscal en venta de acciones	11,893,516	-
Gastos no deducibles	<u>8,975,841</u>	<u>2,695,210</u>
	<u>5,157,892</u>	<u>2,630,476</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(4,695,305)	(2,879,318)
Provisión para operaciones contingentes	(4,525,186)	347,241
Ingreso exento	-	(20,555,936)
Otras provisiones no admitidas	4,184,785	201,360
Diferencia cambiaria año anterior	(544,469)	(499,717)
Diferencia cambiaria año actual	<u>297,477</u>	<u>544,469</u>
	<u>(5,282,698)</u>	<u>(22,841,901)</u>
Renta neta imponible	RDS <u>176,294,492</u>	<u>145,180,371</u>

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detalla a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Renta neta imponible	RDS 176,294,492	145,180,371
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto determinado	44,073,623	36,295,092
Anticipos pagados	<u>(35,198,574)</u>	<u>(24,917,797)</u>
Impuesto por pagar al final del año	RDS <u>8,875,049</u>	<u>11,377,295</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corriente	RDS 44,073,623	36,295,092
Años anteriores (a)	5,138,984	212
Diferido del año	<u>(5,002,981)</u>	<u>5,121,246</u>
	RDS <u>44,209,626</u>	<u>41,416,550</u>

(a) Corresponde a las diferencias entre el monto provisionado y el monto fiscalmente liquidado en la Declaración Jurada de Sociedades.

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

Descripción	<u>2009</u>		
	Saldos al Inicio	Reconocimiento en Resultados	Saldos al Final
Muebles y equipos	RDS 3,107,872	(197,825)	2,910,047
Provisión para bienes adjudicados	109,539	166,212	275,751
Provisión para operaciones contingentes	1,676,941	(1,131,296)	545,645
Diferencia cambiaria	136,117	(61,748)	74,369
Mejoras a propiedades arrendadas	121,656	243,744	365,400
Provisiones SmartPuntos	933,620	946,373	1,879,993
Bienes adjudicados	141,700	(101,463)	40,237
Inversiones en acciones	<u>(5,138,984)</u>	<u>5,138,984</u>	<u>-</u>
	RDS <u>1,088,461</u>	<u>5,002,981</u>	<u>6,091,442</u>

El impuesto sobre la renta diferido se presenta como parte de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

18 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	2009			
	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes	<u>4,000,000</u>	<u>400,000,000</u>	<u>3,991,389</u>	<u>399,138,900</u>
	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>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2009		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas			
Personas físicas	<u>3,991,389</u>	<u>399,138,900</u>	<u>100%</u>
	2008		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Accionistas			
Personas físicas	<u>2,813,625</u>	<u>281,362,500</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 2009 y 2008, fueron declarados y pagados dividendos en acciones, previa autorización de Asambleas de Accionistas de RD\$117,776,400 y RD\$107,476,000, respectivamente. El Banco obtuvo las autorizaciones correspondientes de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el dividendo pagado por acción fue de RD\$42 y RD\$62, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

19 Límites legales y relacionadas técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

Concepto de Límite	2009		2008	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Solvencia	10%	19.23%	10%	18.81%
Créditos individuales:				
Con garantías reales	84,836,954	3,580,666	59,959,577	4,185,902
Sin garantías reales	42,418,477	13,162,284	29,979,789	32,528,200
Partes vinculadas	212,092,386	78,139,917	149,898,944	63,954,134
Propiedades, muebles y equipos	424,184,771	69,314,487	299,797,887	44,496,529
Contingencias	<u>1,272,554,313</u>	<u>1,031,116,105</u>	<u>899,393,661</u>	<u>657,382,691</u>

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:

	2009	2008
Avales Comerciales	RD\$ 946,885	-
Línea de crédito de utilización automática	<u>1,030,169,220</u>	<u>657,382,691</u>
	RD\$ 1,031,116,105	<u>657,382,691</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$2,182,578 y RD\$6,707,764, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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 2009 y 2008, el gasto por este concepto ascendió a RD\$29,011,255 y RD\$18,666,687, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(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 2009 y 2008 fue de RD\$2,877,948 y RD\$1,931,850, 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 2009 y 2008, fue de RD\$2,265,568 y RD\$1,976,853, 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 2009 y 2008 fue de RD\$2,435,959 y RD\$1,635,944, respectivamente, y se encuentran registrados 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

