

MEMORIA 2010



BanReservas

*El valor de la eficiencia
en un mercado competitivo*





Contenido

4-5	Consejo de Directores
7	Resumen Desempeño Financiero
8	Cartera de Préstamos Bruta
8	Cartera de Depósitos
9	Total Activos
9	Beneficios Netos
11	Carta del Administrador General
15	Entorno Económico Año 2010 y Perspectivas
19	Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General
20	Banreservas en el 2010 Variables Financieras y de Negocios
29	Otros Logros Importantes en el Año
33	Responsabilidad Social y Corporativa
37	Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada
	31 DE DICIEMBRE DE 2010



Consejo de Directores

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Ministro de Hacienda
Presidente ex officio

Lic. Daniel Toribio
Administrador General
Miembro

Lic. Mícalo E. Bermúdez
Miembro
Vicepresidente

Dra. Andreína Amaro Reyes
Secretaria General

VOCALES
Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa
Lic. Domingo Dauhajre Selman
Lic. Luis A. Encarnación Pimentel
Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal
Lic. Luis Mejía Oviedo
Lic. Mariano Mella

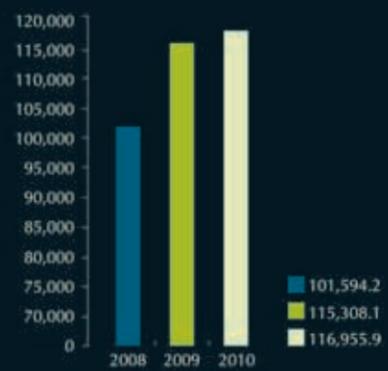
SUPLENTE DE VOCALES
Lic. Danilo Díaz
Lic. Héctor Herrera Cabral
Ing. Ramón de la Rocha Pimentel
Dr. Julio E. Báez Báez
Lic. Estela Fernández de Abreu
Lic. Ada N. Wiscovitch C.

De izquierda a derecha: Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa; Dra. Andreína Amaro Reyes; Lic. Luis Mejía Oviedo; Lic. Luis A. Encarnación Pimentel; Lic. Domingo Dauhajre Selman; Lic. Ada N. Wiscovitch C.; Lic. Daniel Toribio; Lic. Vicente Bengoa Albizu; Lic. Mícalo E. Bermúdez; Lic. Estela Fernández de Abreu; Lic. Mariano Mella; Lic. Danilo Díaz; Lic. Héctor Herrera Cabral; Ing. Ramón de la Rocha Pimentel; Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal; Dr. Julio E. Báez Báez.

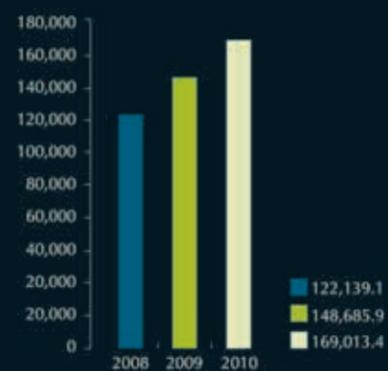


Resumen desempeño financiero

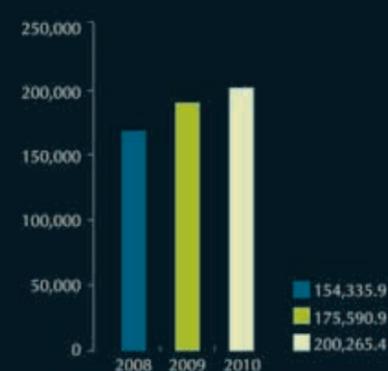
	EN MILLONES DE RD\$	
	2009	2010
Total de Activos	175,590.9	200,265.4
Fondos Disponibles	39,824.9	48,628.5
Inversiones Netas	17,081.9	24,120.3
Cartera de Préstamos Neta	109,587.2	112,118.9
Total Depósitos	148,685.9	169,013.4
Depósitos a la Vista	30,863.8	31,969.8
Depósitos de Ahorro	37,529.0	44,195.8
Certificados Financieros y a Plazo	77,672.0	88,487.3
En Inst. financieras del país y del exterior	2,621.1	4,360.5
Patrimonio Total	12,410.2	13,625.7
Ingresos Totales	21,322.2	21,433.4
Ingresos Financieros	16,680.9	15,520.4
Ingresos Operacionales	2,401.1	2,865.0
Utilidades Netas	2,231.6	3,048.0
Indicadores Financieros (%)		
Retorno Sobre Activos	1.35	1.62
Rentabilidad del Patrimonio	17.88	23.41
Rentabilidad del Capital	21.92	28.82
Patrimonio sobre Activos	7.07	6.80
Activos / Depósitos	118.10	118.49
Patrimonio Neto / Depósitos	8.35	8.06
Fondos Disponibles / Depósitos	26.78	28.77



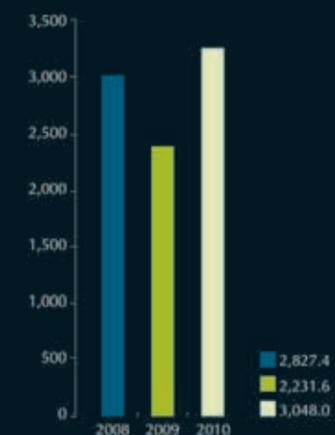
Cartera de Préstamos Bruta
(En millones de RD\$)



Cartera de Depósitos
(En millones de RD\$)



Total Activos
(En millones de RD\$)



Beneficios Netos
(En millones de RD\$)



Carta del Administrador General

Estimados clientes y relacionados:

Es un placer presentar la Memoria Anual del 2010, año que enmarca grandes logros para el Banco de Reservas. La mejora en la calificación de riesgo desde A+ a AA- en valoración nacional de largo plazo, y de F-1 a F-1+ en el corto plazo por parte de Fitch Ratings, confirman a la institución en un alto grado de calidad crediticia, y en una sólida posición financiera, sustentada en el volumen y estabilidad de sus depósitos.

La fortaleza del Banco, su crecimiento y eficiencia, también fueron merecedores de otros reconocimientos, tales como haber sido seleccionado el Banco del año 2010 en la República Dominicana, por la revista estadounidense *LatinFinance*, y ser escogido como una de las marcas más admiradas del país por la revista británica *Topbrands*. Por cuarto año consecutivo, la revista *Mercado* declaró a Banreservas como una de las diez empresas más admiradas del país.

Los resultados financieros del Banco fueron consistentes con los objetivos esperados para el 2010. Las utilidades acumuladas antes de impuestos ascendieron a RD\$3,707.6 millones. Después de pagar el impuesto sobre la renta cuyo monto fue de RD\$659.6 millones, los beneficios netos se elevaron a RD\$3,048.0 millones, para un crecimiento interanual de 36.6%, equivalente a RD\$816.4 millones. La rentabilidad de los activos y del patrimonio se situaron en 1.62% y 23.41%, respectivamente.

Otro de los logros importantes se relaciona al crecimiento en activos. Al cierre de diciembre 2010, Banreservas se mantuvo como la primera entidad del sistema financiero nacional en alcanzar la cifra histórica de RD\$200,265.4 millones, creciendo a una tasa de 14.1% comparado con el año 2009.

La cartera de préstamos neta ascendió a RD\$112,118.9 millones, destacando los recursos canalizados al sector privado, que aumentaron en 32.0% frente al 2009, para constituir el 68.0% del portafolio de créditos. Este crecimiento se logró en combinación con una mejor calidad de la cartera de créditos. En ese orden, el indicador de morosidad bajó de 5.92% al cierre del 2009 hasta un 4.37% en diciembre del 2010, reflejando el éxito de una ejecutoria orientada a lograr un sano crecimiento de la cartera de créditos.

Los depósitos totalizaron RD\$169,013.4 millones, superiores en 14.0% a los del



2009, lo cual equivale a un incremento de RD\$20,327.5 millones. Las captaciones provenientes del sector privado aportaron el 74.0% del total, lo cual demuestra el alto grado de confianza que tiene el sector privado en el Banco de Reservas de la República Dominicana. El patrimonio de la institución fue de RD\$13,625.7 millones, superior al del año anterior en RD\$1,215.5 millones, un 9.8%. El indicador de solvencia alcanzó 13.26%, superior a las exigencias mínimas regulatorias.

Finalmente, agradecemos el apoyo constante de los clientes, el esfuerzo entusiasta de todo el personal, las directrices del Consejo de Directores y el respaldo del Gobierno dominicano, presidido por Su Excelencia Dr. Leonel Fernández Reyna, Presidente Constitucional de la República Dominicana.

Daniel Toribio,
Administrador General.



Entorno Económico Año 2010 y Perspectivas

En el año 2010, la economía mundial registró un importante desempeño, caracterizado por un fuerte repunte en los países emergentes, y por un crecimiento moderado en las economías avanzadas, las cuales aún enfrentan altos niveles de desempleo y problemas de consolidación fiscal y deuda pública. El crecimiento global alcanzó el 5.0%¹ en el 2010, impulsado por la expansión de China, India y Brasil, con crecimientos moderados en Estados Unidos, Japón, la Zona Euro y el Reino Unido. Las economías de América Latina y el Caribe registraron un buen desempeño, con una tasa de crecimiento de 5.9%, destacándose los países exportadores

¹FMI. Perspectivas de la Economía Mundial. Actualizada al 25 de enero 2011.

de materias primas, tales como Argentina, Perú, Chile y Brasil, beneficiados del alza en los precios internacionales, estrechamente relacionados con la demanda de China.

Para el año 2011, las proyecciones del FMI revelan un crecimiento ligeramente menor que en el 2010, debido al desmonte de los incentivos fiscales y a una postura de política monetaria más neutral, comparada con la ejecutoria del 2010. La economía global registrará un crecimiento de 4.4%, destacándose China (9.6%), India (8.4%), América Latina y el Caribe (4.3%), Estados Unidos (3.0%), la Zona Euro (1.5%), Reino Unido (2.0%) y Japón (1.6%).

En el contexto nacional, la economía dominicana registró un fuerte crecimiento, influenciado por la política fiscal y monetaria, la mejora de la demanda interna, el crédito interno y los efectos favorables de la demanda internacional. El Producto Interno Bruto real creció en torno al 7.8%, la inflación fue de 6.24% y el tipo de cambio cerró en RD\$37.42 por dólar, para una depreciación de 3.8%. Para el 2011, se estima un aumento del PIB de 5.5% a 6.0%, la inflación entre 5.0% y 6.0% y estabilidad cambiaria².

Las tasas de interés se moverán a tono con las expectativas de la inflación y el manejo de una política monetaria neutral. En el año 2010, el promedio de la tasa activa de la banca múltiple se situó en 12.15% y en 4.80% la pasiva, en contraste con el 17.69% y el 7.50% del año 2009, respectivamente.

²Banco Central de la República Dominicana. *Informe Preliminar de la Economía Dominicana al cierre del 2010 y perspectivas 2011*.



*Fachada de la Iglesia de Santa Bárbara, construida en el siglo XVI.
En su baptisterio recibió el santo bautismo el Padre de la Patria,
Juan Pablo Duarte.*



Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General

El gobierno corporativo del Banco de Reservas está integrado por el consejo de directores, la administración general y los diferentes comités creados en el marco de las leyes, disposiciones y reglamentos de las autoridades monetarias, observándose además el cumplimiento de la ley orgánica y los estatutos sociales de la institución, así como el reglamento interno del consejo de directores.

