



Índice

- 4. Introducción
- 6. Mensaje del Presidente del Consejo de Directores
- 10. Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo
- 16. Consejo de Directores
- 18. Principales Ejecutivos
- 20. Perfil de la Institución
 - Misión
 - Visión
 - Valores
- 22. Grupo Promerica
 - Entidades que la conforman
- 24. Logros para Banco Promerica
 - República Dominicana
- 26. Cartera de productos30. Responsabilidad social
- 32 Cohiarna carparativa
- 34. Indicadores financieros
- 38. Sucursales y lista de direcciones
- At Conta dal consideria
- 43. Informe de Auditores Independientes



En este inicio de operaciones como Banco Múltiple reiteramos nuestro compromiso de ofrecer servicios financieros que respondan a las necesidades de nuestros clientes, de manera dinámica, accesible y cercana, a partir de una relación de confianza mutua.

Aportaremos nuestra experiencia y presencia regional para apoyar el crecimiento y desarrollo de la República Dominicana.

Llenos de satisfacción les presentamos nuestras memorias correspondientes al año 2010.





MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE DIRECTORES

Aún guardo en mi memoria esos días en que iniciar operaciones en esta bella República Dominicana era sólo un sueño. Imaginábamos entonces una institución vanguardista, ágil, eficiente, prudente en su accionar, pero revestida de esa calidez y alegría de los dominicanos. Hoy contamos con una de las instituciones financieras más dinámicas del País, con unos porcentajes de crecimiento y utilidad únicos, lo cual nos llena de mucho orgullo y satisfacción.

El País brinda grandes oportunidades para la inversión, el clima económico y social promueve la formación de empresas exitosas a largo plazo. Pero su gente, tan laboriosa, comprometida, entusiasta y responsable son las que verdaderamente hacen de esta Nación un tesoro en el Caribe.



... "Vemos el futuro con gran optimismo. Estamos contentos y entusiasmados con lo logrado, pero sobre todo con el hermoso porvenir que se vislumbra para Banco Promerica y el Grupo Promerica en los próximos años"...

Es para mí un gran honor dar inicio a estas Memorias del 2010 con un agradecimiento profundo y sincero a nuestros clientes, quienes nos honran con la oportunidad de servirles, a nuestros funcionarios y colaboradores del Banco, por su entrega, empeño y dedicación y a las autoridades económicas y financieras dominicanas por la confianza depositada en nosotros. Daremos lo mejor de nuestras habilidades y esfuerzos para que esta senda de éxitos se proyecte en el tiempo y con ello colaboremos al desarrollo y el bienestar de esta hermosa Quisqueya.

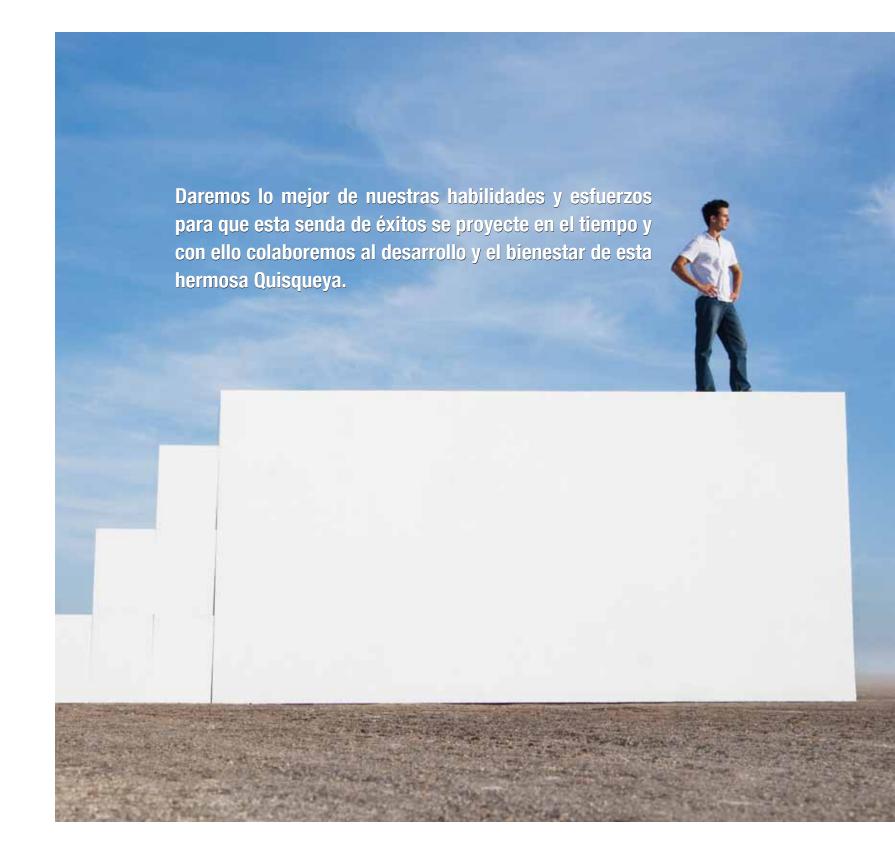
No puedo dejar de resaltar el inicio de operaciones como Banco de Servicios Múltiples. Con esta nueva licencia aportaremos al empresariado dominicano nuestra dilatada experiencia en comercio internacional, sobre todo con los países de Centro y Sur América donde desarrollamos operaciones bancarias. También podremos ser puente para la inversión extranjera en este País, pues ofreceremos productos de última generación a las empresas Centroamericanas enlazadas a través del acuerdo DR-CAFTA con la República Dominicana.

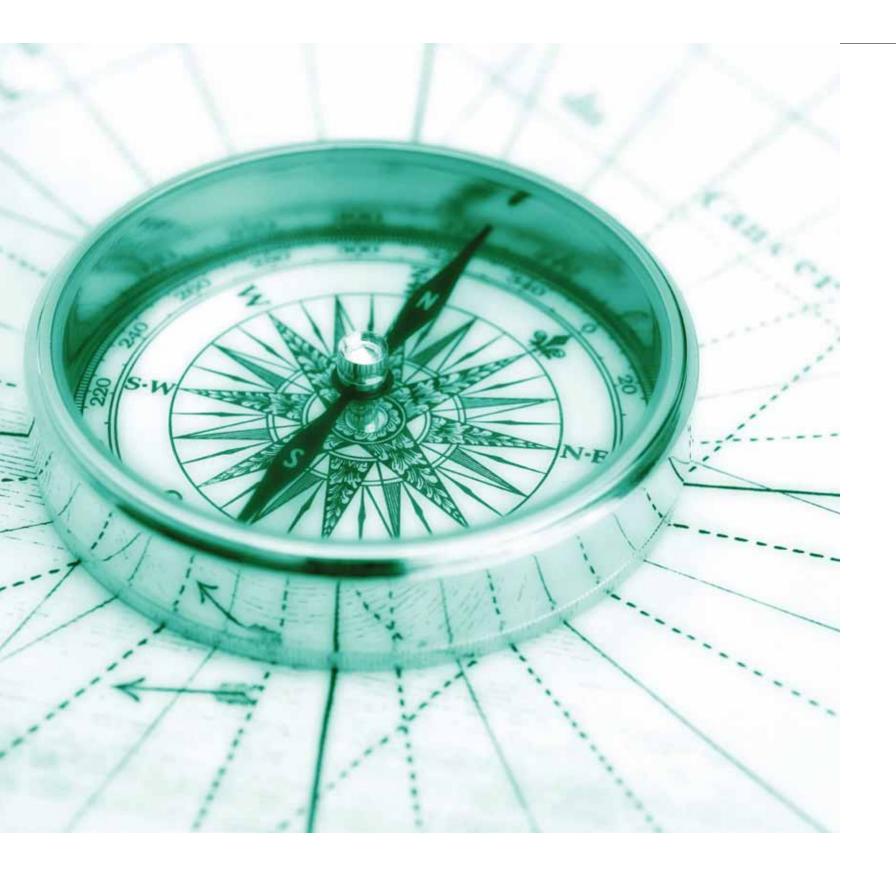
Para el Grupo Promerica el 2010 se constituyó en uno de sus mejores años. Las diferentes instituciones financieras que lo conforman alcanzaron niveles de crecimiento muy superiores a lo proyectado, con excelentes indicadores de solvencia, utilidad, calidad de activos y liquidez. Hemos trabajado de forma ardua en promover una cultura de Gobierno Corporativo que permita

no sólo controlar adecuadamente las operaciones bancarias, sino también compartir experiencias y fortalezas para aprovechar al máximo la sinergia que implica ser el mayor Grupo Regional de capital netamente Centroamericano.

Vemos el futuro con gran optimismo. Estamos contentos y entusiasmados con lo logrado, pero sobre todo con el hermoso porvenir que se vislumbra para Banco Promerica y el Grupo Promerica en los próximos años. Les invitamos a formar parte del mismo.

Ramiro Ortiz Mayorga





MENSAJE DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Con la Gracia de Dios nos toca iniciar nueva vez la redacción de este acostumbrado mensaje anual con muchas informaciones positivas que comunicar. El 2010 se constituyó en un año sobresaliente para BANCO PROMERICA, alcanzando resultados cualitativos y cuantitativos que nos llenan de mucho orgullo.



... "Un factor importante a destacar de este crecimiento es el proceso de diversificación de nuestras carteras activas y pasivas, aprovechando condiciones adecuadas en términos de disponibilidad de recursos y tasas de interés bajas. Gracias a ese ambiente favorable nuestros depósitos totales alcanzaron un balance de RD\$3,117 millones, para un crecimiento de 73% sobre los RD\$1,802 millones del 2009. ..."

Un entorno macroeconómico estable, fruto de una política monetaria prudente, permitió una importante expansión de la economía y por ende de la intermediación financiera. En ese contexto nuestros activos aumentaron un 61%, pasando de RD\$2,484 millones en el 2009 a RD\$3,990 millones en el 2010. El principal renglón de crecimiento lo fue la cartera de crédito neta, la cual pasó de RD\$1,707 millones a RD\$2,924 millones, para un significativo 71% de incremento. Este porcentaje supera más de cuatro veces el registrado por el sector financiero en el mismo período.

Un factor importante a destacar de este crecimiento es el proceso de diversificación de nuestras carteras activas y pasivas, aprovechando condiciones adecuadas en términos de disponibilidad de recursos y tasas de interés bajas. Gracias a ese ambiente favorable nuestros depósitos totales alcanzaron un balance de RD\$3,117 millones, para un crecimiento de 73% sobre los RD\$1,802 millones del 2009.

De la misma manera, el establecimiento de políticas de crédito basadas en mejores prácticas internacionales y la implementación de un moderno software de evaluación crediticia, potencializaron una disminución de nuestra cartera vencida, la cual cerró en 3.87%. Es una prioridad para nuestra organización continuar fortaleciendo los procesos de otorgamiento y recuperación de créditos, y estamos seguros que con las iniciativas adoptadas mantendremos nuestro plan de crecimiento sin afectar los indicadores de calidad.