(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\$1.40 y US\$0.60 mensual para los años 2009 y 2008, 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 2009 y 2008, fue de RD\$44,894,088 y RD\$37,741,092, 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 éstas 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 2009 y 2008, fue de RD\$6,826,190 y RD\$5,357,277, 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, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías recibidas	RD\$ 35,161,964	25,794,362
Cuentas castigadas	300,652,201	194,521,430
Rendimientos en suspenso	38,708,377	29,187,416
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	561,906,813	311,792,358
Capital autorizado	400,000,000	300,000,000
Creditos reestructurados	12,680,865	8,219,631
Cuentas de orden acreedoras por Contra	<u>(1,349,110,220)</u>	<u>(869,515,197)</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 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 4,736,352	2,817,462
Por créditos de consumo	842,052,258	633,397,106
subtotal	<u>846,788,610</u>	<u>636,214,568</u>
Por otras inversiones en valores	<u>5,768,288</u>	<u>4,572,587</u>
	RD\$ <u>852,556,898</u>	<u>640,787,155</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (942,828)	(741,949)
Por valores en poder del público	<u>(172,912,444)</u>	<u>(133,323,159)</u>
	<u>(173,855,272)</u>	<u>(134,065,108)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(140,000)</u>	<u>(2,989,095)</u>
	RD\$ <u>(173,995,272)</u>	<u>(137,054,203)</u>

23 Otros ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por diferencia de cambio:		
Por cartera de créditos	RD\$ 6,258,457	1,593,291
Por inversiones	3,875,667	2,597,394
Por disponibilidades	9,312,836	453,006
Por cuentas por cobrar	2,679,044	256,189
Por inversiones financieras	976,525	3,678
Por otros activos	122,061	4,980
Por obligaciones financieras	635,867	3,193
Por acreedores y provisiones diversas	<u>3,523,788</u>	<u>-</u>
	<u>27,384,245</u>	<u>4,911,731</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Gastos por diferencia de cambio:

Por cartera de créditos	(4,463,319)	(320,941)
Por inversiones	(2,776,958)	(183,282)
Por disponibilidades	(8,206,109)	(863,160)
Por cuentas por cobrar	(2,388,439)	(39,985)
Por inversiones financieras	(669,751)	(158)
Por otros activos	(112,590)	(404)
Por obligaciones financieras	(440,060)	(2,099)
Por acreedores y provisiones diversas	<u>(6,150,943)</u>	<u>(312,969)</u>
	<u>(25,208,169)</u>	<u>(1,722,998)</u>

Ingresos netos por diferencias de cambio **RD\$ 2,176,076** **3,188,733**

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$ 92,278,110	83,808,873
Otras comisiones cobradas	<u>66,393,522</u>	<u>31,868,209</u>
	<u>158,671,632</u>	<u>115,677,082</u>
Comisiones por cambio – ganancia por cambio de divisas	<u>9,337,134</u>	<u>695,848</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	1,081,923	825,053
Otros ingresos operacionales diversos	<u>21,192</u>	<u>185,021</u>
	<u>1,103,115</u>	<u>1,010,074</u>
Total	RD\$ <u>169,111,881</u>	<u>117,383,004</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	RD\$ (4,754,418)	(3,029,003)
Comisiones por servicios bursátiles	<u>(2,561,833)</u>	<u>(5,357,277)</u>
Por otros servicios	<u>(6,911,957)</u>	<u>(8,386,280)</u>
	<u>(14,228,208)</u>	<u>(8,386,280)</u>
Gastos diversos - otros gastos operacionales diversos (a)	<u>(40,031,878)</u>	<u>(12,200,128)</u>
Total	RD\$ <u>(54,260,086)</u>	<u>(20,586,408)</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, incluye RD\$6,426,060 y RD\$9,604,279, respectivamente, relacionados con gastos por cancelación de seguros de vida, ofrecidos a clientes por intermediación del Banco.

(Continúa)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

25 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 7,202,319	4,574,122
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	546,153	-
Ganancia por participación en otras empresas	119,470	77,834
Ganancia por venta de cartera	3,600,000	-
Ingreso por acciones recibidas de de VISA, Inc., (nota 10)	14,876,192	48,742,432
Otros ingresos	<u>5,673,803</u>	<u>1,655,929</u>
	RDS <u>32,017,937</u>	<u>55,050,317</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (423,293)	-
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(15,000)	(170,137)
Pérdida por robos y fraudes	(4,694,030)	(2,929,888)
Otros gastos	<u>(484,963)</u>	<u>(212,004)</u>
	RDS <u>(5,617,286)</u>	<u>(3,312,029)</u>

26 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 121,207,072	103,539,193
Seguros sociales	13,248,847	12,319,740
Contribuciones a planes de pensiones	7,422,459	6,029,339
Incentivos por ventas, captaciones y cobros	26,762,006	20,992,230
Otros gastos de personal	<u>27,677,957</u>	<u>25,974,902</u>
	RDS <u>196,318,341</u>	<u>168,855,404</u>