Durante el año 2010, el directorio realizó 24 sesiones ordinarias y 3 extraordinarias, para un total de veintisiete. El consejo de directores estableció los objetivos y estrategias principales de los presupuestos, los planes estratégicos y de negocios para el año 2010. Asimismo, los consejeros intervinieron en los trabajos de implementación del *Reglamento de Riesgo Operacional*.



Banreservas en el 2010 Variables Financieras y de Negocios

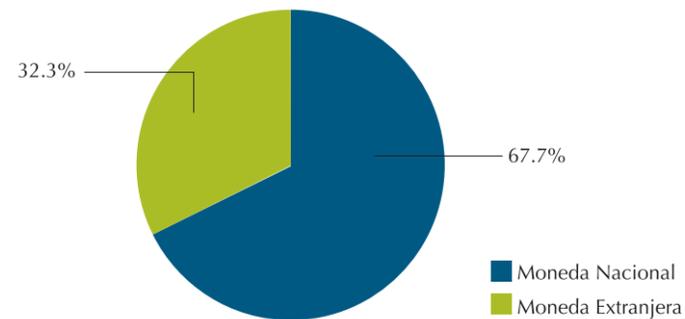
La gestión de negocios del Banco durante el año 2010 permitió que las principales variables financieras excedieran los niveles estimados. Con un total de utilidades antes de impuestos ascendente a RD\$3,707.6 millones, y el pago de RD\$659.6 millones en impuesto sobre la renta, los beneficios netos de Banreservas cerraron en RD\$3,048.0 millones, para un crecimiento anual de 36.6%, equivalente a RD\$816.4 millones. Los indicadores de rentabilidad superaron los del año anterior, obteniéndose una rentabilidad sobre activos (ROA) de 1.62% y un retorno sobre el patrimonio (ROE) de 23.41%.



Al finalizar el año 2010, los activos de Banreservas alcanzaron un record histórico en el sistema financiero nacional, rompiendo la barrera de los RD\$200 millardos. El total de activos se elevó a RD\$200,265.4 millones, superando en RD\$24,674.5 millones, un 14.1% los del año 2009.

La cartera de préstamos bruta totalizó RD\$116,955.9 millones, expandiéndose a una tasa anual de 1.4%. Este incremento, equivalente a RD\$1,647.8 millones, fue favorecido por los préstamos destinados al sector privado, superiores en 32.0%, en tanto el financiamiento al sector público se redujo en 31.9%, unos RD\$17,589.7 millones. El portafolio neto de préstamos sumó RD\$112,118.9 millones, superior en 2.3% respecto del año 2009.

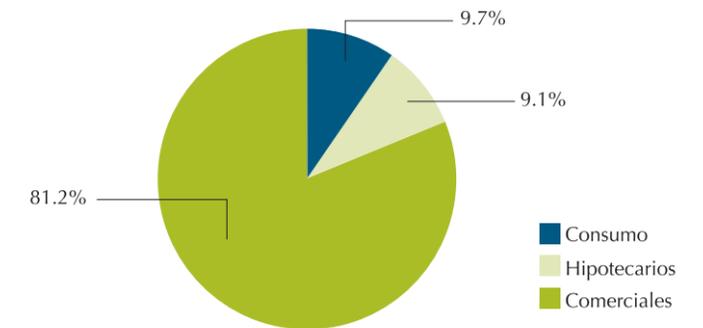
Cartera de Préstamos por Tipo de Moneda
Año 2010



Dentro de las facilidades otorgadas por el Banco a sus clientes, se encuentran los financiamientos blandos para productores de arroz, programa al que se destinaron RD\$3,630.7 millones. Adicionalmente, durante el mes de marzo, se realizó la Feria Expomóvil 2010, con una

tasa preferencial de 7.5%, fija por 18 meses, financiándose hasta el 80% del costo del vehículo, con facilidades de repago en 5 años.

Cartera de Créditos por Tipo
Año 2010



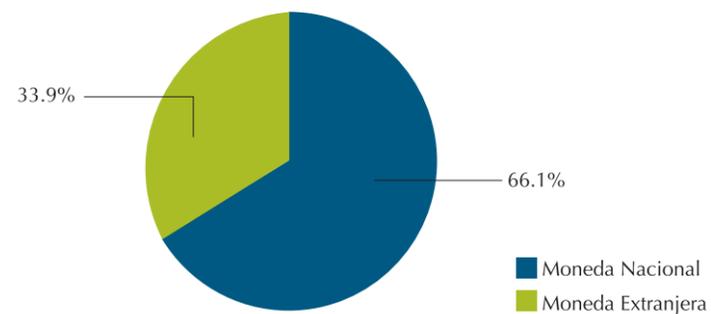
En el 2010 la entidad reforzó las gestiones para mejorar la calidad de la cartera de créditos, lográndose una reducción de 1.55 puntos porcentuales en el indicador de morosidad, el cual cerró el año en 4.37%, el nivel más bajo desde el 2005. Las medidas implementadas incluyeron el castigo de créditos irrecuperables por RD\$1,723.4 millones, la venta de 172 bienes adjudicados por RD\$1,347.3 millones, la recuperación de créditos en normalización por RD\$670.5 millones, así como la reducción del gasto de provisiones en 33.1%, unos RD\$658.8 millones.

Morosidad de la Cartera de Créditos
Año 2010

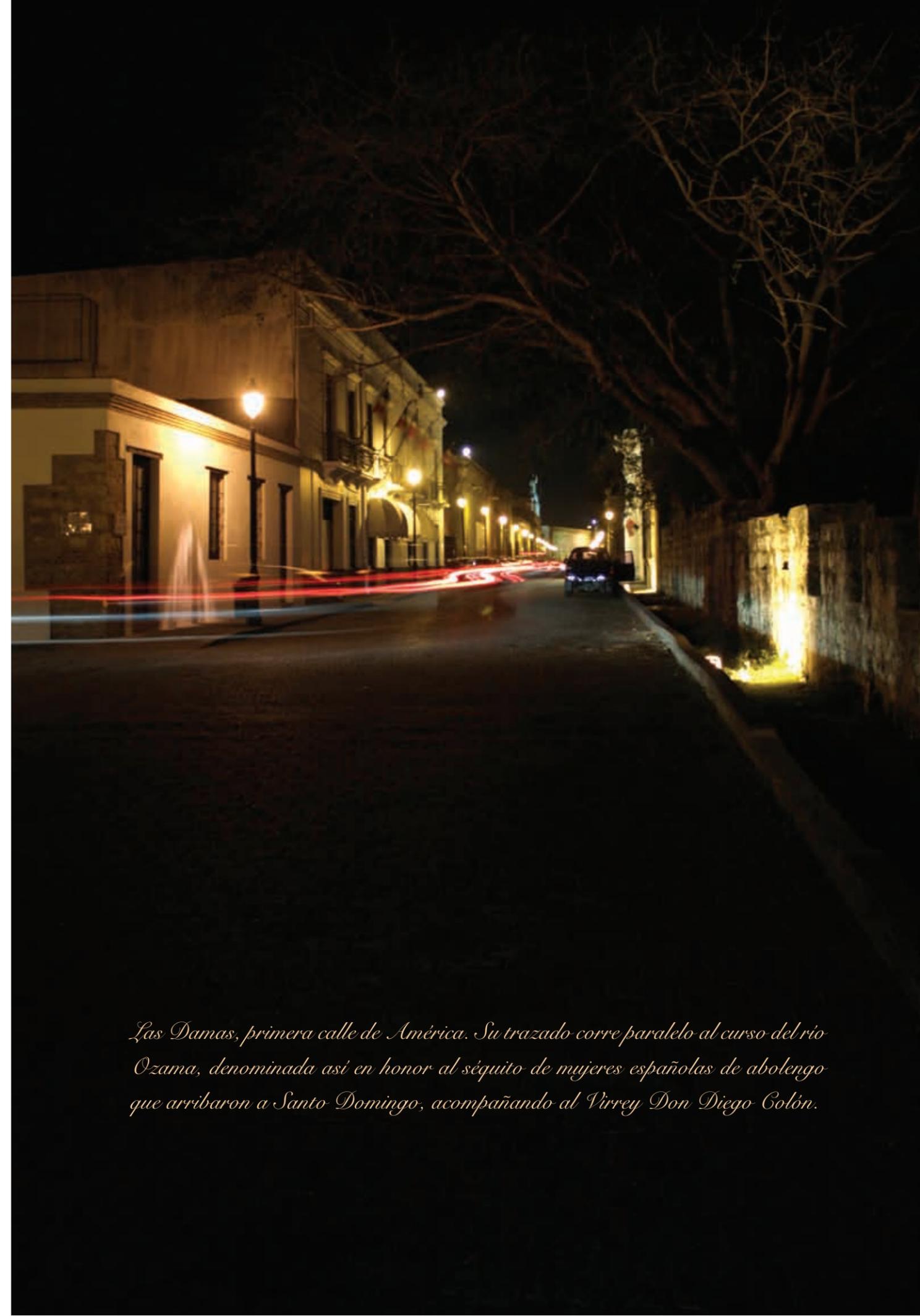


El monto total captado por depósitos ascendió a RD\$169,013.4 millones, constituyéndose en el pilar fundamental de crecimiento del Banco. Con relación a diciembre 2009, se expandieron en 14.0%, unos RD\$20,328.0 millones. Las captaciones provenientes del sector privado aportaron el 73.7% del total. Destacan los incrementos en las captaciones a plazo y de ahorros por 112.0% y 17.8%, respectivamente.

Depósito
por Tipo
de Moneda
Año 2010



El patrimonio del Banco de Reservas ascendió a RD\$13,625.7 millones, superior en RD\$1,215.5 millones, un 9.8%, respecto al año 2009, reflejando los resultados operativos del ejercicio y mayores reservas patrimoniales. El indicador de solvencia ascendió a 13.26%, superando en 326 puntos básicos el nivel mínimo exigido en la Ley Monetaria y Financiera.



Las Damas, primera calle de América. Su trazado corre paralelo al curso del río Ozama, denominada así en honor al séquito de mujeres españolas de abolengo que arribaron a Santo Domingo, acompañando al Virrey Don Diego Colón.



*Palacio del Virrey Diego Colón,
mejor conocido como Alcázar de Colón.
La construcción original se realizó
entre los años 1511 y 1515.*



Otros Logros Importantes en el Año

Durante el 2010, el Banco de Reservas enfocó su gestión en el fortalecimiento de la plataforma tecnológica, la excelencia en el servicio al cliente, la diversificación de ingresos y el mantenimiento del liderazgo en el mercado.

Las mejoras implementadas en el campo tecnológico se enmarcaron dentro del objetivo de innovar e incorporar valor agregado a los productos y servicios, elemento clave de la estrategia de diversificación de ingresos.