Nuestras utilidades después de impuestos ascendieron a RD\$174.2 millones, lo que representa un incremento de 32% sobre los RD\$132.2 millones del 2009, colocando a Banco Promerica por sexto año consecutivo como una de las instituciones financieras más rentables del País.

Gracias al apoyo de nuestros accionistas, que como en años anteriores capitalizaron una alta proporción de sus dividendos del período anterior, cerramos el 2010 con un patrimonio ascendente a RD\$661 millones. Este nivel de capitalización nos permitió concluir el año con un índice de solvencia de 13.90%, lo que excede en 39% el requerido por las autoridades.

Gracias a estos excelentes resultados, y a pesar de la incertidumbre sobre la velocidad de la recuperación económica mundial, la calificadora de riesgos FITCH RATINGS ratificó la calificación BBB para nuestros instrumentos a largo plazo y F3 para los de corto plazo.

Nuestra joven historia está marcada por la excepcional acogida que nos ha dado el mercado dominicano, que valora los productos y servicios que ofrecemos, caracterizados por un alto grado de creatividad y de innovación y adaptados a las demandas reales de los diferentes perfiles de clientes. En ese orden, queremos agradecer de manera particular a las más de 75 tiendas



afiliadas a Credi Plus, nuestro programa de crédito diferido. Gracias a su apoyo y confianza durante estos años, hemos logrado implementar soluciones efectivas a las necesidades de financiamiento de la Familia Dominicana.

Es importante destacar el inicio de operaciones como Banco Múltiple en Noviembre del 2010. Esta nueva licencia nos permite iniciar la oferta de nuevos y variados productos, ampliando nuestro portafolio. Con ello buscamos cumplir con nuestra misión de crear soluciones financieras que respondan a las necesidades de nuestros clientes, de manera dinámica, accesible y cercana.

En el año recién finalizado dejamos a disposición del público una nueva y moderna Sucursal en Santiago de los Caballeros, ubicada en la Plaza Bella Terra. De la misma manera, ampliamos la sucursal Megacentro, en respuesta al gran volumen de negocios que representa el pujante Municipio de Santo Domingo Este. También debemos resaltar nuestra incorporación a la prestigiosa Red ATH, con más de 1,800 cajeros automáticos en todo el territorio nacional, en los cuales nuestros clientes pueden realizar transacciones de retiro, consultas de balances y toda una gama de servicios financieros en línea las 24 horas del día los 365 días del año.

No puedo pasar por alto que como parte de nuestra responsabilidad social, en el mes nacional de prevención de abuso infantil, y en coordinación con el periódico Listín Diario, lanzamos una campaña de concientización sobre los derechos de la niñez. Estamos conscientes que debemos promover una cultura corporativa que devuelva a la sociedad el apoyo comercial que nos brinda. En ese orden continuaremos en los próximos años desarrollando esfuerzos enfocados al sano desarrollo de nuestra comunidad.

Como se observa, el 2010 fue un gran año. Quiero agradecer a Dios por tantas bendiciones, a nuestros clientes, quienes nos privilegian seleccionando a Banco Promerica como su proveedor de servicios financieros, a nuestros accionistas por su fe y confianza en nosotros y en nuestro País, y a nuestros funcionarios y empleados, que día a día dan lo mejor de cada uno de ellos para el logro de nuestros objetivos.

Conscientes de los retos que tenemos por delante y con la confianza en Dios y en nuestro equipo, puedo afirmar lleno de fe y de optimismo que Banco Promerica está listo para el gran reto que implica ser un Banco de Servicios Múltiples. Lo que augurábamos como un futuro brillante poco a poco se convierte en una palpable realidad.

Atentamente,

Hampton Castillo Landry.

-1

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 la Red Financiera 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



PRINCIPALES EJECUTIVOS



Hampton Castillo Landry Vicepresidente Ejecutivo Gerente General.



Juan VílchezVicepresidente de Operaciones.



Alberto Bonetti Frías Vicepresidente de Mercadeo.



Elmudesi
Vicepresidente de Riesgo
y Cumplimiento.



Montaño
Vicepresidente de Finanzas
y Administración.



José A. Martínez Ortiz Vicepresidente de Negocios.





Misión, Visión y Valores

MISION: 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

VISION: un banco solvente, miembro de un grupo financiero internacional, con una oferta diversificada de servicios y productos que brindan soluciones competitivas, agiles y confiables a sus clientes.

VALORES:

Cercanía

Integridad

Solvencia

Excelencia

Dinamismo

Flexibilidad

Respeto



GRUPO PROMERICA

El proceso de integración que en el aspecto económico han experimentado los países de Centroamérica y el Caribe, promueve el desarrollo de grupos regionales capaces de proveer soluciones eficientes a necesidades cada vez más complejas.

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

Las entidades que la conforman:

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

Durante el 2010 el GRUPO PROMERICA obtuvo resultados financieros sobresalientes, consolidándose como el más importante grupo regional de capital centroamericano.

Las soluciones financieras de última generación ofertadas al público permitieron una expansión significativa de los negocios locales e internacionales, cerrando el año todas las instituciones enlazadas en PFC con excelentes indicadores de solvencia, utilidad, calidad de activos y liquidez.

GRUPO PROMERICA continuó su estrategia de promover una cultura de Gobierno Corporativo basada en las mejores prácticas internacionales. Con este norte se ampliaron y fortalecieron sus diferentes Comités, con el fin de controlar adecuadamente las operaciones bancarias y obtener sinergias al compartir experiencias y fortalezas.

El Servicio al Cliente se mantiene como una prioridad para el Grupo, y en ese orden se le dio continuidad al desarrollo de una cultura de negocios basadas en la excelencia. Todos los colaboradores y funcionarios recibieron capacitación y seguimiento durante el año y se han establecido métricas y protocolos de atención que diferencian nuestra oferta de servicios y forman parte integral de nuestra estrategia para los próximos años.

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

LOGROS PARA BANCO PROMERICA REPUBLICA DOMINICANA

En el mes de noviembre del 2010 BANCO PROMERICA inicia operaciones como Banco Múltiple, culminando exitosamente un intenso programa de conversión. La adecuación de los sistemas y estructura organizacional, así como la implementación de nuevos y variados productos matizaron el proceso, lo que nos permite afirmar que estamos preparados para este nuevo reto.

Todo esto se logró sin sacrificar la gestión del Negocio en Marcha, logrando Banco Promerica cerrar con 4 veces el porcentaje de crecimiento del Sector Financiero Dominicano, y con excelentes indicadores de liquidez, calidad de activos y utilidades.

Podemos citar además los siguientes logros:

- 1.- La prestigiosa calificadora de riesgos FITCH RATINGS, ratificó la calificación BBB a nuestros instrumentos de captaciones a largo plazo y F3 para el corto plazo, a pesar de las incertidumbres que todavía se ciernen sobre la economía mundial.
- 2.- Reforzamos nuestra estructura organizacional, incorporando ejecutivos y personal de la más alta calidad y nivel en el mercado. Este proceso, unido a la creación y consolidación de comités especiales nos permitieron cumplir con las más sanas prácticas de gobierno corporativo.



3.- Como parte de nuestro plan de expansión inauguramos una nueva sucursal en la Plaza Bella Terra de Santiago de los Caballeros y ampliamos la sucursal de Megacentro en Santo Domingo Este.

25

- 4.- Nos adherimos a la prestigiosa Red ATH, a través de la cual nuestros clientes pueden acceder a múltiples servicios financieros en más de 1,800 cajeros automáticos.
- 5.- Nuestras alianzas estratégicas con Ferretería Americana, Plaza Lama, Distribuidora Corripio, Conforama y las más de 75 tiendas afiliadas a Credi Plus, nuestro programa de crédito diferido, lograron durante el año cifras récord de crecimiento.
- 6.- Iniciamos la oferta de productos comerciales, enfocados a satisfacer las más exigentes necesidades de financiamiento.
- 7.- Continuamos con el desarrollo del "Programa Cambio de Cultura Servicio al Cliente", con el que buscamos integrar a todos los niveles de la organización en el proceso de mejora constante que demanda el mantener altos estándares de servicio en una institución financiera moderna.

2/

PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCO PROMERICA

En Banco Promerica contamos con una estratégica cartera de productos diseñados especialmente para exceder las expectativas de nuestros distinguidos clientes:





Tarjetas de Crédito

Ofrecemos una amplia gama de Tarjetas de Crédito exclusivamente ideadas para cubrir las necesidades particulares de un exigente mercado, con el respaldo de la marca VISA en las categorías: Platinum, Gold y Clásica.

En Banco Promerica también ponemos a disposición de nuestros clientes las tarjetas de créditos de marcas compartidas en alianza con un grupo de asociados: Plaza Lama, Ferretería Americana, Almacenes Zaglul, Ebel, Implementos y Maquinarias.







Crediplus

Producto de extra-financiamiento o línea diferida con aprobación inmediata para clientes actuales y potenciales, el cual puede ser pagado en cómodas cuotas cargadas a la tarjeta de crédito. El mismo ofrece la facilidad de hacer retiros en efectivo, compras electrónicas o en los más de 60 comercios afiliados a nuestra red.

Tarjetas de Débito

En alianza con la exclusiva Red ATH, la Tarjeta de Débito Promerica puede ser utilizada como medio de pago en establecimientos comerciales y retiros en efectivo en los diferentes cajeros automáticos afiliados a la red.













Préstamos Personales

Promerica pone a su alcance Préstamos Personales para que pueda realizar todos sus proyectos: hacer mejoras a su hogar, comprar el vehículo que siempre deseó, vacacionar, financiar su educación o la de sus hijos, situaciones de emergencia o cualquier otra necesidad.

Préstamos Comerciales

Nuestros préstamos empresariales, permiten ayudarle en el desarrollo y estabilidad de las actividades comerciales de su empresa, siendo la mejor solución de financiamiento para inversión en capital de trabajo, construcción, adquisición de equipos y maquinarias, con los mejores plazos y condiciones.

Cuenta de Ahorro

Ofrecemos a nuestros clientes nuestro atractivo producto de cuentas de ahorro, a través del cual podrá asegurar su futuro y el de los suyos.

Cuenta Corriente

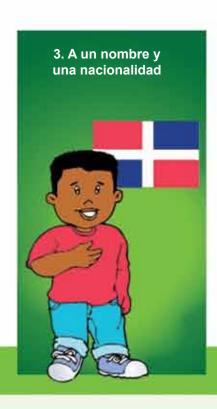
La Cuenta Corriente Promerica es un producto creado para brindar a nuestros clientes y clientes potenciales la facilidad de realizar sus transacciones financieras cotidianas, tales como pagos, transferencias, emisión de cheques, entre otros. Ofrece dos modalidades Personal y Comercial.