De este importe, durante el 2009 y 2008, un total aproximado de RD\$19,200,000 y RD\$16,600,000, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidentes en adelante.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco tenía una nómina de 373 y 361 empleados, respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

27 Evaluación de riesgos

27.1 Riesgo de tasas de interés

Un resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

		<u>2009</u>		<u>2008</u>	
		<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	RD\$	1,768,511,814	90,199,650	1,223,286,923	105,797,720
Pasivos sensibles a tasas		<u>(1,802,419,396)</u>	<u>-</u>	<u>(1,172,300,001)</u>	<u>-</u>
Posición neta	RDS	<u>(33,907,582)</u>	<u>90,199,650</u>	<u>50,986,922</u>	<u>105,797,720</u>
Exposición a tasa de interés	RDS	<u>7,101,216</u>	<u>81,280</u>	<u>7,896,063</u>	<u>175,651</u>

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

27.2 Riesgo de liquidez

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008, del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		<u>Vencimiento al 31 de diciembre del 2009</u>					<u>Total</u>
		<u>Hasta 30 Días</u>	<u>De 31 Hasta 90 Días</u>	<u>De 91 Hasta un Año</u>	<u>De 1 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	
Activos:							
Fondos disponibles	RD\$	477,230,737	-	-	-	-	477,230,737
Inversiones		70,008,071	-	42,842,189	-	-	112,850,260
Cartera de créditos		422,435,294	232,759,627	545,570,576	606,845,993	13,120	1,807,624,610
Cuentas por cobrar (*)		<u>26,329,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,674,850</u>	<u>-</u>	<u>46,004,202</u>
Total activos		<u>996,003,454</u>	<u>232,759,627</u>	<u>588,412,765</u>	<u>626,520,843</u>	<u>13,120</u>	<u>2,443,709,809</u>
Pasivos:							
Obligaciones con el público		(42,907,709)	-	-	-	-	(42,907,709)
Valores en circulación		(197,732,240)	(775,390,117)	(751,084,717)	(35,304,941)	-	(1,759,512,015)
Otros pasivos (**)		<u>(110,320,393)</u>	<u>(9,191,184)</u>	<u>(10,149,506)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(129,661,083)</u>
Total pasivos		<u>(350,960,342)</u>	<u>(784,581,301)</u>	<u>(761,234,223)</u>	<u>(35,304,941)</u>	<u>-</u>	<u>(1,932,080,807)</u>
Posición neta	RDS	<u>645,043,112</u>	<u>(551,821,674)</u>	<u>(172,821,458)</u>	<u>591,215,902</u>	<u>13,120</u>	<u>511,629,002</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	2008			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la persona	<u>17,043,183</u>	<u>-</u>	<u>17,043,183</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 los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008 incluyen:

Tipo de Transacción	Monto RD\$	2009	
		Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones:			
Dividendos declarados	<u>117,776,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	1,811,035	1,811,035	-
Intereses por inversiones	<u>286,903</u>	<u>286,903</u>	<u>-</u>
Gastos:			
Intereses por captaciones	1,907,846	-	1,907,846
Servicios de procesamiento	44,894,088	-	44,894,088
Servicios de computación	7,351,482	-	7,351,482
Comisiones por servicios	<u>6,908,353</u>	<u>-</u>	<u>6,908,353</u>
Otros saldos con relacionadas:			
Fondos disponibles	9,654,086	-	-
Inversiones	42,842,189	-	-
Intereses por cobrar	400	-	-
Cuentas por cobrar	19,674,850	-	-
Valores en circulación	<u>18,972,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Tipo de Transacción	Monto RD\$	2008	
		Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones:			
Dividendos declarados	<u>107,476,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	1,154,460	1,154,460	-
Intereses por inversiones	<u>1,532,881</u>	<u>1,532,881</u>	<u>-</u>
Gastos:			
Intereses por captaciones	2,175,720	-	2,175,720
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>
Otros saldos con relacionadas:			
Fondos disponibles	9,944,002	-	-
Inversiones	31,380,776	-	-
Intereses por cobrar	73,079	-	-
Cuentas por cobrar	224,364	-	-
Valores en circulación	<u>71,727,481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30 Fondo de pensiones y jubilaciones

En fecha 1ro. de junio del 2003, el Banco inició sus aportaciones al Plan de Pensiones y Jubilaciones de varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 sobre la Seguridad Social. Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el Banco realizó aportes por aproximadamente, RD\$7,400,000 y RD\$6,030,000, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