Los proyectos tecnológicos constituyeron el principal soporte de las ejecutorias de negocios y mejoras de los servicios. En ese sentido, destaca la implementación del *Sistema de Administración de Efectivo Centralizado*, nuevas funcionalidades del sistema de caja *Finesse* y la puesta en producción de nuevos procedimientos para operaciones de *Remesas con Bancomer Transfer Services, Inc.* Se ejecutó además, la migración de datos de *Unicard a Cadencie*, el nuevo sistema central que concentra la gestión de negocios de tarjetas de crédito, a través de cuyo mecanismo se procesaron 14.2 millones de transacciones.

En el primer trimestre del 2010, el Banco puso en operación el novedoso servicio electrónico "*BanReservas en tus manos*" con el cual el usuario realiza transacciones electrónicas desde su celular, marcando *960# en tiempo real, y sin necesidad de conexión a Internet. Desde el

mes de marzo al cierre del año, se habían realizado más de 7.4 millones de transacciones.

La disponibilidad de los sistemas centrales superó el 99% en todas las aplicaciones, destacándose el *Netbanking* y la red de cajeros automáticos. A través de los diferentes canales electrónicos se procesaron 173.7 millones de transacciones en el 2010, siendo los más utilizados los servicios de *Netbanking*, *Teleservicios XXI* y los cajeros automáticos (IST). Con la instalación de 22 nuevos cajeros ATM, el Banco conformó un total de 398 unidades dispuestas de forma estratégica en todo el país. Mediante esta red de cajeros automáticos, se procesaron 38.1 millones de transacciones.

Con 144 oficinas, 50 Bancas a Distancia, 15 cajas móviles y 13 centros de caja, en adición a los cajeros ATM, Banreservas garantiza al público un acceso directo a los productos y servicios disponibles en la Institución.

El Banco también realizó importantes avances en el plano del control y monitoreo de riesgo operacional. En adición a la capacitación al personal técnico y a la gerencia media y alta, se remitió el *Plan de Implantación de Riesgo Operacional* a la Superintendencia de Bancos, al tiempo que se desarrollaron las políticas relativas al plan de continuidad del negocio, creándose una bitácora para registrar los eventos de pérdidas por riesgo operacional, convirtiéndose en una herramienta clave para mitigar y controlar riesgos potenciales, con la finalidad de reducir costos y asegurar un crecimiento eficiente de la institución.





Responsabilidad Social y Corporativa

En el 2010, el Banco de Reservas realizó una amplia labor de apoyo al desarrollo de la sociedad con el patrocinio de actividades que promueven el deporte, la educación y la cultura. La Institución patrocinó los concursos nacionales de Matemática, Lectura y Ortografía por televisión, por iniciativa del Despacho de la Primera Dama, bajo la supervisión del Ministerio de Educación. Como es tradición, Banreservas respaldó el XLI Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil, auspiciado también por ese Despacho. Éste concurso contó con la colaboración técnica del Ministerio de Educación, el Ministerio de Cultura y el Centro del Arte Nidia Serra.

Dentro de las actividades deportivas que recibieron el apoyo del Banco, se destacan la XXXI edición de la *Vuelta*

Ciclística Independencia, y el *Sexto Torneo Barrial de Taekwondo del Club de Villa Francisca*. Es de resaltar la participación de los atletas del Banco de Reservas en la *Olimpiada Bancentraliana 2010*. La institución obtuvo el máximo galardón por cuarto año consecutivo.

El respaldo a la cultura fue notable con la puesta en circulación de varios libros, en colaboración con la Sociedad Dominicana de Bibliófilos y el Archivo General de la Nación. Dentro de éstos, se destacan los tomos VI y VII de la *Colección Pensamiento Dominicano*; el *Manual de Educación Moral y Cívica para el Ciudadano*, del Doctor José Nicolás Almánzar; *Antología*, de José Gabriel García; y *Escritos Diversos*, de Emiliano Tejera, recopilado por el historiador Andrés Blanco Díaz. Además de la reedición de la obra *Trujillo, Villa Francisca y otros Fantasmas*, de Marcio Veloz Maggiolo.

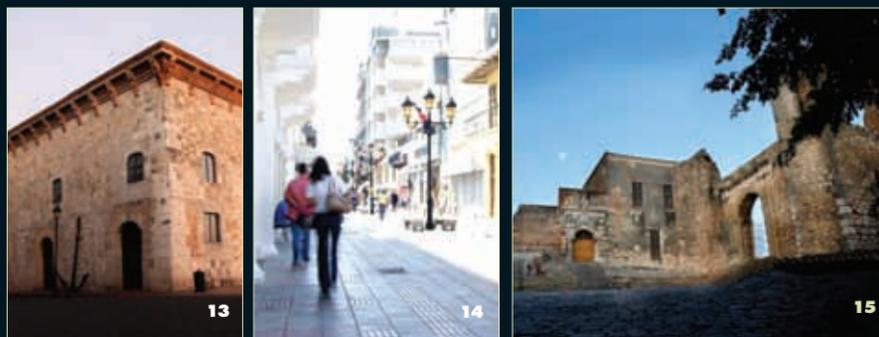
La Institución reconoció a figuras estelares de la música dominicana, destacándose el homenaje a Johnny Ventura, distinguido como *Gran Reserva Musical*, que incluyó la producción de una antología con 40 de sus éxitos; igual distinción le fue concedida a la artista Rhina Ramírez, por su destacada carrera como intérprete de la canción romántica, además de editar un disco con 20 de sus éxitos más conocidos. Asimismo, se realizó una edición que contiene los merengues más sonados de los años '80, en las voces de sus más populares intérpretes. El Banco hizo un reconocimiento al señor Juan Francisco Vásquez Acosta con el premio *Reservas de Carnaval*, por su participación en el rescate de las tradiciones del carnaval del municipio de Cotuí; y realizó sus tradicionales conciertos de Viernes Santo y de la Natividad del Señor, con el coro y orquesta de la Catedral.



Ruinas del Monasterio de San Francisco, visto desde la calle Emiliano Tejera. El conjunto arquitectónico incluía la iglesia, el convento y la Capilla de la Tercera Orden.

Imágenes de la Ciudad Colonial

1. Calle Hostos. (Pág. 1)
2. Faroles en la Ciudad Colonial. (Pág. 2)
3. Murallas defensivas y cañón, calle Las Damas. (Págs. 4-5)
4. Parque Colón, visto hacia la calle El Conde. (Págs. 8-9)
5. Palacio Consistorial, calle El Conde. (Págs. 12-13)
6. Calle El Conde peatonal (Págs. 14-15)
7. Iglesia de Santa Bárbara, vista desde la calle Arzobispo Meriño. (Pág. 17)
8. Fortaleza Ozama, primer fuerte de América, calle Las Damas. (Págs. 18-19)
9. Convento de los Padres Dominicos, sede de la Primera Universidad de América, calle Padre Billini. (Págs. 20-21)
10. Calle Las Damas, de noche. (Pág. 25)
11. Alcázar de Diego Colón y Plaza España. (Págs. 26.27)
12. Catedral de Santo Domingo, Primada de América, calle Arzobispo Meriño. (Pág. 28)
13. Museo de las Casas Reales, antiguo Palacio de los Capitanes Generales y de la Real Audiencia. (Pág. 31)
14. Calle El Conde peatonal. (Págs. 32-33)
15. Ruinas del antiguo Monasterio de San Francisco, visto desde la calle Emiliano Tejera. (Pág. 35)



BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(BANCO MATRIZ SOLAMENTE)

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada

31 DE DICIEMBRE DE 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores del
Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto que le son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente) al 31 de diciembre de 2010, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Según se indica en la Nota 2 a los estados financieros, el 2 de febrero de 2010 fue emitida la circular No. 004/2010 que aprueba y pone en vigencia a partir de su fecha de emisión el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el 27 de julio de 2010 fue emitida la Circular SB No. 010/10 que aprobó y puso en vigencia la Segunda Versión del Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, EL 22 de octubre de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana otorgó al Banco un plazo hasta el 31 de diciembre de 2010 para ajustarse a estas disposiciones, para Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y Refinería Dominicana de Petróleo, S. A. la aplicación será a partir de julio de 2011.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición 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 la República Dominicana.



15 de marzo de 2011

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Banco Matriz Solamente)

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

	2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	5,890,873,159	5,753,420,515
Banco Central	36,636,921,426	27,358,485,678
Bancos del extranjero	4,691,645,667	4,990,211,641
Otras disponibilidades	1,409,107,899	1,722,790,604
	<u>48,628,548,151</u>	<u>39,824,908,438</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	20,629,291,896	14,466,457,799
Rendimientos por cobrar	579,689,638	141,320,104
Provisión para inversiones	(132,792,741)	(82,742,741)
	<u>21,076,188,793</u>	<u>14,525,035,162</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	110,212,106,117	107,839,985,673
Reestructurada	1,632,216,935	639,622,435
Vencida	1,816,160,955	2,085,007,769
Cobranza judicial	3,295,405,969	4,743,473,614
Rendimientos por cobrar	394,611,970	538,843,047
Provisión para créditos	(5,231,612,134)	(6,259,703,309)
	<u>112,118,889,812</u>	<u>109,587,229,229</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>319,555,630</u>	<u>354,585,090</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>6,864,776,509</u>	<u>130,751,697</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,315,043,777	2,950,504,658
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,232,463,677)	(1,890,758,421)
	<u>1,082,580,100</u>	<u>1,059,746,237</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	3,192,112,770	2,696,476,462
Provisión para inversiones en acciones	(148,006,819)	(139,527,907)
	<u>3,044,105,951</u>	<u>2,556,948,555</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipo	9,076,876,072	8,761,521,957
Depreciación acumulada	(3,098,753,629)	(2,558,337,019)
	<u>5,978,122,443</u>	<u>6,203,184,938</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	651,625,849	783,841,773
Intangibles	147,855,966	
Activos diversos	356,725,482	564,668,433
Amortización acumulada	(3,611,546)	
	<u>1,152,595,751</u>	<u>1,348,510,206</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>200,265,363,140</u>	<u>175,590,899,552</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>7,596,722,214</u>	<u>10,362,954,709</u>
Cuentas de orden	<u>220,415,520,864</u>	<u>189,561,699,106</u>

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES
(Banco Matriz Solamente)

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

	2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	31,969,807,846	30,863,831,014
De ahorro	44,195,544,860	37,529,004,518
A plazo	39,402,164,870	18,596,936,048
Intereses por pagar	307,370	
	<u>115,567,824,946</u>	<u>86,989,771,580</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	<u>4,360,518,781</u>	<u>2,621,112,691</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	36,629,491	63,694,014
De instituciones financieras del exterior	12,426,715,338	6,337,354,875
Otros		67,347
Intereses por pagar	17,854,320	10,922
	<u>12,481,199,149</u>	<u>6,401,127,158</u>
Aceptaciones en circulación	<u>319,555,630</u>	<u>354,585,090</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	49,085,107,360	59,075,045,688
Otros pasivos (Nota 19)	4,825,459,176	7,739,045,093
TOTAL DE PASIVOS	<u>186,639,665,042</u>	<u>163,180,687,300</u>
PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 21)		
Capital pagado	3,500,000,000	2,874,500,000
Capital adicional pagado	-	625,500,000
Otras reservas patrimoniales	7,072,721,721	5,347,057,990
Superávit por revaluación	915,737,358	915,737,358
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	546,695	415,788,350
Resultado del ejercicio	2,136,692,324	2,231,628,554
	<u>13,625,698,098</u>	<u>12,410,212,252</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO	<u>200,265,363,140</u>	<u>175,590,899,552</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>7,596,722,214</u>	<u>10,362,954,709</u>
Cuentas de orden	<u>220,415,520,864</u>	<u>189,561,699,106</u>