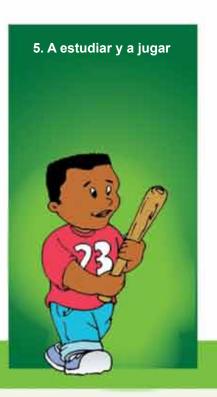
Depósitos a plazo

Promerica hace crecer su inversión ofreciéndole las tasas más competitivas del mercado, un trato personalizado y la asesoría garantizada por la experiencia del Grupo Promerica.

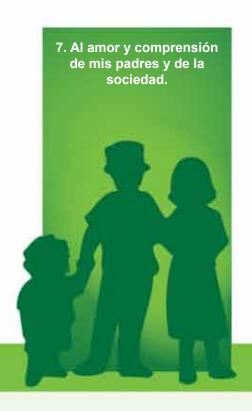












Responsabilidad Social

Como parte de su responsabilidad social, Banco Promerica, junto al periódico Listín Diario, formó parte de una jornada de promoción de los 10 derechos de la Niñez. Esta iniciativa se llevó a cabo en el mes nacional de prevención del abuso infantil.

La institución adoptó este proyecto desarrollando una serie de actividades que incluyó diversas publicaciones en la prensa, impresión y distribución de más de 200 mil volantes informativos, charlas en centros educativos, entre otros esfuerzos orientados a concienciar a los niños sobre sus derechos.

4. A alimentarme, tener una casa y atención médica cuando me enfermo Banco Promerica está consciente de la importancia de una cultura corporativa que devuelva a la sociedad el apoyo comercial que le brinda a la institución. En ese orden la empresa continuará, en los próximos años, desarrollando acciones enfocadas en el sano desarrollo de la sociedad.



8. A ser primero en cualquier ayuda en caso de desastre



10. A formarme en un espíritu de solidaridad, comprensión, amistad y justicia entre los pueblos

9. A ser protegido contra el abandono y la explotación en el trabajo



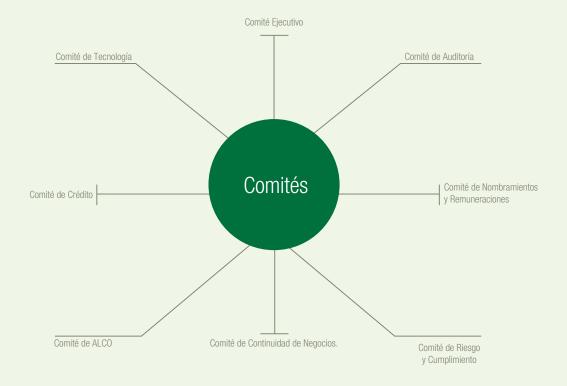
GOBIERNO CORPORATIVO

Se conoce como Gobierno Corporativo, los principios que regulan el funcionamiento de las unidades que gobiernan una empresa. Un buen Gobierno Corporativo provee las acciones tendentes a proteger los intereses de la compañía y los accionistas, monitorear la creación de valor, el uso eficiente de los recursos y crear un sistema efectivo de autorregulación. Estos principios, traducidos en normas o acuerdos legales, determinan cómo deben manejarse las empresas y quiénes y cómo se deben controlar.

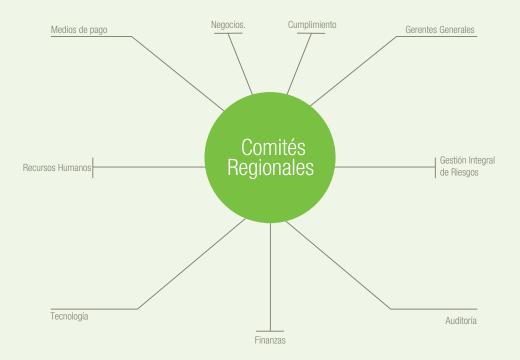
Banco Promerica, en cumplimiento de las disposiciones de la Ley Monetaria y Financiera, mantiene una sana estructura de Gobierno Corporativo conforme a las mejores prácticas internacionales en la materia. La institución cuenta con criterios y normas que le permiten establecer un sistema de control interno 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.

En Banco Promerica los valores éticos son la base fundamental para el ejercicio de sus actividades, y se tiene consciencia de que la credibilidad, la confiabilidad y la transparencia deben ser el norte en todo accionar, tanto en las relaciones con los colaborados, como con los clientes y la sociedad.

De acuerdo a la normativa vigente en el Reglamento de Gobierno Corporativo, Banco Promerica tiene un Código de Ética y Conducta aprobado y actualizado, un Plan Estratégico, actualizado, con metas especificas, un Reglamento Interno del Consejo de Directores, que contempla los principios de actuación, las reglas, funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros, Manuales Operativos para cada Unidad de Negocios y Departamentos de Apoyo y ocho Comités que rigen sus actividades:



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



INDICADORES FINANCIEROS

Banco Múltiple Promerica de la Republica Dominicana, C. por A. Indicadores Financieros Al 31 de diciembre del 2010 Evolución de los Activos Totales RD\$					
2005	2006	2007	2008	2009	2010
679,455,293	856,441,107	1,172,805,920	1,690,352,531	2,484,047,467	3,989,945,650
Evolución de lo					
2005	2006	2007	2008	2009	2010
558,988,741	666,561,937	879,206,756	1,272,778,121	1,934,263,385	3,328,697,362
Resultados ant	tes de impues	tos			
2005	2006	2007	2008	2009	2010
60,021,935	82,894,554	133,967,173	165,391,796	176,419,298	211,263,562

Banco Múltiple Promerica de la Republica Dominicana, C. por A. Indicadores Financieros Al 31 de diciembre del 2010

Resultados después de impuestos 2005 2006 2007 2008 2009 2010 60,021,935 69,412,618 103,719,994 123,975,246 132,209,672 174,263,794 Evolución de la cartera de préstamos neta y los depósitos del publico 2005 2006 2007 2008 2009 2010

873,821,251 1,224,841,623 1,707,942,943 2,924,856,323

765,875,883 1,172,300,001 1,802,419,396 3,117,655,897

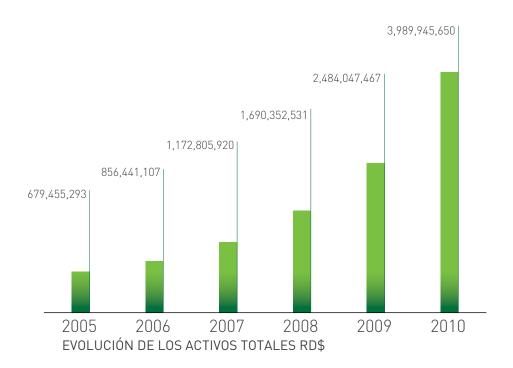
647,613,436

597,508,114

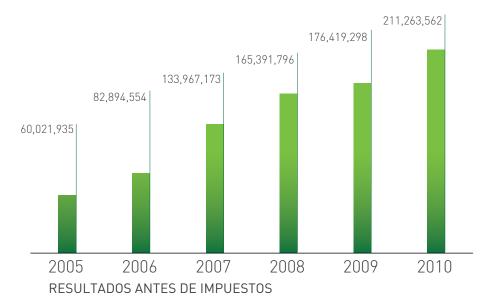
481,106,146

531,227,430

Banco Múltiple Promerica de la Republica Dominicana, C. por A. Indicadores Financieros Al 31 de diciembre del 2010



















SUCURSALES

Torre Da Vinci

Oficina Principal, Ave. Roberto Pastoriza No. 420, 1er. piso, Ens. Piantini, Lunes a viernes 8:30 a.m. a 5:00 p.m. Sábados de 9:00a.m. a 1:00 p.m.

Charles Summer

Ave. Charles Summer No. 53, Locales 1A y 2A, Plaza Charles Summer, Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a viernes 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Ferretería Americana

Ave. John F. Kennedy, Km. 5 ½
Santo Domingo, Rep. Dom.
Lunes a sábados 9:00 a.m. a 7:00 p.m.

San Martín

Ave. San Martín No. 253, Edif. Santanita I, Suite 505, Ensanche La Fé, Santo Domingo, Rep. Dom. Lunes a viernes 8:30 a.m. a 5:00 p.m.

Lope de Vega

Centro de Atención al cliente, Banca Privada e Inversiones) Ave. 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

Ave. San Vicente de Paúl, Esq. Carr. Mella, Local No. 50. Lunes a viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Bella Vista

Ave. 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.

Higüey

Almacenes Zaglul Higuey
Calle Altagracia No. 103,
Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Colinas Mall (Santiago)

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

San Pedro de Macorís

Almacenes Zaglul San Pedro de Macorís Calle Duarte No. 58, Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 5:00 p.m. Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

Bella Terra Mall (Santiago)

Ave. Juan Pablo Duarte casi esq. Estrella Sadhalá, Santiago, Bella Terra Mall, local A 45. Lunes a viernes 9:00 a.m. a 7:00 p.m. Sábados: 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

Santo Domingo, República Dominicana. 23 de Marzo del 2011.

Señores:

Asamblea General Ordinaria
BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C. POR A.

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos otorgó la Asamblea General Ordinaria correspondiente al año 2010, al designarnos Comisario de esta compañía y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C. POR A., el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados Deloitte, así como otras documentaciones, correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1ero. de Enero y el 31 de Diciembre del 2010.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los 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 MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C. POR A., correspondientes al año social finalizado en 31 de Diciembre del 2010 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 Comi<u>sario de</u> Cuentas



Deloitte.

Ave. Pedro Henríquez Ureña No. 150 Edificio Diandy XIX, 2do piso Santo Domingo. D. N.

Tel.: 001 (809) 563 5151 Fax: 001 (809) 563 8585 www.deloitte.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, C. por A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, C. por A., (Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A.), (el "Banco") que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como 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 para la preparación y presentación razonable de los 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 del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Deloitte.

contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana C. por A., al 31 de diciembre de 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la base establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Asuntos que no Afectan la Opinión

Los estados financieros del Banco por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados el 12 de marzo de 2010.