31 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	2009	2008
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 147,750,034	77,061,299
Castigos de rendimientos por cobrar	20,699,728	9,168,774
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,148,629	249,048
Ingresos por acciones recibidas de Visa, Inc.	-	21,298,773
Dividendos pagados en acciones	<u>117,776,400</u>	<u>107,476,000</u>

(Continúa)

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

32 Otras revelaciones**32.1 Reclasificaciones**

A partir del 1ero. de enero del 2009, entró en vigencia el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, emitido mediante Circular No. 007/08 y Circular No. 008/08, y las siguientes cuentas fueron reclasificadas para las cifras del 2008 para una mejor presentación del comparativo con el año 2009:

	2009	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda	RD\$ 86,638,976	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	<u>(86,638,976)</u>

33 Hechos posteriores

(a) La Junta Monetaria y Financiera mediante su décimoquinta Resolución de fecha 17 de diciembre del 2009, aprueba que el Banco de Ahorro y Crédito Promérica C. por A., se convierta en Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, C. por A., en virtud de las disposiciones establecidas en el literal a) del Artículo 35 de la Ley Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre del 2002 y de los artículos 31, 37, 38 y 39 del Reglamento para Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficina de Representación, aprobado por Junta Monetaria y Financiera en la primera Resolución del 11 de mayo del 2004, y sus modificaciones. Esta aprobación fue comunicada al Banco por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 13 de enero del 2010.

El Banco debe desarrollar un plan escalonado de acciones tendentes a cumplir los requisitos exigidos por la Junta Monetaria. Dicho proceso de conversión deberá efectuarse en un período no mayor a seis (6) meses, contados a partir de la comunicación de la Superintendencia de Bancos.

(b) En fecha 27 de enero del 2010, mediante la circular SB: 002/10, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana extendió el plazo para la aplicación de las medidas adoptadas por ésta mediante la Circular SB: 004/09 de fecha 24 de marzo del 2009. En ese sentido, las instituciones financieras al momento de realizar la autoevaluación de la cartera de créditos no considerará el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central para la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. Esta medida será aplicable a aquellos créditos que estén totalmente al día en el pago de sus obligaciones.

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

Notas a los Estados Financieros

En fecha 28 de enero del 2010, mediante la circular SB: 003/10, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mantiene las disposiciones contenidas en la Circular SB: 003/09 de fecha 24 de marzo del 2009, a fin de permitir a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pago a los deudores, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago incluido en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 31 de diciembre del 2009.

Las modificaciones de los términos y condiciones a que se refiere el Ordinal anterior deberán corresponder a ajustes de la tasa de interés de los préstamos de clientes clasificados en las categorías de riesgo A y B, con el fin de ajustarlas a las condiciones de mercado, así como la modificación del plazo con el propósito de establecer una cuota que permita a los clientes hacer frente a sus obligaciones crediticias, sin afectar significativamente su nivel de ingresos.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la circular SB: 004/10 de fecha 2 del febrero de 2010, puso en vigencia el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del sector público, conforme a dicho instructivo, las entidades de intermediación financiera, públicas y privadas deberán seguir criterios similares a los establecidos en el Reglamento de Evaluación de activos, y sus modificaciones; en ese sentido para las inversiones que éstas realicen en instituciones del sector público mediante la adquisición de títulos, bonos y otras obligaciones financieras, las mismas podrán ser clasificadas en categoría de riesgo A con una porción del 1%.

34 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 2009 y 2008, 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 préstamo

(Continúa)

Carta del Comisario

Santo Domingo
República Dominicana
15 de Abril del 2010

Señores:

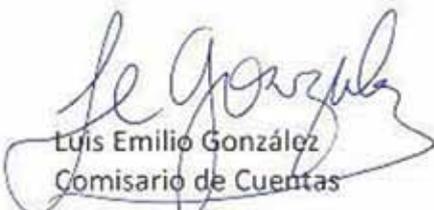
**Asamblea General Ordinaria
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO PROMERICA, C. POR A.**

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos otorgó la Asamblea General Ordinaria correspondiente al año 2009, 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 CRÉDITO PROMERICA, C. POR A., el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, así como otras documentaciones, correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1ero. de Enero y el 31 de Diciembre del 2009.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría 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 les confieren los Estatutos Sociales.

En virtud de lo anterior recomendamos a los señores accionistas aprobar los estados financieros del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO PROMERICA, C. POR A., correspondientes al año social finalizado en 31 de Diciembre del 2009 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.



Luis Emilio González
Comisario de Cuentas