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

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

	2010	2009
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	14,219,319,516	15,782,855,017
Intereses por inversiones	1,288,778,638	894,416,825
Ganancia por inversiones	12,348,104	3,660,797
	<u>15,520,446,258</u>	<u>16,680,932,639</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	4,728,936,488	6,694,668,603
Pérdida por inversiones	26,167,346	9,218,971
Intereses y comisiones por financiamientos	127,306,373	159,914,917
	<u>4,882,410,207</u>	<u>6,863,802,491</u>
Margen financiero bruto	<u>10,638,036,051</u>	<u>9,817,130,148</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	801,250,000	981,227,732
Provisión para inversiones	32,250,000	42,816,125
	<u>833,500,000</u>	<u>1,024,043,857</u>
Margen financiero neto	<u>9,804,536,051</u>	<u>8,793,086,291</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(125,320,584)</u>	<u>(7,200,332)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	2,162,461,194	1,867,048,997
Comisiones por cambio	681,805,643	509,444,682
Ingresos diversos	20,692,240	24,603,888
	<u>2,864,959,077</u>	<u>2,401,097,567</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	167,811,338	169,930,758
Gastos diversos	64,350,953	42,998,939
	<u>232,162,291</u>	<u>212,929,697</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	5,240,893,656	4,777,603,981
Servicios de terceros	536,803,492	430,011,978
Depreciación y amortización	580,353,948	395,712,372
Otras provisiones	499,963,632	968,233,456
Otros gastos	2,946,916,137	2,705,694,077
	<u>9,804,930,865</u>	<u>9,277,255,864</u>
Resultado operacional	<u>2,507,081,388</u>	<u>1,696,797,965</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,489,853,304	1,291,512,614
Otros gastos	(289,307,627)	(267,653,346)
	<u>1,200,545,677</u>	<u>1,023,859,268</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>3,707,627,065</u>	<u>2,720,657,233</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(659,641,219)	(489,028,679)
Resultado del ejercicio	<u>3,047,985,846</u>	<u>2,231,628,554</u>

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

	2010	2009
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	14,363,756,838	15,833,757,490
Otros ingresos financieros cobrados	850,409,104	840,448,344
Ganancias por inversiones	12,348,104	3,660,797
Otros ingresos operacionales cobrados	2,643,092,814	2,031,603,936
Intereses pagados por captaciones	(4,728,936,488)	(6,694,668,603)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(109,462,975)	(177,869,554)
Pérdida por inversiones	(26,167,346)	(9,218,971)
Gastos generales y administrativos pagados	(7,406,817,796)	(6,959,013,923)
Otros gastos operacionales pagados	(232,162,291)	(212,929,697)
Impuesto sobre la renta pagado	(375,815,130)	(987,314,572)
Pagos diversos por actividades de operación	(9,337,686,979)	(2,764,091,261)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(4,347,442,145)</u>	<u>904,363,986</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(3,700,000,000)	(2,850,000,000)
Interbancarios cobrados	3,700,000,000	2,850,000,000
Aumento en inversiones	(6,070,821,101)	(7,860,722,118)
Créditos otorgados	(109,863,285,223)	(84,095,349,778)
Créditos cobrados	105,148,282,553	69,663,230,808
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(714,859,472)	(746,673,128)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	5,970,73716	5,634,058
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	459,997,884	137,922,702
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(11,034,714,622)</u>	<u>(22,735,957,456)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,388,084,808,326	1,197,073,275,356
Devolución de captaciones	(1,367,757,287,198)	(1,170,526,419,815)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	35,656,258,133	16,291,276,644
Operaciones de fondos pagados	(30,047,982,781)	(18,978,948,864)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(1,750,000,000)	(2,284,685,970)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>24,185,796,480</u>	<u>21,574,497,351</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>8,803,639,713</u> <u>39,824,908,438</u>	<u>(257,096,119)</u> <u>40,082,004,557</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>48,628,548,151</u>	<u>39,824,908,438</u>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	2010	2009
Resultado del ejercicio	<u>3,047,985,846</u>	<u>2,231,628,554</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	801,250,000	981,227,732
Rendimientos por cobrar	273,278,504	572,849,713
Inversiones	32,250,000	42,816,125
Bienes recibidos en recuperación de créditos	180,830,128	370,116,000
Operaciones contingentes	45,855,000	25,267,743
Liberación de provisiones		
Rendimientos de cartera de créditos	(221,866,263)	(399,129,890)
Impuesto sobre la renta por pagar	283,826,089	(498,285,893)
Beneficios al personal	863,920,235	620,551,189
Otras provisiones	870,536,082	481,964,358
Depreciaciones y amortizaciones	581,452,635	395,712,371
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo	5,970,737	1,687,154
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	228,782,842	30,352,044
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	373,541,455	101,725,831
Participación en otras empresas	(580,578,603)	(475,352,019)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(6,734,024,812)	29,636,259
Cargos diferidos	(12,028,496)	(565,590,730)
Activos diversos	(230,426,583)	(131,675,604)
Otros pasivos	(4,157,996,941)	(2,911,136,951)
Total de ajustes	<u>(7,395,427,991)</u>	<u>(1,327,264,568)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(4,347,442,145)</u>	<u>904,363,986</u>

Revelación de transacciones no monetarias (Nota 33).

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 1 de diciembre de 2008 como fueron reportados	2,874,500,000	625,500,000	4,067,823,398	915,737,358	1,235,504,913	2,905,067,889	12,624,133,558
Re expresión (Nota 2)						(77,613,890)	(77,613,890)
Saldos al 31 de diciembre de 2008 reexpresados	2,874,500,000	625,500,000	4,067,823,398	915,737,358	1,235,504,913	2,827,453,999	12,546,519,668
Transferencia a resultados acumulados					2,827,453,999	(2,827,453,999)	
Transferencia otras reservas patrimoniales			1,279,234,592		(1,279,234,592)		
Entregado en efectivo al Estado Dominicano (Nota 21)					(2,284,685,970)		(2,284,685,970)
Amortización vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(8,250,000)		(8,250,000)
Resultado del período						<u>2,231,628,554</u>	<u>2,231,628,554</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2,874,500,000	625,500,000	5,347,057,990	915,737,358	415,788,350	2,231,628,554	12,410,212,252
Transferencia a resultados acumulados					2,231,628,554	(2,231,628,554)	
Transferencia otras reservas patrimoniales			814,370,209		(814,370,209)		
Entregado en efectivo al Estado (Nota 21)					(1,750,000,000)		(1,750,000,000)
Amortización vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(7,500,000)		(7,500,000)
Transferencia de capital adicional pagado a capital pagado	625,500,000	(625,500,000)					
Resultado del período						3,047,985,846	3,047,985,846
Transferencia otras reservas patrimoniales			911,293,522			(911,293,522)	
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>3,500,000,000</u>		<u>7,072,721,721</u>	<u>915,737,358</u>	<u>546,695</u>	<u>2,136,692,324</u>	<u>13,625,698,098</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Valores en RD\$)

1. Entidad

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (en lo adelante el Banco) es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley No. 581 del 24 de octubre de 1941 modificada por la Ley No. 6133 del 17 de diciembre de 1962 y sus modificaciones. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

La Administración General del Banco tiene su sede en la Torre Banreservas de la Avenida Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Vicente Bengoa	Presidente Ex oficio
Daniel Toribio	Administrador General
José Manuel Guzmán Ibarra	Subadministrador General de Negocios
Eros Caamaño	Subadministrador General Administrativo
Damián Santos	Contralor General

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre es:

Ubicación	2010		2009	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	55	203	55	190
Interior del País	89	195	89	179
	<u>144</u>	<u>398</u>	<u>144</u>	<u>369</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias y centros de servicios.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 8 de marzo de 2011 por el Consejo de Directores.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Estados Financieros de Banco Matriz Solamente

El Banco ha preparado estos estados financieros sobre la base de Banco Matriz Solamente, de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los reglamentos, resoluciones y circulares y otras disposiciones específicas emitidas por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financieras.

El Banco también ha preparado estados financieros consolidados de acuerdo con estas prácticas para el Banco y sus subsidiarias. En la consolidación de los estados financieros las subsidiarias, que son las entidades en las que el Banco tiene directa o indirectamente interés mayor al 50% del derecho a voto o control sobre las operaciones, han sido consolidadas. Los estados financieros consolidados son públicos como lo requieren las prácticas para entidades financieras emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los usuarios de estos estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio del Banco como un todo.

Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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:

- De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. Para la cartera del sector público, ya sea crédito público según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público, o bien para el resto de la cartera incluida en el sector público, así como Refinería Dominicana de Petróleo, S.A. y Corporación Dominicana de Empresas Estatales Eléctricas se clasifican con categoría de riesgo "A", con una provisión del 1%. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.
 Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean ajustados a su valor de realización.

- iv) Los riesgos de pérdida derivados de contingencias se contabilizan en base a una clasificación de las contingencias por categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

–Provisiones, que se contabilizan como gasto y como pasivo, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y

–Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.

Las provisiones genéricas que se requieran por regulación local, deben ser contabilizadas como apropiación de utilidades retenidas según las Normas Internacionales de Información Financiera.

- v) Rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que el deterioro para rendimientos por cobrar se determina en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) 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 de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) La Superintendencia de Bancos otorgó su no objeción para que el Banco contabilice el pasivo relacionado con el Fondo de Pensiones y Jubilaciones en un período de nueve años a partir del año 2011. Las normas internacionales de información financiera establecen que es necesario la actualización periódica de este tipo de obligaciones, afectando los resultados del ejercicio en el período que resulte.
- x) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- xi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y manejo de cuentas corrientes y de ahorro, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xiii) La Superintendencia de Bancos estableció que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- xiv) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, a partir del 1 de enero de 2009 las inversiones se clasifican en: i) a negociar, (ii) disponibles para la venta; (iii) mantenidas hasta el vencimiento, y (iv) otras inversiones en instrumentos de deudas. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un similar tratamiento contable que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y en otros instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. *Activos disponibles para la venta*, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. Activos mantenidos hasta su vencimiento, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- xv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigente, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria. República Dominicana dejó de ser una economía hiperinflacionaria a partir de 2007.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xix) Las inversiones en acciones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial. Las Normas Internacionales de Información financiera requieren que las inversiones en subsidiarias se contabilicen al costo y la participación en los resultados se reconozcan solo en los estados financieros consolidados.

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

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 y 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, bonificación y otros beneficios al personal, depreciación, deterioro de activos, impuestos sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Determinación de las Provisiones para Cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de Créditos, Inversiones, Otros Activos y Contingencias

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 y el establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

La Circular SB No. 004/10 de fecha 2 de febrero de 2010 aprobó y puso en vigencia el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el cual establece los lineamientos que deberán seguir las entidades de intermediación financiera para la evaluación de las operaciones de créditos, inversiones y contingencias efectuadas con el sector público.