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

Deloitte

28 de febrero de 2011 Santo Domingo, República Dominicana



(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

	Notas	Al 31 de die 2010	ciembre del 2009
ACTIVOS			
Fondos disponibles	3,4,26,27 y 28		
Caja		55,678,341	17,084,808
Banco Central		591,328,694	389,384,234
Bancos del país		19,694,563	36,174,979
Bancos del extranjero		17,841,544	26,149,637
Otras disponibilidades		14,605,351	8,437,079
		699,148,493	477,230,737
Inversiones	3,5,11,26,27 y 28		
Otras inversiones en instrumentos de deuda		199,464,155	112,842,189
Rendimientos por cobrar		199,316	8,071
Provisiones para inversiones		(445,771)	(429,489)
		199,217,700	112,420,771
Cartera de créditos	3,6,11,17,26, 27 y 30		
Vigente		2,855,618,005	1,638,696,833
Reestructurada		9,801,524	7,495,418
Vencida		118,278,305	99,677,024
Rendimientos por cobrar		74,958,891	61,755,335
Provisiones para créditos		(134,800,402)	(100,681,667)
		2,923,856,323	1,706,942,943
Cuentas por cobrar	3,7,26 y 28	31,066,609	65,170,004
Bienes recibidos en recuperación de créditos Bienes recibidos en recuperación de créditos Provisión por bienes recibidos en	8,11, 29 y 30	2,409,382	2,695,014
recuperación de créditos		(1,935,247)	(1,103,002)
		474,135	1,592,012
Propiedad muebles y otros	9 y18		
Propiedad, muebles y equipo	·	114,201,407	95,876,952
Depreciación acumulada		(37,278,614)	(26,562,465)
		76,922,793	69,314,487
Otros activos	10		
Cargos diferidos		12,465,988	9,100,706
Intangibles		22,947,665	-
Activos diversos		29,565,452	42,275,807
Amortización acumulada		(5,719,508)	
		59,259,597	51,376,513
TOTAL ACTIVOS		3,989,945,650	2,484,047,467
Cuentas contingentes	18 y19	1,276,551,047	1,031,116,105
Cuentas de orden	20	2,044,064,962	1,349,110,220

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

		Al 31 de dicie	mbre del
	Notas	2010	2009
PASIVO Y PATRIMONIO Pasivo			
Obligaciones con el público A la Vista De Ahorro A plazo Intereses por pagar	3, 12, 26, 27 y 28	10,965,597 103,627,586 809,903,790	42,907,381
	_	924,496,973	42,907,709
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior De instituciones financieras del país De instituciones financieras del exterior	13, 26 y 27	648,593,613 113,115,826	Ī
De instituciones infancieras del exterior	_		
Valores en circulación	14, 26, 27 y 28	761,709,439	1 750 512 015
Títulos y valores	_	1,430,449,485	1,759,512,015
Otros pasivos	3, 11, 15, 16 y 26	212,041,465	131,843,661
Total pasivos	_	3,328,697,362	1,934,263,385
Patrimonio neto Capital pagado Otras reservas patrimoniales Resultados acumulados Resultados del ejercicio	17, 18 y 29	461,938,500 33,759,061 123 165,550,604	399,138,900 25,045,871 123 125,599,188
Total patrimonio	_	661,248,288	549,784,082
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,989,945,650	2,484,047,467
Cuentas contingentes	18 y19	1,276,551,047	1,031,116,105
Cuentas de orden	20	2,044,064,962	1,349,110,220

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

Hampton Castillo Vicepresidente Ejecutivo Gerente General José Manuel Montaño Vicepresidente de Finanzas y Administración

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

		Años termir 31 de dicien	
	Notas _	2010	2009
Ingresos financieros Intereses y comisiones por créditos Intereses por inversiones negociables y al	21	1,065,313,167	846,788,610
vencimiento		8,295,665	5,768,288
		1,073,608,832	852,556,898
Gastos financieros Intereses por captaciones Intereses y comisiones por financiamiento	21	(156,059,745)	(173,855,272) (140,000)
	_	(156,059,745)	(173,995,272)
Margen financiero bruto	_	917,549,087	678,561,626
Provisión para cartera de créditos	11	(202,451,473)	(168,406,027)
Provisión para inversiones	11 _	-	(1,635,958)
	_	(202,451,473)	(170,041,985)
Margen financiero neto		715,097,614	508,519,641
Ingresos por diferencial cambiario	22	2,751,825	2,176,076
Otros ingresos operacionales Comisiones por servicios Comisiones por cambio de divisas Ingresos diversos	23	163,272,388 9,447,014 409,106	158,671,632 9,337,134 1,103,115
	_	173,128,508	169,111,881
Otros gastos operacionales Comisiones por servicios Gastos diversos	23	(14,291,338) (42,394,464) (56,685,802)	(14,228,208) (40,031,878) (54,260,086)
	_	(56,685,802)	(,

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

		Años termin 31 de dicier	
	Notas _	2010	2009
Gastos operativos	10,11,25 y 29		
Sueldos y compensaciones al personal		(261,462,880)	(196,318,341)
Servicios de terceros		(149,889,292)	(94,060,554)
Depreciación y amortización		(24,569,808)	(14,665,700)
Otras provisiones		(28,434,397)	(26,033,191)
Otros gastos	_	(176,725,469)	(144,451,079)
	_	(641,081,846)	(475,528,865)
Resultado operacional		193,210,299	150,018,647
Otros ingresos (gastos)	24		
Otros ingresos		32,284,211	32,017,937
Otros gastos	_	(14,230,948)	(5,617,286)
	_	18,053,263	26,400,651
Resultado antes de impuesto sobre la			
renta		211,263,562	176,419,298
Impuesto sobre la renta	16 _	(36,999,768)	(44,209,626)
Resultado del ejercicio		174,263,794	132,209,672

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

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

	Nota	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de periodos anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre de 2008		281,362,500	18,435,387	39	117,776,484	417,574,410
Transferencia de resultados acumulados		-	-	117,776,484	(117,776,484)	-
Dividiendo pagados en acciones	17	117,776,400	-	(117,776,400)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	132,209,672	132,209,672
Transferencia a otras reservas patrimoniales	17	-	6,610,484		(6,610,484)	
Saldos al 31 de diciembre de 2009		399,138,900	25,045,871	123	125,599,188	549,784,082
Transferencia de resultados acumulados		-	-	125,599,188	(125,599,188)	-
Dividiendo pagados en efectivo	17	-	-	(62,799,588)	-	(62,799,588)
Dividiendo pagados en acciones	17	62,799,600	-	(62,799,600)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	174,263,794	174,263,794
Transferencia a otras reservas patrimoniales		-	8,713,190	-	(8,713,190)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010		461,938,500	33,759,061	123	165,550,604	661,248,288

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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

Años terminados al 31 de diciembre del

	de diciembre del	
	2010	2009
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,028,996,649	815,322,096
Otros ingresos financieros cobrados	8,104,420	6,450,967
Otros ingresos operacionales cobrados	173,128,508	169,111,881
Intereses pagados por captaciones	(156,060,073)	(173,854,944)
Intereses pagados por financiamientos	-	(140,000)
Gastos generales y administrativos pagados	(585,243,497)	(434,829,974)
Otros gastos operacionales pagados	(55,920,303)	(54,260,086)
Impuesto sobre la renta pagado	37,377,616	(51,714,853)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	116,810,041	(7,066,807)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	492,438,129	269,018,280
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en inversiones	(86,621,966)	(4,904,440)
Créditos otorgados	(9,438,146,505)	(6,941,837,752)
Créditos cobrados	8,027,729,308	6,289,515,481
Interbancarios otorgados	30,063,334	-
Interbancarios cobrados	(30,063,334)	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(25,861,635)	(37,161,924)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación		
de créditos	943,512	772,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,521,957,286)	(693,616,635)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE		
FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,954,918,949	1,515,797,657
Devolución de captaciones	(640,682,448)	(885,678,262)
Dividendos pagados a los accionistas	(62,799,588)	
Efectivo neto provisto por las actividades de		
financiamiento	1,251,436,913	630,119,395
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y		
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	221,917,756	205,521,040
	221,717,730	203,321,040
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL	455.000.505	271 700 607
INICIO DEL AÑO	477,230,737	271,709,697
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL		
FINAL DEL AÑO	699,148,493	477,230,737

(Continúa)

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	174,263,794	132,209,672
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	202,451,473	168,406,027
Inversiones	-	1,635,958
Rendimientos por cobrar	27,173,506	25,171,779
Otras provisiones	1,260,891	861,412
Depreciación y amortizaciones	24,569,808	14,665,700
Impuesto sobre la renta diferido	(734,018)	(5,002,981)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de		
créditos	(166,246)	(546,153)
Otros ingresos (gastos)	895,353	(230,997)
Cambios netos en activos y pasivos:	62,723,568	(68,152,137)
Total de ajustes	318,174,335	136,808,608
Efectivo neto provisto por las actividades de		
operación	492,438,129	269,018,280

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

Hampton Castillo Vicepresidente Ejecutivo Gerente General José Manuel Montaño Vicepresidente de Finanzas y Administración

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

1. Entidad

Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana C. por A., es una institución Financiera constituida el 14 de junio del 2000 bajo las leyes de la República Dominicana, que opera bajo la regulación establecida por la junta monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana. El Banco se dedica al otorgamiento de créditos, principalmente mediante la emisión de tarjetas de créditos, préstamos comerciales y otros créditos de consumos, así como 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 2010 y 2009 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 Montaño	Vicepresidente de Finanzas y Administración
José Martínez Ortiz	Vicepresidente de Negocios
Juan Vílchez	Vicepresidente de Operaciones
María Virginia Elmúdesi	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento

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

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco mantiene agencias en la zona metropolitana de Santo Domingo e interior del país, según se muestra a continuación:

<u>Ubicación</u>	Oficinas
Zona Metropolitana	7
Interior del País	4
Total	11

Los estados financieros se presentan en pesos dominicanos (RD\$).

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco en fecha 28 de febrero de 2011.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, 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:

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) y los días de atraso (para los créditos de consumo y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de crédito se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- 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.
- 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 las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan en un 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones 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 de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de 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 estado de situación financiera.
- 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.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- ix) 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.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en monedas extrajera se registren en resultados del periodo. 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 reglón de patrimonio o de resultados.
- xi) 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- 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 las tarjetas de créditos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente que 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.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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, valor razonable de instrumentos financieros, 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.

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 créditos. (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

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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.

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.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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.

2.4.3 Provisión para otros activos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

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

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

2.4.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre avales y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 18 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 en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

2.5.3 Indemnización por cesantía

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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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 mantenidas 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 el estado 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 instrumento de deudas 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.

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

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto 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.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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 Activos</u>	<u>Años Vida Úti</u>
Edificaciones	20
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5

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:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) 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 adelantados. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Banco recibe el servicio.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales 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 diferencia de cambio en los estados de resultados.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$37.4225 y RD\$36.0574, respectivamente, 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 estos valores en circulación son reconocidos 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 tarjeta 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 pendiente de los tarjetahabientes y deudor. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo supera los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse luego de 60 días). A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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 tarjeta de crédito son registrados cuando se generan.

2.14 Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable 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 y el impuesto sobre la renta 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 diferido es reconocido utilizando el método del estado de situación financiera y surge 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 la que las partidas que lo originan se reviertan.