La Circular SB No. 010/10 de fecha 27 de julio de 2010 aprobó y puso en vigencia la Segunda Versión del Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, la que amplía los factores a considerar para evaluación de la capacidad de pago de las entidades del sector público.

La Superintendencia de Bancos de República Dominicana, concedió dispensa, vía circular SB 0510 del 22 de octubre de 2010, para que el Banco no aplique este instructivo y sus modificaciones en los estados financieros concluidos al 31 de diciembre de 2010, para permitirle al Banco ajustarse a estas disposiciones.

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación 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, créditos de consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión se determina como sigue:

–Mayores deudores comerciales: Se basa en análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo 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. 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.

–Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E de moneda extranjera.

Con respecto a la cartera vencida, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

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

Para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito

puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Provisión para Cartera de Créditos al Sector Público

La Superintendencia de Bancos autorizó que toda la cartera del sector público, sea esta compuesta por operaciones de “Crédito Público” o por “Créditos del Sector Público” que no clasifiquen como “Crédito Público”, según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público sean presentados con clasificación de riesgo “A” con una provisión del 1% hasta el 31 de diciembre de 2010. Los créditos a cargo de Refinería Dominicana de Petróleo, S. A. y a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en categoría de riesgo “A” hasta el 30 de junio de 2011.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Provisión para Inversiones

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA, y para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Provisión para Otros Activos

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

Bienes muebles: En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Títulos Valores: Sigue la base de provisión de las inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deben transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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 lleva a gasto cuando se conoce.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos comprende: las fianzas, avales y cartas de crédito, fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible que se deduce a los fines del cálculo de la provisión.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

Inversiones Disponibles para la Venta, Mantenido hasta el Vencimiento y Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, vigente a partir de 1 de enero de 2009 clasifica las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda que se resumen a continuación:

- A negociar: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 120 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos y se registran a su valor razonable.
- Mantenido hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Disponibles para la venta: Comprende las inversiones en valores mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio.
- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 6.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto las inversiones en subsidiarias que se registran bajo el método patrimonial, por autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana hasta tanto concluya el desmonte en el régimen especial.

El Banco tiene un régimen especial para el desmonte de los excesos en los límites de inversiones en acciones, establecido en el Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera y aprobado por el decreto del Poder Ejecutivo para que se complete en el 2008, y extendido por la Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0301/09 hasta el 31 de julio de 2012. Los excesos en los límites no se consideran en la determinación del patrimonio técnico durante el período de desmonte.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 11.

Transacciones de Compra de Títulos o Valores con Pacto de Retroventa - Reportos

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, son tratados por lo general como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en el estado de situación

financiera si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

Tipificación de las Garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

Propiedad, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

La propiedad, muebles y equipo se registran al costo, modificado por la revaluación de terrenos y edificios conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

La depreciación se calcula por un método similar al previsto por el Código Tributario, a las tasas que se indican:

Tipo de Activo	Tasa de Depreciación
Edificaciones	5%
Mobiliario y equipo	15 - 25%
Mejoras a propiedades arrendadas	50%

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

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.

Contabilización de Otros Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados, en concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados en la medida que se devenga el gasto.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las

diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Valores en Circulación

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de crédito y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables los cuales se acumulan utilizando el método de interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora. Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los ingresos por intereses sobre inversiones se registran bajo el método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva. Los ingresos y gastos resultantes de la valuación de las inversiones negociables a valor de mercado se registran en los resultados a la fecha en que se conoce.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan, y para transacciones específicas se contabilizan de acuerdo con lo establecido por el regulador.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación y Otros Beneficios

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

Plan de Retiro y Pensiones

El Banco posee plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones. La contribución del Banco es equivalente al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados y al 2.5% de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios, según establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco.

El Banco contabiliza pasivo por beneficios definidos, ver Nota 32.

Indemnización por Cesantía

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

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Banco posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

Impuesto sobre la Renta

El Banco determina el impuesto sobre la renta siguiendo sustancialmente el Código Tributario, sin embargo está exento de impuestos de acuerdo a la Ley Orgánica que lo creó.

El Banco reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuándo se reconocen para fines impositivos.

El instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación.

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.

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 los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Contingencias

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

Distribución de Dividendos

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva.

Cambio de Estimado

La Superintendencia de Bancos permite, de acuerdo con la Circular 004/09 del 24 de marzo de 2009, que hasta el 31 de diciembre de 2009 (y extendido hasta diciembre de 2010 según se indica en Nota 35) las entidades de intermediación financiera no consideren el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y el historial de pago se puede considerar como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. En adición, las entidades de intermediación financiera, de manera transitoria podrán ajustar al valor de mercado de la garantía constituida por warrants de inventarios hasta un 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de garantías constituidas por industria de uso único podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a Industria de Uso Múltiple.

Cifras Comparativas Reexpresadas

Al 31 de diciembre de 2009 el Banco identificó gastos que correspondían al 2008 y que resultaron en una reexpresión de las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2008. El efecto de dicho ajuste en el resultado neto y patrimonio del Banco se detalla a continuación:

	2009 RD\$
Resultado del Ejercicio	
Aumento gasto operativos	<u>77,613,890</u>
Disminución del resultado del ejercicio	<u>77,613,890</u>
Patrimonio Neto	
Aumento de otros pasivos	<u>77,613,890</u>
Disminución del patrimonio neto	<u>77,613,890</u>

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras cuyos saldos incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2010		2009	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	704,612,387	26,368,357,045	387,687,167	13,978,991,271
Inversiones	63,581,331	2,379,372,373	55,686,254	2,007,901,527
Cartera de créditos, neto	954,292,357	35,712,005,728	758,713,850	27,357,248,756
Deudores por aceptación	8,539,131	319,555,630	9,833,906	354,585,090
Cuentas por cobrar	180,063,955	6,738,443,339	11,303	407,550
Inversiones en acciones, neto	2,033,423	76,095,787	2,033,169	73,310,805
Otros activos	1,065,809	39,885,242	920,465	33,189,582
Contingencias (a)	150,000,000	5,613,375,000		
Total Activos	2,064,188,393	77,247,090,144	1,214,886,114	43,805,634,581
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,471,768,585	55,077,259,884	878,521,195	31,677,190,144
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	57,615,461	2,156,114,587	12,064,718	435,022,355
Fondos tomados a préstamo	332,542,115	12,444,557,310	175,757,400	6,337,354,875
Aceptaciones en circulación	8,539,131	319,555,630	9,833,906	354,585,090
Otros pasivos	32,158,171	1,203,439,163	136,411,958	4,918,660,536
Total Pasivos	1,902,623,463	71,200,926,574	1,212,589,177	43,722,813,000
Posición corta de moneda extranjera	161,564,930	6,046,163,570	2,296,937	82,821,581

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$37.4225:US\$1 (2009: RD\$36.0574:US\$1).

Los activos en moneda extranjera incluyen EUR\$41,543,063 y Libras Esterlinas \$24,028 (2009: EUR\$28,703,978; Libras Esterlina \$2,550) y los pasivos en moneda extranjera incluyen EUR\$40,460,611 (2009: EUR\$27,316,761).

(a) En fecha 7 de diciembre de 2010, fue suscrito un "Contrato de Cobertura Cambiaria" con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$150 millones para ser canjeados por pesos dominicanos a la tasa de RD\$37.33 por US\$1, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre el monto del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa inicial y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. El efecto del diferencial de posición por el contrato a futuro de divisas por RD\$9.0 millones, no fue reconocido en los resultados corrientes. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$42,620,797 (2009: US\$20,340,939)	5,890,873,159	5,753,420,515
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$534,832,423 (2009: US\$226,267,393)	36,636,921,426	27,358,485,678
Bancos del extranjero, incluye US\$125,369,648 (2009: US\$138,396,325) (a)	4,691,645,667	4,990,211,641
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$1,789,519 (2009: US\$2,682,510)	1,409,107,899	1,722,790,604
	48,628,548,151	39,824,908,438

El encaje legal en pesos es de RD\$18,640 millones (2009: RD\$18,641 millones), y el encaje legal en dólares es de US\$535 millones (2009: US\$226 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

(a) En el 2009 incluye RD\$2,430 millones (US\$67 millones) cedidos en garantía colateral de préstamos con Banco Corresponsal. Véase Nota 17.

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	23	1,625,000,000	3	6.83%
The Bank of Nova Scotia	1	125,000,000	3	7.75%
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	50,000,000	3	6.50%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	23	1,045,000,000	3	6.95%
Citibank, N. A.	1	350,000,000	3	7.75%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4	505,000,000	3	6.32%
Posición neta		3,700,000,000		

Durante el año 2010, el Banco otorgó interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2010, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	13	940,000,000	2	8.22%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	10	520,000,000	3	8.38%
Citibank, N. A.	2	280,000,000	1	11.14%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4	1,110,000,000	14	8.89%
Posición neta		2,850,000,000		

Durante el año 2009, el Banco otorgó interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2009, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las otras inversiones en instrumentos de deuda consisten de:

2010				
Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2,5% y 5%	Vencido
Certificados de depósitos, overnight, letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	10,161,032,109	5% hasta 16%	2011 hasta 2017
Certificados Financieros	Citibank, corresponde a US\$31,234,535	1,168,874,400	0.60% y 0.75%	2011
Certificados Financieros	EFG Capital Zurich, corresponde a US\$6,507,195	243,515,500	0.63 y 0.86%	2011
Certificados Financieros	Banco Dominicano del Progreso	500,000,000	8.50%	2011
Bonos	Cap Cana, corresponde a US\$980,000	36,674,050	9%	2013
Bonos de Ley 490-08	Estado Dominicano, corresponde a US\$24,897,356	931,721,304	8%	2011 y 2012
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	675,000,000	1%	2021
Bonos de Ley 359-07	Estado Dominicano	393,606,966	8%	2011
Bonos de Ley 366-09	Estado Dominicano	3,413,698,846	10.50% hasta 16%	2013 hasta 2020
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano, Nota 21	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Bonos de Ley 498-08	Estado Dominicano	700,304,846	12%	2011
Valores de disponibilidad restringida				
Certificado Financiero	Banco Central de la República Dominicana	150,063,780	13%	2015
Cédulas Hipotecarias	Banco Múltiple BHD, S. A.	200,681	5.65%	Vencido
Bonos de Ley 498-08	Estado Dominicano	721,872,125	14%	2012
Certificados Financieros y Préstamos	Asociación Popular de Ahorros	3,000,000	3.70%	Vencido
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$655,769	24,540,507	13% y 16% más Libor	2024
		20,629,291,896		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$22,991		579,689,638		
Provisión para inversiones, incluye US\$716,515		(132,792,741)		
		<u>21,076,188,793</u>		