2.16 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: las disponibilidades, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar e intereses acumulados por pagar.

<u>Inversiones en valores, las obligaciones del público, los depósitos de instituciones</u> financieras del país y del exterior y los valores en circulación

El valor razonable de las inversiones y las inversiones en acciones 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. Las inversiones en valores realizadas en instrumentos cotizados en los Estados Unidos de América, se registran a su valor de mercado, si estos son clasificados como disponibles para la venta o valores para negociar.

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

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.13).

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.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

2.18 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida 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 el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor de los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o su valor razonable. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.19 Contingencias

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

2.20 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 dividendos

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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre es como sigue:

			Al 31 de diciembre del	
	2010		2009	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	809,771	30,303,655	883,666	31,862,698
Inversiones	1,176,255	44,018,403	1,176,266	42,413,094
Cartera de créditos	1,844,790	69,036,654	1,324,858	47,770,935
Cuentas por cobrar	437,399	16,368,564	1,563,482	56,375,096
	4,268,215	159,727,276	4,948,272	178,421,823
Pasivos:				
Obligaciones con el				
público	(60,904)	(2,279,180)	-	-
Otros pasivos	(384,640)	(14,394,190)	_(196,247)_	(7,076,157)
	(445,544)	(16,673,370)	_(196,247)_	(7,076,157)
Posición larga (corta) de moneda extranjera	3,822,671	143,053,906	4,752,025	171,345,666
	2,022,071	2 10,000,000	1,102,020	2.2,0.000

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extrajeras al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron de RD\$37.4225 y RD\$36.0574, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja (a)	RD\$	55,678,341	17,084,808
Banco Central de la República Dominicana (b)		591,328,694	389,384,234
Bancos del país (c)		19,694,563	36,174,979
Bancos del extranjero (d)		17,841,544	26,149,637
Otras disponibilidades (e)		14,605,351	8,437,079
	RD\$	699,148,493	477,230,737

- (a) Incluye US\$98,529 en el 2010 y US\$77,508 en el 2009.
- (b) Incluye US\$50,000 en el 2010.
- (c) Incluye US\$ 184,483 en el 2010 y US\$80,936 en el 2009.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- (a) Corresponde a depósitos en Bancos del exterior por US\$ 476,759 en el 2010 y US\$725,222 en el 2009.
- (b) Representa efectos recibidos de otros Bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el encaje legal requerido para moneda local y dólares de los Estados Unidos de América es de aproximadamente RD\$484,500,000 y RD\$187,000,000 respectivamente. El Banco mantiene depositado en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito aproximadamente RD\$591,300,00 y RD\$389,400,000, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

5. Inversiones

Las inversiones consisten en:

		Al 31 de diciembre del 2010		
m: 1 :	Б.	N	<u>Tasa de</u>	**
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>interés</u>	Vencimientos
Inversiones:				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Depósito a plazo	Saint Georges Bank (a)	RD\$ 33,307,063	0.08%	Abril 2011
Depósito a plazo	Saint Georges Bank (a)	11,157,092	0.08%	Julio 2011
Certificado financiero	Banco Central de la República Dominicana	155,000,000 199,464,155	4.00%	Enero 2011 - Mayo 2013
Rendimiento por cobrar inversiones		199,316		
Provisión para inversiones (c)		(445,771)		
		RD\$ 199,217,700		

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

	Al 31 de diciembre del 2009			
Tipo de inversión	Emisor	<u>Monto</u>	Tasa de interés	Vencimientos
Inversiones:				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Depósito a plazo	Saint Georges Bank	RD\$ 32,092,086	0.08%	Abril 2010
Depósito a plazo	Saint Georges Bank	10,750,103	0.08%	Mayo 2010
Certificado financiero	Banco Central de la República Dominicana	70,000,000	4.00%	Enero 2010
		112,842,189		
Rendimiento por cobrar inversiones (b)		8,071		
Provisión para inversiones (c)		(429,489)		
		RD\$ 112,420,771		

- (a) Corresponde US\$1,188,166 en el 2010 y 2009 dado en garantía a Visa Internacional, para las operaciones de tarjeta de crédito.
- (b) Incluye US\$11 en el 2009.
- (c) Incluye US\$11,911 en el 2010 y US\$11,911 en el 2009.

6. Cartera de Créditos

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

	2010	2009
<u>Créditos comerciales:</u> Préstamos (incluye US\$1,675 en el 2010) RD\$ Descuentos de facturas	220,210,705	42,273,338 8,961,524
	220,210,705	51,234,862

(Continúa)

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye		
US\$1,843,728 en el 2010 y		
US\$1,328,579 en el 2009)	2,064,316,068	1,555,624,845
Préstamos de consumo	699,171,061	139,009,568
	2,763,487,129	1,694,634,413
Rendimientos por cobrar (incluye US\$83,640 en el 2010 y US\$70,598 en		
el 2009)	74,958,891_	61,755,335
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar (incluye US\$84,253 en el		
2010 y US\$74,319 en el 2009)	(134,800,402)	(100,681,667)
	RD\$ 2,923,856,323	1,706,942,943

Los créditos en su mayoría no cuentan con garantía específica. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y cinco (5) años, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos que va desde 8% hasta 36%, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual de un 8.4% para los años 2010 y 2009, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el Banco efectuó venta de cartera a tercero por valor de 117,967,295 y RD\$56,127,703, mediante el cual reconoció una ganancia por RD\$9,018,036 y RD\$3,600,000, respectivamente la cual se incluye como parte de los otros ingresos en el estado de resultado que se acompañan. Las referidas ventas fueron debidamente aprobadas por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana.

b) La condición de la cartera de créditos es:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u> Vigente (i) Vencida:	RD\$	218,115,498	49,783,191
De 31 a 90 días (iii)		197,399	67,840
Por más de 90 días	_	1,897,808	1,383,831
		220,210,705	51,234,862
Créditos de consumo:			
Vigente (i)		2,637,502,507	1,588,913,642
Reestructurada (ii)		9,801,524	7,495,418
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		1,171,204	364,718
Por más de 90 días (iv)	_	115,011,894	97,860,635
		2,763,487,129	1,694,634,413

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

Rendimientos por cobrar:

Vigente (i)		55,007,382	46,372,639
Reestructurada (ii)		297,287	344,887
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		1,397,734	344,937
Por más de 90 días (iv)		18,256,488	14,692,872
		74,958,891	61,755,335
Provisión para créditos y rendimientos			
por cobrar		(134,800,402)	(100,681,667)
	RD\$	2,923,856,323	1,706,942,943

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

b) Por tipo de garantía:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Con garantías polivalentes (i)	RD\$	64,682,856	16,267,876
Sin garantía (ii)		2,919,014,978	1,729,601,399
		2,983,697,834	1,745,869,275
Rendimientos por cobrar		74,958,891	61,755,335
Provisión para créditos y rendimientos			
por cobrar		(134,800,402)	<u>(100,681,667)</u>
	RD\$	2,923,856,323	1,706,942,943

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

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

100%
100%
95%
80%
80%
70%
70%
50%
60%
<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.

d) Por origen de los fondos:

	e e e e e e e e e e e e e e e e e e e			
			<u>2010</u>	2009
	Propios	RD\$	2,983,697,834	1,745,869,275
	Rendimientos por cobrar		74,958,891	61,755,335
	Provisión para créditos y rendimientos			
	por cobrar		(134,800,402)	(100,681,667)
		RD\$	2,923,856,323	1,706,942,943
e)	Por plazos:			
			2010	2009
	Corto plazo (hasta un (1) año)	RD\$	1,604,548,739	1,200,765,497
	Mediano plazo (más de un (1) año y hasta			
	tres (3) años)		842,746,060	538,855,409
	Largo plazo (más de tres (3) años)		611,361,926	68,003,704
	Provisión para créditos y rendimientos por			
	cobrar		(134,800,402)	(100,681,667)
		RD\$	<u>2,923,856,323</u>	<u>1,706,942,943</u>

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

f) Por sectores económicos:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$	25,170,490	13,662,284
Explotación de minas y canteras		-	5,000,000
Industrias manufactureras		2,500,000	-
Construcción		28,396,490	7,084,518
Comercio al por mayor y al por menor		91,326,145	12,879,034
Hoteles y restaurantes		22,218,616	2,500,000
Transporte, almacenamientos y			
comunicación		12,367,536	-
Actividades inmobiliarias, empresariales			
y de alquiler		6,038,417	7,609,026
Administración pública y defensa, planes de			
seguridad social de afiliación obligatoria		2,444,333	2,500,000
Servicios sociales y de salud		16,390,527	-
Otras actividades de servicios comunitarios,			
sociales y personales		13,358,152	-
Hogares privados con servicios domésticos		2,763,487,128	1,694,634,413
Rendimiento por cobrar		74,958,891	61,755,335
Provisión para créditos y rendimientos por			
cobrar		(134,800,402)	(100,681,667)
	RD\$	2,923,856,323	1,706,942,943

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 consisten en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas a recibir diversas: Anticipos a proveedores (incluye US\$115,965			
en el 2010)	RD\$	6,788,506	508,357
Cuentas por cobrar al personal (incluye US\$300 en el 2010)		620,943	392,691
Cuentas por cobrar a relacionadas (incluye US\$444,810 2009)		458,670	19,674,850
			(0

(Continúa)

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

]	RD\$	<u>31,066,609</u>	65,170,004
el 2010)		9,323,621	2,826,131
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$6,614 en			
acciones (incluye US\$654,152 en el 2009)		-	23,054,921
Cuentas por cobrar por venta de inversiones en			
Cheques devueltos		-	55,609
(a)		13,874,869	18,657,445
US\$464,520 en el 2010 y 2009 respectivamente)			
Depósitos en garantía (incluye US\$314,520 y			

- (a) Corresponden a avances de fondos y pagos a relacionadas.
- (b) Corresponden a depósitos en garantía efectuadas a Tecnicard, Inc. para cubrir las operaciones de tarjetas de créditos

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mobiliario y equipos	RD\$	862,997	1,148,629
Inmuebles		1,546,385	1,546,385
		2,409,382	2,695,014
Provisión por bienes recibidos en recuperación			
de créditos		(1,935,247)	(1,103,002)
	RD\$	<u>474,135</u>	<u>1,592,012</u>

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

		Al 31 de dicie	mbre del 2010
		<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:			
Mobiliarios y equipos	RD\$	862,996	(388,862)
Inmuebles		1,546,385	(1,546,385)
	RD\$	2,409,381	(1,935,247)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

		Al 31 de diciembre del 2009 Monto Provisión		
Hasta 40 meses: Mobiliarios y equipos Inmuebles	RD\$	1,148,629 1,546,385	(7,646) (1,095,356)	
	RD\$	2,695,014	(1,103,002)	