2009				
Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2% y 5%	Vencido
Certificados de depósitos, overnight, letras y depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	6,455,023,795	4% hasta 13%	2010
Certificados Financieros	American Express corresponde a US\$28,686,528	1,034,361,600	0.31% y 0.42%	2010
Certificados Financieros	EFG Capital Zurich, corresponde a US\$2,812,405	101,408,000	1.05%	2010
Bonos de Ley 120-05	Estado Dominicano	326,864,475	7%	2010
Bonos de Ley 490-08	Estado Dominicano, corresponde a US\$24,120,128	869,709,117	8%	2011 y 2010
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano	750,000,000	1%	2021
Bonos de Ley 359-07	Estado Dominicano	787,212,397	8%	2011
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano	1,396,864,000	9%	2010
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano, Nota 21	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Bonos de Ley 498-08	Estado Dominicano	1,213,421,539	12%	2011
Valores de disponibilidad restringida				
Cédulas Hipotecarias	Banco Múltiple BHD, S. A.	200,681	8%	Vencido
Certificado Financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	8%	Vencido
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$643,569	23,205,413	13% y 16% más Libor	2024
		14,466,457,799		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$7,659		141,320,104		
Provisión para inversiones, incluye US\$584,035		(82,742,741)		
		<u>14,525,035,162</u>		

7. Cartera de Créditos

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

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<i>Créditos comerciales</i>						
Adelantos en cuenta corriente	2,114,872	30,675,699	32,790,571	24,598,713	30,552,869	55,151,582
Préstamos, incluye US\$817,989,741 (2009: US\$748,179,290)	37,435,183,141	49,589,301,557	87,024,484,698	54,186,826,718	38,891,344,506	93,078,171,224
Documentos descontados				789,929,205		789,929,205
Descuentos de facturas, incluye US\$151,193,481		6,885,024,108	6,885,024,108		4,775,783	4,775,783
Arrendamientos financieros, corresponde a US\$3,157,842 (2009: US\$3,737,714)	118,174,350		118,174,350	134,772,257	718,593	135,490,850
Anticipo sobre documentos de exportación, incluye US\$979,539		36,656,789	36,656,789			
Cartas de créditos, incluye US\$22,302,286 (2009: US\$33,824,181)		834,607,325	834,607,325	8,044,385	1,219,612,034	1,227,656,419
Otros créditos		791,415	791,415		2,804,486	2,804,486
	<u>37,555,472,363</u>	<u>57,377,056,893</u>	<u>94,932,529,256</u>	<u>55,144,171,278</u>	<u>40,149,808,271</u>	<u>95,293,979,549</u>
<i>Créditos de consumo</i>						
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,828,198 (2009: US\$9,067,301)	38,349,749	2,184,152,452	2,222,502,201	39,282,783	1,953,894,946	1,993,177,729
Préstamos de consumo		9,132,257,881	9,132,257,881		7,776,793,624	7,776,793,624
	<u>38,349,749</u>	<u>11,316,410,333</u>	<u>11,354,760,082</u>	<u>39,282,783</u>	<u>9,730,688,570</u>	<u>9,769,971,353</u>
<i>Créditos hipotecarios</i>						
Adquisición de viviendas, incluye US\$2,762,977 (2009: US\$3,275,346)		10,385,034,881	10,385,034,881		9,968,819,275	9,968,819,275
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros		283,565,757	283,565,757		275,319,314	275,319,314
		<u>10,668,600,638</u>	<u>10,668,600,638</u>		<u>10,244,138,589</u>	<u>10,244,138,589</u>
	<u>37,593,822,112</u>	<u>79,362,067,864</u>	<u>116,955,889,976</u>	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,725,708 (2009: US\$4,044,878)	3,636,297	390,975,673	394,611,970	643,297	538,199,750	538,843,047
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$57,647,415 (2009: US\$43,414,860)	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente, incluye US\$917,519,821 (2009: US\$718,579,872)	37,593,814,904	72,618,291,213	110,212,106,117	55,183,450,853	52,656,534,820	107,839,985,673
Reestructurada, incluye US\$28,056,090 (2009: US\$14,048,774)		1,632,216,935	1,632,216,935		639,622,435	639,622,435
Vencida						
De 31 a 90 días incluye US\$417,459 (2009: US\$42,295)		125,027,635	125,027,635		76,784,649	76,784,649
Por más de 90 días incluye US\$11,543,697 (2009: US\$3,546,309)	7,208	1,691,126,112	1,691,133,320	3,208	2,008,219,912	2,008,223,120
En cobranza judicial, incluye US\$50,676,997 (2009: US\$61,866,583)		3,295,405,969	3,295,405,969		4,743,473,614	4,743,473,614
Rendimientos por cobrar						
Vigentes incluye US\$801,205 (2009: US\$694,664)	3,632,003	138,742,952	142,374,955	642,680	127,859,714	128,502,394
De 31 a 90 días incluye US\$53,158 (2009: US\$86,123)		15,252,025	15,252,025		20,774,912	20,774,912
Por más de 90 días incluye US\$523,530 (2009: US\$293,275)	4,294	82,650,544	82,654,838	617	135,854,623	135,855,240
Reestructurados, incluye US\$24,260		969,525	969,525		615,238	615,238
En cobranza judicial, incluye US\$2,323,555 (2009: US\$2,970,815)		153,360,627	153,360,627		253,095,263	253,095,263
	<u>37,597,458,409</u>	<u>79,753,043,537</u>	<u>117,350,501,946</u>	<u>55,184,097,358</u>	<u>60,662,835,180</u>	<u>115,846,932,538</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$57,647,415 (2009: US\$43,414,860)	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

c) Por tipo de garantías:

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías polivalentes (1)		33,649,020,429	33,649,020,429		27,243,448,670	27,243,448,670
Con garantías no polivalentes (2)		2,433,966,999	2,433,966,999		2,173,797,833	2,173,797,833
Sin garantías	37,593,822,112	43,279,080,436	80,872,902,548	55,183,454,061	30,707,388,927	85,890,842,988
	<u>37,593,822,112</u>	<u>79,362,067,864</u>	<u>116,955,889,976</u>	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>
Rendimientos por cobrar	3,636,297	390,975,673	394,611,970	643,297	538,199,750	538,843,047
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
(2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios	37,593,822,112	78,649,462,918	116,243,285,030	55,183,454,061	59,374,723,760	114,558,177,821
Banco Nacional de Fomento a la Vivienda y la Producción		28,792,744	28,792,744		60,205,246	60,205,246
Otros Organismos Internacionales		681,916,230	681,916,230		669,278,234	669,278,234
Otros Organismos Nacionales		1,895,972	1,895,972		20,428,190	20,428,190
	<u>37,593,822,112</u>	<u>79,362,067,864</u>	<u>116,955,889,976</u>	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>
Rendimientos por cobrar	3,636,297	390,975,673	394,611,970	643,297	538,199,750	538,843,047
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

e) Por plazos:

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	7,512,394,103	43,397,461,343	50,909,855,446	8,413,891,235	30,726,072,708	39,139,963,943
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	14,842,203,655	26,382,532,545	41,224,736,200	9,658,183,710	20,381,660,144	30,039,843,854
Largo plazo (más de tres años)	15,239,224,354	9,582,073,976	24,821,298,330	37,111,379,116	9,016,902,578	46,128,281,694
	<u>37,593,822,112</u>	<u>79,362,067,864</u>	<u>116,955,889,976</u>	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>
Rendimientos por cobrar	3,636,297	390,975,673	394,611,970	643,297	538,199,750	538,843,047
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

f) Por sectores económicos:

	2010			2009		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	36,563,333,160		36,563,333,160	53,451,455,417		53,451,455,417
Sector financiero	1,030,488,952	365,190,622	1,395,679,574	1,731,998,644	3,963,458	1,735,962,102
Sector no financiero						
Agricultura, caza y silvicultura		5,762,459,129	5,762,459,129		3,797,006,013	3,797,006,013
Pesca		2,802,090	2,802,090		4,013,623	4,013,623
Explotación de minas y canteras		12,677,002	12,677,002		111,008,100	111,008,100
Industrias manufactureras		1,092,995,088	1,092,995,088		800,996,824	800,996,824
Electricidad, gas y agua		2,048,290,320	2,048,290,320		1,779,499,592	1,779,499,592
Construcción		11,712,389,609	11,712,389,609		3,729,423,362	3,729,423,362
Comercio al por mayor y menor, etc.		32,095,847,627	32,095,847,627		27,403,778,333	27,403,778,333
Hoteles y restaurantes		3,019,349,272	3,019,349,272		2,421,207,410	2,421,207,410
Transporte, almacén y comunicación		135,515,530	135,515,530		102,572,286	102,572,286
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		10,522,231,663	10,522,231,663		10,045,786,449	10,045,786,449
Enseñanza		222,984,887	222,984,887		81,967,435	81,967,435
Servicios comunales, sociales y de salud		263,570,325	263,570,325		89,607,796	89,607,796
Otras actividades no especificadas		782,020,008	782,020,008		19,615,975	19,615,975
Hogares privados con servicios domésticos		11,323,744,692	11,323,744,692		9,734,188,774	9,734,188,774
	<u>37,593,822,112</u>	<u>79,362,067,864</u>	<u>116,955,889,976</u>	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>
Rendimientos por cobrar	3,636,297	390,975,673	394,611,970	643,297	538,199,750	538,843,047
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(702,980,068)	(4,528,632,066)	(5,231,612,134)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)
	<u>36,894,478,341</u>	<u>75,224,411,471</u>	<u>112,118,889,812</u>	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>

En el 2005 el Banco realizó una renegociación de deuda pública con el Estado Dominicano por los préstamos otorgados a diversas instituciones del sector público por RD\$15,717,680,954 y se condonaron rendimientos a la fecha de la negociación. Los préstamos renegociados, los cuales incluyen RD\$7,085,566,791 remanentes de la renegociación de 2003, tienen vencimiento al 2012 y tasa de interés de 12% anual. Al 31 de diciembre de 2010 se encuentra saldado el monto generado de esta renegociación, ascendiendo a RD\$6,162,264,264 el saldo pendiente al 31 de diciembre de 2009.

Los créditos al sector privado incluyen RD\$6,189 de operaciones de descuentos de facturas y RD\$194 millones (2009: RD\$180 millones) de créditos a contratistas que están realizando obras del Estado Dominicano, garantizados por éste, y que la Superintendencia de Bancos no objetó la clasificación de los mismos en categoría de riesgo "A".

Los créditos al sector público incluyen RD\$31 millones (2009: RD\$170 millones), clasificados como vigentes que no generan rendimientos, amparados por una dación en pago ratificada por el Congreso Nacional, transferido a bienes recibidos en recuperación de créditos. Asimismo incluyen RD\$204 millones (2009: RD\$284 millones) de créditos concedidos a ayuntamientos que no generan intereses.

Los créditos al sector privado incluyen RD\$261 millones por créditos otorgados para adquisición de industria de uso múltiple, el cual está clasificado como vigente y no genera rendimientos hasta que dicho deudor obtenga los permisos pertinentes para empezar sus operaciones.