9. Propiedad, Muebles y Equipos

Un movimiento de la propiedad, mueble y equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	2010							2009
					Mejoras			
			Mobiliarios	Equipo de	Propiedades	Construcción		
		Edificaciones	<u>y Equipo</u>	Transporte	Arrendadas	en Proceso	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro								
de enero	RD\$	10,422,248	60,692,511	-	8,611,120	16,151,073	95,876,952	64,621,79
Adquisiciones		-	15,375,986	639,818	-	9,037,228	25,053,032	37,161,92
Descargo de activos								
fijos		-	(3,503,543)	-	(3,133,587)	-	(6,637,130)	(5,906,770
Transferencias		-	2,408,756	-	12,327,492	(14,736,248)	-,	-
Otros		-	-	-	-	(91,447)	(91,447)	-
Valor bruto al 31 de								
diciembre		10,422,248	74,973,710	639,818	17,805,025	10,360,606	114,201,407	95,876,95
Depreciación acumulada al 1 de								
enero		(1,100,272)	(20,337,030)	-	(5,125,163)	-	(26,562,465)	(20,125,269
Gasto de depreciación		(521,112)	(12,559,112)	(63,982)	(4,153,422)	_	(17,297,628)	(12,343,966
Descargo de activos		(021,112)	(12,003,112)	(00,502)	(1,100,122)		(17,237,020)	(12,5 15,5 0
fijos		-	3,447,892	-	3,133,587	-	6,581,479	5,906,77
Depreciación acumulada al 31 de								
diciembre		(1,621,384)	(29,448,250)	(63,982)	(6,144,998)	-	(37,278,614)	(26,562,463
Propiedad, mueble y equipo neto al 31								
de diciembre	RD\$	8,800,864	45,525,460	575,836	11,660,027	10,360,606	76,922,793	69,314,48

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

10. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 incluyen:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cargos diferidos:			
Impuesto sobre la renta diferido (nota 15)	RD\$	6,825,460	6,091,442
Saldo a favor		1,008,690	-
Otros cargos diferidos:		-	-
Otros gastos pagados por anticipado		4,631,838	3,009,264
		12,465,988	9,100,706
Intangibles:			
Programas de computadora (a)		22,947,665	-
Amortización acumulada		(5,719,508)	
		17,228,157	
Activos diversos:			
Bienes diversos:			
		4,509,813	4,394,958
		208,215	208,215
		24,847,424	37,672,634
Subtotal		29,565,452	42,275,807
Total	RD\$	59,259,597	51,376,513

- (a) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo del 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de partidas en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco. En fecha 28 de mayo del 2010, mediante la comunicación No. ADM/0212/10 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, otorgándonos la aprobación para registrar en la cuenta de Otros Cargos Diferidos por concepto de software el monto de RD\$22,317,417.
- (b) 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.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

11. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es como sigue:

		_	_	_			
				20	10		
			Cartera de	Rendimientos	Otros	Operaciones	
		<u>Inversiones</u>	Créditos	por Cobrar	Activos (b)	Contingentes (c)	<u>Total</u>
Saldos al 1 de							
enero de 2010	RD\$	429,489	84,712,198	15,969,469	1,103,002	2,182,578	104,396,736
Constitución de provisiones Castigos contra		-	202,451,474	27,173,506	469,930	790,961	230,885,871
provisiones		-	(172,097,005)	(23,112,962)	-	-	(195,209,967)
Transferencias de provisiones Efecto diferencia		-	278,233	(640,548)	362,315	-	-
en cambio		16,282	89,849	(23,812)	-	-	82,319
Saldos al 31 de diciembre	RD\$	445,771	115,434,749	19,365,653	1,935,247	2,973,539	140,154,959
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010 (a)	RD\$	445,771	115,434,749	19,365,653	1,935,247	2,973,539	140,154,959
				,			
			Contant la		09	0	
		Inversiones	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos(b)	Operaciones Contingentes(c)	Total
Saldos al 1 de		<u>miversiones</u>	Cicanos	рог соотаг	<u>11011103(0)</u>	<u>contingentes(e)</u>	10111
enero de 2009	RD\$	1,263,807	57,101,131	11,491,462	438,155	6,707,764	77,002,319
Constitución de provisiones Castigos contra		1,635,958	168,406,027	25,171,779	386,598	474,814	196,075,176
provisiones		-	(147,750,034)	(20,699,728)	-	-	(168,449,762)
Transferencias de provisiones Efecto diferencia		(2,482,559)	7,204,310	-	278,249	(5,000,000)	-
en cambio		12,283	(249,236)	5,956	-	-	(230,997)
Saldos al 31 de diciembre	RD\$	429,489	84,712,198	15,969,469	1,103,002	2,182,578	104,396,736
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del							
2009 (a)	RD\$	429,489	84,712,198	15,969,469	1,103,002	2,182,578	104,396,736

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha más otros ajustes efectuados. 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\$178,004 y RD\$179,946 al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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 14.

12. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

			2010		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>
A la vista	RD\$ 10,965,597	-	-	-	10,965,597
De ahorro	103,226,102	2.00%	401,484	-	103,627,58
A plazos	808,026,113	8.11%	<u>1,877,677</u>	3.50%	809,903,790
	RD\$ <u>922,217,812</u>	<u>8.11%</u>	<u>2,279,161</u>	<u>3.50%</u>	<u>924,496,973</u>
			2009		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$
De ahorro	RD\$ <u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>			<u>42,907,709</u>

b) Por sector

			2010		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	RD\$
Sector privado					
no financiero	RD\$ 624,388,433	8.10%	2,279,161	3.50%	626,667,594
Sector privado					
financiero	<u>297,829,379</u>	<u>8.11%</u>			297,829,379
	RD\$ <u>922,217,812</u>	<u>8.11%</u>	2,279,161	<u>3.50%</u>	<u>924,496,973</u>

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

Plazo de tres (3) años o más

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

			2009			
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa		
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total	
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	
Sector privado						
no financiero	RD\$ <u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>			42,907,709	
c) Por plazo de vencimiento						
			2010			
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa		
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total	
	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$	
De 0 a 30 días	RD\$399,679,438	8.72%	1,877,677	3.50%	401,557,11	
De 31 a 60 días	15,407,557	7.39%	401,484	-	48,617,38	
De 61 a 90 días	121,153,387	7.60%	-	-	121,153,38	
De 91 a 180	, ,				, ,	
días	104,719,449	7.87%	-	-	121,153,38	
De 181 a 360						
días	180,312,594	7.77%	-	-	121,153,38	
A más de un						
año	68,137,043	<u>8.45%</u>			121,153,38	
	RD\$ <u>922,217,812</u>	<u>8.11%</u>	<u>2,279,161</u>	<u>3.50%</u>	924,496,97	
			2009			
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa		
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total	
	RD\$	<u>Anual</u>	<u>RD</u> \$	<u>Anual</u>	<u>RD\$</u>	
De 0 a 15 días	RD\$ <u>42,907,709</u>	<u>3.41%</u>			42,907,709	
d) Por plazo	de inactividad					
Al 31 de d	diciembre de 2010 y	y 2009, el plaz	o de inactivio	dad de las cue	ntas inactivas	
es como si	igue:					

2009

491,254

<u>2010</u>

RD\$ 11,675,197

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

			2010		
	Cuentas	Fondos	Afectados en	Clientes	
	<u>Inactivas</u>	Embargados	<u>Garantía</u>	<u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
De ahorro	RD\$ 688,390	18,175	-	-	706,565
A plazos			10,968,632		10,968,632
	RD\$ <u>688,390</u>	<u> 18,175</u>	<u>10,968,632</u>	<u>0.00%</u>	<u>11,675,197</u>
			2009		
	Cuentas	Fondos	Afectados en	Clientes	
	<u>Inactivas</u>	Embargados	<u>Garantía</u>	<u>Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
De ahorro	RD\$491,254				491,254

13. Instituciones Financieras y del Exterior

Las obligaciones financieras y del exterior se detallan como sigue:

a) Por tipo

			2010		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	<u>RD\$</u>	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$
De ahorro	RD\$113,115,826	6.00%	-	-	113,115,826
A plazos	648,593,613	_8.28%			648,593,613
	RD\$761,709,439	8.28%			761,709,439

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

b) Por sector

			2010		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$
Sector					
financiero	RD\$ <u>761,709,439</u>	<u>8.28%</u>			<u>761,709,439</u>
c) Por pla	azo de vencimiento	0			
			2010		
	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	

			2010		
_	Moneda	Tasa	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$	<u>Anual</u>	RD\$
De 0 a 30 días	357,493,623	8.32%	-	-	159,955,892
De 31 a 60					
días	72,155,953	7.92%	-	-	95,406,840
De 61 a 90					
días	155,760,575	7.94%	-	-	54,273,953
De 91 a 180					
días	149,758,796	8.82%	-	-	435,779,732
De 181 a 360					
días	<u>26,540,492</u>	<u>7.81%</u>			16,293,019
	761,709,439	8.28%			_761,709,439

14. Valores en Circulación

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por tipo

		2010	
	Moneda	Tasa Ponderada	
	Nacional RD\$	<u>Anual</u>	Total RD\$
Certificado de inversión	<u>1,430,449,485</u>	<u>7.03%</u>	<u>1,430,449,485</u>

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

		2009	
	Moneda	Tasa Ponderada	
	Nacional RD\$	<u>Anual</u>	Total RD\$
Certificado de inversión	<u>1,759,512,015</u>	<u>7.80%</u>	<u>1,759,512,015</u>
b) Por sector			
		2010	
	Moneda	Tasa	
	Nacional RD\$	Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	274,797,989	7.21%	274,797,989
Sector privado no financiero	1,155,651,496	<u>7.00%</u>	1,155,651,496
	<u>1,430,449,485</u>	<u>7.03%</u>	1,430,449,485
		2009	
	Moneda	Tasa	
	Nacional RD\$	Ponderada Anual	Total RD\$
Sector financiero	668,045,218	7.39%	668,045,218
Sector privado no financiero	<u>1,091,466,797</u>	<u>8.06%</u>	1,091,466,797
	<u>1,759,512,015</u>	<u>7.80%</u>	1,759,512,015
c) Por plazo de vencimiento			
		2010	
	Moneda	Tasa Ponderada	
	Nacional RD\$	<u>Anual</u>	Total RD\$
De 0 a 30 días	129,377,930	6.76%	11,624,359
De 31 a 60 días	306,913,800	7.14%	5,489,235
De 61 a 90 días	354,104,165	7.12%	91,457,060
De 91 a 180 días	337,799,176	6.95%	512,210,460
De 181 a 360 días	271,782,790	7.02%	774,577,369
Más de 1 año	30,471,625	<u>7.10%</u>	35,091,002
	<u>1,430,449,485</u>	<u>7.03%</u>	1,430,449,485

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

		2009	
		Tasa	
	Moneda	Ponderada	
	Nacional RD\$	<u>Anual</u>	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
Más de 1 año	35,304,941	<u>8.27%</u>	35,304,941
	1,759,512,015	7.80%	1,759,512,015

Al 31 de diciembre los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>		
	A	Afectados		Afectados	
	er	n Garantía	Total	en Garantía	Total
Valores en circulación – certificado de inversión	RD\$	<u>77,718,898</u>	<u>77,718,898</u>	31,830,964	31,830,964

15. Otros Pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye		
US\$57,860 en el 2010 y US\$42,838 en el 2009)	RD\$ 17,352,415	6,834,531
Acreedores diversos (incluye US\$157,803 en el		
2010 y US\$71,796 en el 2009) (a)	112,889,119	70,894,271
Provisiones para contingencias (b)	2,973,539	2,182,578
Otras provisiones (incluye US\$168,971 en el		
2010 y US\$81,561 en el 2009) (c)	37,864,323	28,207,961
Partidas por imputar (incluye US\$6 en el 2010		
y US\$52 en el 2009)	732,838	410,310
Otros créditos diferidos (d)	40,229,231	23,314,010
	RD\$ <u>212,041,465</u>	<u>131,843,661</u>

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- (a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, incluye aproximadamente RD\$90,000,000 y RD\$52,000,000, 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 11.
- (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.

16. Impuesto Sobre La Renta

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

		<u>2010</u>	2009
Resultado antes del impuestos sobre la renta	RD\$	211,263,562	176,419,298
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes: Ajuste por inflación de otros activos no			
monetarios		(424,539)	(835,273)
Ganancia contable en venta de acciones		-	(14,876,192)
Ganancia fiscal en venta de acciones		-	11,893,516
Exceso en amortización de las mejoras		(777,273)	-
Gastos no deducibles		4,413,310	8,975,841
		3,911,498	5,157,892
Temporales:			
Diferencia en gasto de depreciación fiscal		(2,960,803)	(4,695,305)
Provisión para operaciones contingentes		790,961	(4,525,186)
Otras provisiones no admitidas		1,277,828	4,184,785
Diferencia cambiaria del periodo anterior		(297,477)	(544,469)
Diferencia cambiaria del periodo		449,164	297,477
		740,327	(5,282,698)
Utilidad neta imponible	RD\$	<u>213,734,733</u>	<u>176,294,492</u>

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Renta neta imponible	RD\$ 213,7734,733	176,294,492
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto determinado	53,433,683	44,073,623
Anticipos pagados	_(43,193,774)	_(35,198,574)
Impuesto por pagar al final del año	RD\$ <u>10,239,909</u>	<u>8,875,049</u>

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

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

			<u>2010</u>	
		Saldo	Reconocimiento	Saldo
		<u>Inicial</u>	en Resultados	<u>Final</u>
Muebles y equipos	RD\$	2,910,047	(49,393)	2,860,654
Provisión para bienes adjudicados		275,751	208,061	483,812
Provisión para operaciones				
contingentes		545,645	197,740	743,385
Diferencia cambiaria		74,369	37,922	112,291
Mejoras a propiedades arrendas		365,400	290,213	655,613
Provisiones Smartpuntos		1,879,993	45,007	1,925,000
Bienes adjudicados (inflación)		40,237	4,469	44,706
Total	RD\$	6,091,442	<u>734,018</u>	6,825,460

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

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto sobre la renta corriente	RD\$	53,433,683	44,073,623
Impuesto sobre la renta diferido		(734,018)	(5,002,981)
Crédito fiscal por pago de dividendos (b)		(15,699,897)	-
Insuficiencia (exceso) en provisión de impuesto			
de año anterior (a)			5,138,984
Total	RD\$	36,999,768	44,209,626

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- (a) Corresponde a las diferencias entre el monto provisionado y el monto fiscalmente liquidado en la Declaración Jurada de Sociedades.
- (b) El Banco tiene como política, acogerse a la subrogación de impuestos por retención sobre dividendos pagados en efectivo basado en el Artículo 16 del Código Tributario (Ley 11-92), el cual permite que una entidad (en este caso el Banco) pueda acreditarse el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto, el Banco asumió los impuestos a retener a los accionistas por un valor de RD\$15,699,897 para el año 2010. Este monto fue utilizado como crédito para compensar anticipos de impuestos sobre la renta, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario.

17. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste en:

	2010			
		Acciones C	Comunes	
	Auto	<u>rizadas</u>	<u>Em</u>	<u>itidas</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
Acciones comunes	<u>5,500,000</u>	<u>550,000,000</u>	<u>(4,619,385</u>)	<u>(461,938,500</u>)
	2009			
		Acciones C	Comunes	
	Auto	<u>rizadas</u>	<u>Em</u>	<u>itidas</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
Acciones comunes	<u>4,000,000</u>	400,000,000	3,991,389	<u>399,138,900</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

		2010	
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas físicas	<u>4,619,385</u>	461,938,500	<u>100%</u>
		2009	
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas físicas	<u>3,991,389</u>	399,138,900	<u>100%</u>

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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

a) Dividendos Decretados

La Asamblea de Accionistas del 15 de abril de 2010 decretó y autorizó la distribución de dividendos por RD\$125,599,188. Estos dividendos fueron divididos en la siguiente forma:

- I. El 50% equivalente a RD\$62,799,600 distribuidos mediante capitalización en acciones de la entidad.
- I. El 50% restantes equivalente a RD\$62,799,588 fueron distribuidos en efectivo.

De acuerdo con el Artículo No. 308 del Código de Comercio, cuando la entidad paga dividendos a sus accionistas se aplica una tasa de retención de impuesto equivalente a la tasa fiscal del impuesto sobre la renta; sin embargo, la entidad que pagó el dividendo recibe el mismo importe como beneficio, reduciendo el impuesto sobre la renta futuro. Para efectos contables, en este caso, el pago de retenciones de impuestos no se considera como una retención de impuestos. El Banco obtuvo la autorización correspondiente para el pago de dividendos por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

b) Otras Reservas Patrimoniales

De acuerdo con la legislación Dominicana, el Banco debe destinar un 5% de la utilidad neta de cada período para la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución del Banco.

18. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	20	010	20	09
	Según	Según	Según	Según
Concepto del Límite	<u>Normativa</u>	Entidad	<u>Normativa</u>	Entidad
Solvencia	10%	14.33%	10%	19.23%
Créditos individuales				
Con garantías reales	97,396,874	14,390,527	84,836,954	3,580,666
Sin garantías reales	48,698,437	12,296,750	42,418,477	13,162,284
Partes vinculadas	243,492,186	70,893,205	212,092,386	78,139,917
Propiedad, muebles y				
equipo	486,984,371	76,922,793	424,184,771	69,314,487
Contingencias	<u>1,460,953,113</u>	1,276,551,047	1,272,554,313	1,031,116,105

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

19. 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:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Avales Comerciales Línea de crédito de utilización	RD\$	5,188,160	946,885
automática		1,271,362,887	1,030,169,220
	RD\$	1,276,551,047	1,031,116,105

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$790,961y RD\$474,814, respectivamente.

(b) Alquiler de Locales

El Banco mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican la oficina principal, sus sucursales y agencias. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el gasto por este concepto ascendió a RD\$33,971,513 y RD\$29,011,255, 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 2010 y 2009 fue de RD\$3,911,824 y RD\$2,877,948, 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

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

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 2010 y 2009, fue de RD\$4,435,360 y RD\$2,265,568, 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 estable 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 2010 y 2009 fue de RD\$4,163,431 y RD\$2,435,959, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(f) Acuerdo de Procesamiento Operaciones de Tarjetas de Crédito

El Banco mantiene un acuerdo con un banco extranjero para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito en las funciones de emisor y adquiriente, 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\$1.50 y US\$1.40 mensual para los años 2010 y 2009, respectivamente, por tarjeta activa como cargo mínimo por procesamiento y facturación de los servicios a los tarjetahabientes, 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 2010 y 2009 fue de RD\$69,577,744 y RD\$44,894,088, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(g) Licencias de Tarjetas de Crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fue de RD\$5,124,509 y RD\$6,826,190, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

20. Cuentas de Orden

Un detalle de las cuentas de orden del banco es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Garantías recibidas	RD\$	118,209,661	35,161,964
Cuentas castigadas		434,761,359	300,652,201
Rendimientos en suspensos		34,812,106	38,708,377
Activos y contingentes ponderados por riesgo			
crediticio		894,352,945	561,906,813
Capital autorizado		550,000,000	400,000,000
Créditos reestructurados		11,928,941	12,680,865
Cuentas de orden acreedoras por el contrario	RD\$	(2,044,064,962)	(1,349,110,220)

21. Ingresos y Gastos Financieros

90

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	2009
Ingresos financieros:			
Por cartera de créditos: Por créditos comerciales	RD\$	24,823,673	4,736,352
Por créditos de consumo	KDΦ	1,040,489,494	842,052,258
		1,065,313,167	846,788,610
Por otras inversiones en valores		<u>8,295,665</u>	5,768,288
Total	RD\$	1,073,608,832	<u>852,556,898</u>
Gastos financieros:			
Por captaciones:	DD A	(2.540.225)	(0.42.020)
Por depósitos del público	RD\$	(2,540,225)	(942,828)
Por valores en poder del público		(153,519,520)	(172,912,444)
		(156,059,745)	(173,855,272)
Por financiamientos obtenidos			(140,000)
	RD\$	<u>(156,059,745</u>)	(173,995,272)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

22. Otros Ingresos (Gastos) por Diferencial Cambiario

Un detalle de los principales otros ingresos y gastos por diferencial cambiario reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos por diferencia de cambio:			
Diferencias de cambio:			
Por cartera de crédito	RD\$	7,314,627	6,258,457
Por inversiones		4,428,081	3,875,667
Por disponibilidades		13,661,063	9,312,836
Por cuentas a recibir		2,596,234	2,679,044
Por inversiones no financieras		-	976,525
Por otros activos		138,628	122,061
Por depósitos del público		19,845	-
Por obligaciones financieras		465,397	635,867
Por acreedores y provisiones diversos		_5,221,562	3,523,788
		33,845,437	27,384,245
Gastos por diferencia de cambio:			
Diferencias de cambio:			
Por cartera de crédito		(5,230,285)	(4,463,319)
Por inversiones		(2,688,148)	(2,776,958)
Por disponibilidades		(15,228,895)	(8,206,109)
Por cuentas a recibir		(1,644,381)	(2,388,439)
Por inversiones financieras		-	(669,751)
Por otros activos		(179,882)	(112,590)
Por depósitos del público		(29,778)	-
Por obligaciones financieras		(617,272)	(440,060)
Por acreedores y provisiones diversos		_(5,474,971)	(6,150,943)
		(31,093,612)	(25,208,169)
Ingresos netos por diferencia de cambio	RD\$	<u>2,751,825</u>	<u>2,176,076</u>

23. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos operacionales:			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por tarjetas de crédito	RD\$	149,829,740	92,278,110
Otras comisiones cobradas		13,442,648	66,393,522
		163,272,388	158,671,632
			(Continúa

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

Comisiones por cambio - Ganancias por cambio de divisas		9,447,014	9,337,134
Ingresos diversos: Ingresos por disponibilidades Otros ingresos operacionales diversos		394,314 14,792	1,081,923 21,192
		409,106	1,103,115
Total	RD\$	<u>173,128,508</u>	<u>169,111,881</u>
Otros gastos operacionales: Comisiones por servicios:			
Por giros y transferencias	RD\$	(4,764,040)	(4,754,418)
Comisiones por servicios bursátiles		-	(2,561,833)
Por otros servicios		(9,527,298)	<u>(6,911,957</u>)
		(14,291,338)	(14,228,208)
Gastos diversos -			
Otros gastos operacionales diversos (a)		<u>(42,394,464</u>)	<u>(40,031,878</u>)
		<u>(42,394,464</u>)	(40,031,878)
Total	RD\$	<u>(56,685,802</u>)	<u>(54,260,086</u>)

(a) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, incluye RD\$1,684,165 y RD\$6,426,060, respectivamente relacionados con gastos por cancelación de seguros de vida, ofrecidos a clientes por intermediación del Banco.