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2010		2009	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Banco de Comercio Exterior de Colombia, corresponde a US\$2,197,448 (2009: US\$7,511,733)	82,233,986	2011	270,853,574	2010 hasta 2011
Wachovia, Bank of New York, corresponde a US\$6,305,395 (2009: US\$2,222,173)	235,963,656	2011	80,125,776	2010
US Century Bank, corresponde a US\$100,000			3,605,740	2010
Standard Chartered Bank, corresponde a US\$36,288	1,357,988	2011		
	<u>319,555,630</u>		<u>354,585,090</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Comisiones por cobrar	26,952,305	16,477,770
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	12,321,644	13,747,228
Gastos por recuperar	14,804,838	
Depósitos en garantía	12,674,549	12,558,429
Depósitos judiciales y administrativos	1,491,397	1,491,397
Reclamaciones de tarjetas de crédito	20,181,060	49,388,931
Consejo Estatal del Azúcar	15,141,475	17,918,486
Corporación Dominicana de Empresas Estatales, corresponde a US\$179,819,839 (a)	6,729,307,915	
Reclamaciones por cheques pagados		1,057,500
Compañías subsidiarias		12,107,562
Otras, incluye US\$244,116 (2009: US\$11,303)	31,901,326	6,004,394
	<u>6,864,776,509</u>	<u>130,751,697</u>

(a) Corresponde a operación de descuento de facturas de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante circular SB: ADM 0610/10 del 17 de diciembre de 2010, a registrar en este rubro por cuarenta y cinco (45) días.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Títulos valores	404,796,000	659,825,380
Mobiliario y equipo	10,583,294	108,640,892
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,506,503,461	1,657,932,491
Más de 40 meses de adjudicación	<u>1,393,161,022</u>	<u>524,105,895</u>
	<u>3,315,043,777</u>	<u>2,950,504,658</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	(770,283,059)	(1,366,361,280)
Más de 40 meses de adjudicación	(1,393,161,022)	(524,105,895)
Provisión genérica	<u>(69,019,596)</u>	<u>(291,246)</u>
	<u>(2,232,463,677)</u>	<u>(1,890,758,421)</u>
	<u>1,082,580,100</u>	<u>1,059,746,237</u>

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2010					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
32,127,590	0%	Comunes	249	691	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
151,643,222	13%	Comunes	1,000	(a)	25,000
825,385,611	55%	Comunes	1,000	(a)	712,306
62,954,000	10%	Comunes	100	(a)	284,553
41,003,636	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
2,010,308,393	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	17,500
45,011,783 (b)	0%	Comunes	1,367	2,634	30,070
<u>294,714 (c)</u>					
3,192,112,770					
<u>(148,006,819)</u>					
<u>3,044,105,951</u>					

2009					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
30,955,638	0%	Comunes	226	501	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
88,268,222	13%	Comunes	1,000	(a)	25,000
788,596,197	55%	Comunes	1,000	(a)	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	(a)	256,221
46,345,636	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
1,610,308,393	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
2,000,000	20%	Comunes	1,000	(a)	2,000
21,000,000	24%	Comunes	1,000	(a)	17,500
43,369,841 (b)	0%	Comunes	1,367	3,154	30,070
294,714 (c)					
2,696,476,462					
(139,527,907)					
2,556,948,555					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales.

(b) Resultado de la reestructuración global de Visa, Inc., el Banco recibió una asignación de capital de esa entidad de 68,632 acciones. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa, Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción.

(c) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

Las inversiones en acciones incluyen US\$2,033,423 (2009: US\$2,033,169), neto de US\$27,887 (2009: US\$28,141) de provisión.

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2010 ascienden a RD\$8,452,112,793 (2009: RD\$7,440,647,470), RD\$3,269,612,783 (2009: RD\$3,000,418,452), RD\$5,182,499,980 (2009: RD\$4,440,229,018) y RD\$548,375,000 (2009: RD\$454,400,000).

El Banco tenía un régimen especial para el desmonte de los excesos en los límites de inversiones en acciones, establecido en el Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera y aprobado por el decreto del Poder Ejecutivo para transferir y/o colocar los excesos de inversiones hasta el 2008. La Superintendencia de Bancos extendió dicho plazo hasta el 2012. El Banco mantiene estas inversiones en acciones en subsidiarias por el método de participación patrimonial, basados en solicitud de extensión por tres años del plazo de desmonte y continuidad del método de reconocimiento contable.

12. Propiedad, Muebles y Equipo

La propiedad, muebles y equipo consisten de:

2010

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2010	1,181,367,404	2,823,263,943	3,756,756,981	62,794,417	937,339,212	8,761,521,957
Adquisiciones					708,888,735	708,888,735
Retiros	(24,029,264)	(55,391,069)	(28,355,303)	(22,554,306)	(263,204,678)	(393,534,620)
Reclasificación	(127,823,557)	127,823,557				
Transferencias	48,850,743	267,053,097	417,334,311	32,268,161	(765,506,312)	
Balance al 31 de diciembre de 2010	1,078,365,326	3,162,749,528	4,145,735,989	72,508,272	617,516,957	9,076,876,072
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010		(536,261,875)	(1,996,947,810)	(25,127,335)		(2,558,337,020)
Gasto de depreciación		(129,607,550)	(415,717,857)	(36,127,228)		(581,452,635)
Reclasificación		(1,078,129)	1,011,069	67,060		
Retiros			18,481,720	22,554,306		41,036,026
Balance al 31 de diciembre de 2010		(666,947,554)	(2,393,172,878)	(38,633,197)		(3,098,753,629)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2010	1,078,365,326	2,495,801,974	1,752,563,111	33,875,075	617,516,957	5,978,122,443

Las adquisiciones y construcciones en proceso incluyen RD\$258.9 millones del Proyecto Inmobiliario Hato Nuevo – BNV, RD\$71.8 millones de la nueva Oficina Herrera, RD\$31.2 millones de la Oficina San Cristóbal, RD\$11.8 millones de la remodelación y adecuación de Archivo Procesado, RD\$10.1 millones de la Oficina Isabel la Católica, RD\$8.2 millones de la Oficina Haina, RD\$5.9 millones de Oficina de San Pedro de Macorís, RD\$5.8 millones de la Oficina Montecristi, RD\$5.5 millones de la Oficina Sabaneta, RD\$5.2 millones de la Agencia Samaná, RD\$5.7 millones de la Oficina la Romana y RD\$4.3 millones de la Oficina San Martín y RD\$4.3 millones de la Oficina Monte Plata.

2009

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Balance al 1 de enero de 2009	999,047,052	2,462,282,044	3,017,227,962	26,343,464	1,706,623,464	8,211,523,986
Adquisiciones					746,673,128	746,673,128
Retiros			(34,370,359)	(14,832,819)	(147,471,979)	(196,675,157)
Transferencias	182,320,352	360,981,899	773,899,378	51,283,772	(1,368,485,401)	
Balance al 31 de diciembre de 2009	1,181,367,404	2,823,263,943	3,756,756,981	62,794,417	937,339,212	8,761,521,957
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009		(411,218,742)	(1,764,149,291)	(13,232,928)		(2,188,600,961)
Gasto de depreciación		(110,574,073)	(259,059,193)	(29,456,737)		(399,090,003)
Reclasificación		(15,672,930)	15,672,930			
Retiros		1,203,870	10,587,744	17,562,331		29,353,945
Balance al 31 de diciembre de 2009		(536,261,875)	(1,996,947,810)	(25,127,334)		(2,558,337,019)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2009	1,181,367,404	2,287,002,068	1,759,809,171	37,667,083	937,339,212	6,203,184,938

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Cargos diferidos		
Intereses y comisiones pagados por anticipados	49,857,508	
Seguros pagados por anticipado	121,213,492	107,671,597
Pagos anticipados	119,061,319	130,196,055
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado (a)	361,493,530	545,974,121
	651,625,849	783,841,773
Intangibles		
Otros cargos diferidos (b)	147,855,966	
Amortización acumulada	(3,611,546)	
	144,244,420	
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)		116,990,600
Papelería y útiles	124,934,260	185,773,500
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	8,579,894	10,562,175
Bibliotecas y obras de arte	22,275,912	19,953,882
Otros bienes diversos	17,303,643	17,303,643
Partidas por imputar (d), incluye US\$212,098 (2009: US\$256,209)	139,749,708	187,608,233
Saldo entre oficinas (e), incluye US\$853,711 (2009: US\$664,256)	43,882,065	26,476,400
	356,725,482	564,668,433
	1,152,595,751	1,348,510,206

(a) El 2009 incluye RD\$300 millones de crédito fiscal autorizado a compensarse a partir de 2010. Este importe fue compensado con el pago de los anticipos correspondientes a los meses febrero-abril de 2010 y la liquidación final del año 2009.

(b) Correspondiente al software de Migración Plataforma Tecnológica, Gextor de Llamadas y Actualización, Control Optimo de Efectivo (COE), Aperta AIDPS (21600-TNT-ICS-VHT-IQM) e Implementación de Solución Mobile Banking MIMO, Galileo autorizados por la Superintendencia mediante circular SB: ADM/0589/10 del 8 de diciembre de 2010.

(c) Corresponde a la adquisición a otra institución financiera de proporción de un inmueble para conjuntamente con la parte contabilizada en inmuebles adjudicados ofertar para venta.

(d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

(e) En este renglón el Banco registra las partidas netas de transacciones entre sucursales que por razones operativas internas no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
2010						
Saldo al 1 de enero de 2010	5,860,211,584	221,059,748	400,702,625	1,890,758,421	112,916,980	8,485,649,358
Constitución de provisiones	801,250,000	30,500,000	275,028,504	180,830,128	45,855,000	1,333,463,632
Constitución provisiones créditos D y E	267,262,805					267,262,805
Castigos contra provisiones	(1,723,416,674)		(201,287,278)	(88,972,143)		(2,013,676,095)
Transferencias a otras provisiones	(349,847,271)			349,847,271		
Transferencias recibidas	109,854,849	30,955,151	2,845,000	(100,000,000)	(43,655,000)	
Liberación de provisiones			(221,866,264)			(221,866,264)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	9,129,586	28,912	417		4,139,859	13,298,774
Saldo al 31 de diciembre de 2010	4,974,444,879	282,543,811	255,423,004	2,232,463,677	119,256,839	7,864,132,210
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2010 (c)	4,166,441,355	282,543,811	249,847,034	2,163,444,071	78,467,544	6,940,743,815
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2010	808,003,524	-	5,575,970	69,019,606	40,789,295	923,388,395
2009						
Saldo al 1 de enero de 2009	5,089,124,980	287,485,853	284,926,836	1,372,990,836	113,904,849	7,148,433,354
Constitución de provisiones	981,227,732	42,396,125	573,269,713	370,116,000	25,267,743	1,992,277,313
Constitución provisiones créditos D y E	97,316,960					97,316,960
Castigos contra provisiones	(326,660,320)		(31,141,278)	(4,738,105)		(362,539,703)
Transferencias a otras provisiones	(166,575,304)				166,575,304	
Transferencias recibidas	178,415,670	(108,850,000)	(27,223,000)	(14,185,614)	(28,157,056)	
Liberación de provisiones			(399,129,890)			(399,129,890)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	7,361,866	27,770	244		1,901,444	9,291,324
Saldo al 31 de diciembre de 2009	5,860,211,584	221,059,748	400,702,625	1,890,758,421	112,916,980	8,485,649,358
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2009 (d)	5,658,743,339	230,437,551	397,129,884	1,890,467,176	88,478,878	8,265,256,828
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2009	201,468,245	(9,377,803)	3,572,741	291,245	24,438,102	220,392,530

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en la Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Basado en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2010.

(d) Basado en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2009.