24. Otros Ingresos (Gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos:			
Recuperación de activos castigados	RD\$	13,025,718	7,202,319
Ganancia por venta de bienes recibidos		-	-
en recuperación de créditos		166,646	546,153
Ganancia por participación en otras empresas		-	119,470
Ganancia por venta de cartera		9,018,636	3,600,000
Ingreso por acciones recibidas de VISA,			
Inc (a)		-	14,876,192
Otros ingresos		10,073,211	_5,673,803
	RD\$	32,284,211	32,017,937

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

RD\$	(1,925,740)	(423,293)
	-	(15,000)
	(11,283,181)	(4,694,030)
	_(1,022,027)	_(484,963)
-	RD\$	(11,283,181)

(a) Corresponde a la ganancia recibida por la venta de acciones que mantenía el Banco en Visa, Inc

(14,230,948)

<u>(5,617,286)</u>

25. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos, salarios y participaciones			
en beneficios	RD\$	146,911,594	121,207,072
Seguros sociales		15,981,643	13,248,847
Contribuciones a planes de pensiones		9,637,272	7,422,459
Incentivos por ventas, captaciones y cobros		38,709,234	26,762,006
Otros gastos de personal		50,223,137	27,677,957
	RD\$	261,462,880	196,318,341

De este importe, durante el 2010 y 2009 un total aproximado de RD\$22,900,000 y RD\$19,200,000, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, el cual se define como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidentes.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el Banco tenía una nómina de 417 y 373 empleados, respectivamente.

26. Evaluacion de Riesgos

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la evaluación a los riesgos que posee el banco es la siguiente:

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

a) Riesgo de Tasas de Interés

		201	0	2009	
		En moneda	En moneda	En moneda	En moneda
		<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
Activos sensibles a tasas Pasivos sensibles a	RD\$	2,955,775,031	113,055,056	1,768,511,814	90,184,029
tasas		(2,887,069,211)	(1,877,677)	(1,802,419,396)	
Posición neta		<u>68,705,820</u>	<u>111,177,379</u>	(33,907,582)	90,184,029
Exposición a tasa de interés	RD\$	6,791,429	<u>267,816</u>	7,101,216	<u>81,280</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

b) Riesgo de Liquidez

		Vencimiento al 31 de diciembre del 2010				
		De 31 hasta 90	De 91 hasta un		Más de 5	
Total	Hasta 30 días	días	año	De 1 a 5 años	años	Total
Activos						
Fondos disponibles	RD\$699,148,493	-	-	-	-	699,148,493
Inversiones	145,199,316	-	44,464,155	10,000,000	-	199,663,471
Cartera de créditos	533,414,913	298,676,924	1,030,664,542	1,011,554,734	164,345,612	3,058,656,725
Cuentas por cobrar (*)	9,146,156	839,717	417,361	-	-	10,403,234
Total activos	1,406,908,877	299,516,641	1,075,546,058	1,021,554,734	164,345,612	3,967,871,923
Pasivos						
Obligaciones con el						
público	(401,557,115)	(169,770,772)	(285,032,043)	(68,137,043)	-	(924,496,973)
Instituciones	. , , ,	, , , , ,	. , , , ,	, , , ,		
financieras del país y						
del exterior	(357,493,623)	(227,916,528)	(176,299,288)	-	-	(761,709,439)
Valores en circulación	(129,377,930)	(661,017,964)	(609,581,967)	(30,471,625)	-	(1,430,449,486)
Otros pasivos (**)	(182,110,625)	(48,262,724)	-	-	(21,251,082)	(251,624,431)
Total pasivos	(1,070,539,293)	(1,106,967,988)	(1,070,913,298)	(98,608,668)	(21,251,082)	(3,368,280,328)
Posición neta	RD\$ 336,369,584	(807,451,347)	4,632,761	922,946,066	143,094,530	599,591,595

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

		Ver	ncimiento al 31 de d	iciembre del 2009		
		De 31 hasta	De 91 hasta un		Más de 5	
Total	Hasta 30 días	90 días	año	De 1 a 5 años	años	Total
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 (*)	26,329,352	-	-	19,674,850	-	46,004,202
Total activos	996,003,454	232,759,627	588,412,765	626,520,843	13,120	2,443,709,809
<u>Pasivos</u>						
Obligaciones con el						
publico	(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 (**)	(110,320,393)	(9,191,184)	(10,149,506)	-	-	(129,661,083)
Total pasivos	(350,960,342)	(784,581,301)	(761,234,223)	(35,304,941)	-	(1,932,080,807)
Posición neta	RD\$645,043,112	(551,821,674)	(172,821,458)	591,215,902	13,120	511,629,002

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

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

A continuación de presentan un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	<u>20</u>	<u>10</u>	<u>20</u>	<u>09</u>
	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	<u>Extranjera</u>	Nacional	<u>Extranjera</u>
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	289%	3140%	382%	4424%
A 30 días ajustada	195%	27.07%	296%	4447%
A 60 días ajustada	176%	731%	302%	1687%
A 90 días ajustada	163%	725%	293%	1687%
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada RD\$	409,464,046	45,367,410	400,726,701	42,753,754
A 30 días ajustada RD\$	446,591,550	61,842,425	496,718,084	53,349,434
A 60 días ajustada RD\$	468,604,033	55,442,611	557,589,380	52,325,400
A 90 días ajustada RD\$	476,260,150	55,389,324	605,192,414	52,325,400
Global (meses)	(24.76)	(7,19)	(29.69)	(9.52)

C

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

27. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	Valor en	Valor de	Valor en	Valor de
	Libros	Mercado	Libros	Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	RD\$ 699,148,493	699,148,493	477,230,737	477,230,737
Inversiones (a)	199,464,155	N/D	112,842,189	N/D
Cartera de créditos (a)	2,923,856,323	N/D	1,706,942,943	N/D
	<u>2010</u>		2009	
	Valor en	Valor de	Valor en	Valor de
	Libros	Mercado	Libros	Mercado
Pasivos financieros: Obligaciones con				
el público	RD\$ 924,493,973	N/D	42,907,709	N/D
Depósitos en instituciones				
financieras del país				
y del exterior	761,709,439	N/D	-	N/D
Valores en				
circulación (a)	1,430,449,486	N/D	1,759,512,015	N/D

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D no disponible.

28. Operaciones Con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2010 y 2009, son:

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

		2010			
	Créditos	Créditos		Garantías	
	Vigentes	Vencidos	Total en	Reales	
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	
Vinculados a la persona	<u>26,429,050</u>		<u>26,429,050</u>		
		20	009		
	Créditos	Créditos		Garantías	
	Vigentes	Vencidos	Total en	Reales	
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	
Vinculados a la persona	33,641,47		33,641,471	191,161	

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 el 31 de diciembre de 2010 y 2009, incluyen:

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de un año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, incluyen:

		2010	
		Efec	cto en
	Monto	Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Transacciones:</u>			
Dividendos pagados	-	-	-
Dividendos declarados	125,599,188		
		2009	
		Efec	cto en
	Monto	Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	<u>RD\$</u>	RD\$	<u>RD\$</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	1,966,291	1,966,291	-
Intereses por inversiones	33,431	33,431	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	891,532	-	891,532
Servicios de procesamiento	66,569,458	-	66,569,458
			(Continúa)

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

Servicios de computación Comisiones por servicios	8,219,515 3,008,296		8,219,515 3,008,296
Otros saldos con relacionadas: Fondos disponibles Inversiones Cuentas por cobrar Valores en circulación	8,532,806 44,464,155 14,011,048	- - -	- - -
variores en enculación			009
			Efecto en
	Monto	Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Transacciones:			
Dividendos declarados	117,776,400	-	_
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	1,811,035	1,811,035	-
Intereses por inversiones	286,903	286,903	
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	6,908,353	-	6,908,353
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	18,972,997	-	-

29. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

En fecha 1ro. de junio del 2003 el Banco inició sus aportaciones al Plan de Pensiones y Jubilaciones a varias AFP autorizadas, en cumplimiento a lo que establece la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. El monto total aportado por el Banco registrado como gastos generales y administrativos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue de aproximadamente RD\$9,600,000 y RD\$7,400,000, los cuales se incluyen en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO MÚLTIPLE PROMERICA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, C.POR A.

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, el Banco realizó aportes por RD\$177,104,327 y RD\$236,246,009, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

30. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos	172,097,005	147,750,034
Castigos de rendimientos por cobrar	23,112,962	20,699,728
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	491,635	1,148,629
Dividendos pagados en acciones	62,799,600	117,776,400

31. Otras Revelaciones

En fecha 11 de octubre de 2010 mediante la decimoquinta resolución de fecha 17 de diciembre de 2009 la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana autoriza a Banco de Ahorro y Crédito Promérica, C. por A. a convertirse en banco múltiple, bajo la razón social de Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, C. por A y le otorga el certificado de registro No. H-041-1-00-0101 donde acredita al Banco a realizar operaciones como Banco Múltiple.

32. Hechos Posteriores

No ha habido hechos posteriores a la fecha de los estados financieros que requieran ajuste o revelación en los estados financieros y notas correspondientes.

33. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2010 y 2010, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- ♦ Reaseguros

(Anteriormente Banco de Ahorro y Crédito Promerica, C. por A.) Balances Generales

- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados

* * * * *