El Banco otorgó a toda la cartera del sector público, sean estas operaciones de crédito público u operaciones de créditos del sector público que no clasifiquen como crédito público, según la definición y agrupación establecida por la Ley 6-06 de Crédito Público categoría de riesgo "A" (con una provisión genérica de un 1%) de acuerdo a la Circular 0510/10 emitida por la SIB en fecha 22 de Octubre de 2010.

Al 31 de diciembre de 2010 se presenta un exceso en la provisión mínima requerida para activos riesgosos, la Superintendencia de Bancos otorgó la no objeción para que el Bancos mantenga como provisión procíclica RD\$798 millones de dicho exceso.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	31,969,807,846	0.28%			31,969,807,846
De ahorro	28,517,543,105	2.72%	15,678,001,755	1.02%	44,195,544,860
A plazo	2,914,931	4.66%	39,399,249,939	3.23%	39,402,164,870
Intereses por pagar	299,180		8,190		307,370
	<u>60,490,565,062</u>		<u>55,077,259,884</u>		<u>115,567,824,946</u>
b) Por sector					
Público no financiero	19,396,469,740		12,445,084,596		31,841,554,336
Privado no financiero	41,070,707,617		42,627,512,173		83,698,219,790
No residente	23,088,525		4,654,925		27,743,450
Intereses por pagar	299,180		8,190		307,370
	<u>60,490,565,062</u>		<u>55,077,259,884</u>		<u>115,567,824,946</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	59,336,074,186		29,805,639,037		89,141,713,223
De 31 a 60 días	422,807		3,249,178,049		3,249,600,856
De 61 a 90 días	693,412		8,567,136,629		8,567,830,041
De 91 a 180 días	430,395		5,339,921,612		5,340,352,007
De 181 a 1 año			6,113,406,680		6,113,406,680
De más de 1 año	1,152,944,262		2,001,977,877		3,154,922,139
	<u>60,490,565,062</u>		<u>55,077,259,884</u>		<u>115,567,824,946</u>

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	30,863,831,014	0.45%			30,863,831,014
De ahorro	24,445,690,284	2.68%	13,083,314,234	1.03%	37,529,004,518
A plazo	3,060,138	8.13%	18,593,875,910	3.53%	18,596,936,048
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>
b) Por sector					
Público no financiero	17,830,376,371		3,280,135,282		21,110,511,653
Privado no financiero	37,449,612,462		28,373,181,990		65,822,794,452
No residente	32,592,603		23,872,872		56,465,475
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	54,277,442,845		16,488,846,698		70,766,289,543
De 31 a 60 días	199,138		3,229,278,772		3,229,477,910
De 61 a 90 días	787,820		2,166,710,835		2,167,498,655
De 91 a 180 días	605,637		4,207,131,823		4,207,737,460
De 181 a 1 año			4,390,287,460		4,390,287,460
De más de 1 año	1,033,545,996		1,194,934,556		2,228,480,552
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>

El Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$3,819 millones (2009: RD\$1,383 millones) que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público es:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Plazo de tres (3) a diez (10) años	669,563,335	738,823,969
Plazo de hasta diez (10) años	23,867,096	87,616,050
	<u>693,430,431</u>	<u>826,440,019</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten de:

2010

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,138,959,646	0.28%			2,138,959,646
De ahorro	65,173,060	2.72%	41,639,898	1.02%	106,812,958
A plazo	271,488	4.66%	2,114,474,689	3.23%	2,114,746,177
	<u>2,204,404,194</u>		<u>2,156,114,587</u>		<u>4,360,518,781</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	2,119,191,131		1,525,293,190		3,644,484,321
De 31 a 60 días			97,784,268		97,784,268
De 31 a 90 días	50,000		201,092,278		201,142,278
De 91 a 180 días	189,088		55,832,360		56,021,448
De 181 a 1 año			75,592,007		75,592,007
De más de 1 año	84,973,975		200,520,484		285,494,459
	<u>2,204,404,194</u>		<u>2,156,114,587</u>		<u>4,360,518,781</u>

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,076,179,278	0.45%			2,076,179,278
De ahorro	109,666,658	2.68%	66,423,289	1.03%	176,089,947
A plazo	244,400	8.13%	368,599,066	3.53%	368,843,466
	<u>2,186,090,336</u>		<u>435,022,355</u>		<u>2,621,112,691</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	2,141,151,123		268,068,854		2,409,219,977
De 31 a 60 días	30,000		55,786,945		55,816,945
De 31 a 90 días	50,000		59,419,463		59,469,463
De 91 a 180 días	162,000		41,185,845		41,347,845
De 181 a 1 año			10,276,359		10,276,359
De más de 1 año	44,697,213		284,889		44,982,102
	<u>2,186,090,336</u>		<u>435,022,355</u>		<u>2,621,112,691</u>

El Banco mantenía depósitos en instituciones financieras del país y del exterior por RD\$178,677,145 (2009: RD\$44,982,102), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Plazo de tres (3) a diez (10) años	123,958	42,461
Plazo de hasta diez (10) años	431	109,322
	<u>124,389</u>	<u>151,783</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2010	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>36,629,491</u>
b)	Instituciones financieras del exterior					
	US CENTURY, corresponde a US\$17,000,000	Línea de crédito	Sin Garantía	1.90%	2011	636,182,500
	Bladex Panamá, corresponde a US\$74,900,000	Línea de crédito	Sin Garantía	1.54% y 2.26%	2011	2,802,945,250
	Wachovia Bank, corresponde a US\$89,366,832	Línea de crédito	Sin Garantía	1.53% hasta 1.70%	2011	3,344,330,278
	Citibank, corresponde a US\$85,814,311	Línea de crédito	Sin Garantía	0.77% hasta 1.55%	2011	3,211,386,061
	BPD International Bank, corresponde a US\$6,000,000	Línea de crédito	Sin Garantía	1.53%	2011	224,535,000
	Mercantil Commercebank, corresponde a US\$20,000,000	Línea de crédito	Sin Garantía	1.53%	2011	748,450,000
	EFG Capital International, corresponde a US\$5,669,800	Línea de crédito	Sin Garantía	0.79% y 0.80%	2011	212,178,091
	Bank of America, corresponde a US\$10,855,081	Línea de crédito	Sin Garantía	1.60%	2011	406,224,269
	The Exp. Imp. Bank of Korea, corresponde a US\$629,615	Préstamo	Sin Garantía	2.66%	2015	23,561,749
	Eximbak, Rep. Of China - Taiwan, corresponde a US\$460,000	Préstamo	Sin Garantía	0.50% y 0.69%	2011 y 2015	17,214,349
	Well Fargo Bank, corresponde a US\$21,369,705	Préstamo	Sin Garantía	2.31%	2016	<u>799,707,791</u>
						<u>12,426,715,338</u>
e)	Intereses por pagar, incluye US\$476,771					<u>17,854,320</u>
						<u>12,481,199,149</u>

2009

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>63,694,014</u>
b) Instituciones financieras del exterior					
Standard Chartered, corresponde a US\$23,857,400	Línea de crédito	Sin Garantía	1.12%	2010	860,235,815
US CENTURY, corresponde a US\$18,900,000	Línea de crédito	Sin Garantía	3.25%	2010	681,484,860
Bladex Panamá, corresponde a US\$20,000,000	Préstamo	Sin Garantía	1.78%	2010	721,148,000
Wachovia Bank, corresponde a US\$113,000,000	Línea de crédito	Con Garantía	1.1% hasta 1.78%	2010	<u>4,074,486,200</u>
					<u>6,337,354,875</u>
d) Otros					<u>67,347</u>
e) Intereses por pagar					<u>10,922</u>
					<u>6,401,127,158</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación en moneda nacional consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	<u>49,085,107,360</u>	<u>59,075,045,688</u>
b) Por sector		
Público no financiero	11,715,131,762	16,173,406,481
Privado no financiero	27,901,634,965	17,757,091,578
Financiero	9,461,770,451	25,138,047,629
No residente	<u>6,570,182</u>	<u>6,500,000</u>
	<u>49,085,107,360</u>	<u>59,075,045,688</u>
c) Por plazo de vencimiento		
A 30 días	6,960,703,671	12,100,409,302
De 31 a 60 días	7,426,882,678	14,079,251,536
De 61 a 90 días	5,487,454,590	10,797,291,447
De 91 a 180 días	10,218,450,082	9,602,685,905
De 181 a 1 año	10,607,000,515	7,875,146,077
Más de 1 año	<u>8,384,615,824</u>	<u>4,620,261,421</u>
	<u>49,085,107,360</u>	<u>59,075,045,688</u>

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 5.19% (2009: 9.42%).

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$137,659 (2009: US\$78,589,462)	928,128,399	3,555,297,963
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$29,637,983 (2009: US\$54,104,671)	1,109,819,302	1,950,873,777
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$13,838	77,736,575	85,335,045
Acreedores diversos		
Comisiones por pagar	1,359,563	62,775,953
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	15,347,973	11,320,742
Impuestos retenidos a terceros por pagar	9,655,002	10,835,911
Otros acreedores diversos	274,390,733	240,781,135
Provisiones para operaciones contingentes, incluyendo US\$1,492,443 (2009: US\$2,316,285)	119,256,839	112,916,980
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	375,815,130	40,608,187
Provisión para litigios	84,917,124	78,359,950
Bonificación	748,393,471	532,522,550
Saneamiento de otros activos y pasivos	2,589,696	9,811,419
Programa de prevención de Riesgo Sistémico	70,000,000	60,000,000
Fondo de contingencia	41,080,450	29,000,000
Para gastos imprevistos	162,269,578	85,615,619
Para Tarjetas de créditos y transacciones electrónicas	100,527,649	135,424,926
Pasivo por beneficios definidos		
Aportaciones extraordinarias al Plan de Pensiones	115,526,764	87,455,296
Otras provisiones	250,360,210	235,374,936
Partidas por imputar, incluyendo US\$876,248 (2009: US\$1,401,540) (a)	303,979,369	294,414,403
Fondos en administración		
Sector público	34,305,349	120,320,301
	<u>4,825,459,176</u>	<u>7,739,045,093</u>

(a) En este renglón el Banco registra los saldos acreedores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Ver Nota 13.

20. Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 25% sobre la renta neta imponible. Se establece, además, un impuesto alternativo del 1% de Impuesto sobre Activos, que en el caso de instituciones financieras aplica sobre el valor en libros de los activos fijos como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones.

De acuerdo a la Ley Orgánica que creó el Banco, el mismo está exento del pago de impuesto sobre la renta.

El Banco realiza el cómputo del impuesto sobre la renta, sustancialmente siguiendo los lineamientos del Código Tributario. La conciliación del efecto impositivo de la ganancia según libros con el gasto de impuesto mostrado en el Estado de Resultados a la tasa efectiva de 25% es como sigue:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Efecto impositivo de		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>926,906,766</u>	<u>680,164,308</u>
Diferencias		
Permanentes		
Ingresos exentos	(272,561,118)	(219,609,732)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	12,044,593	6,566,307
Otras partidas no deducibles	<u>17,176,690</u>	<u>52,704,822</u>
	<u>(243,339,835)</u>	<u>(160,338,603)</u>
Transitorias		
Gasto de depreciación fiscal	<u>(23,925,712)</u>	<u>(51,367,312)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>659,641,219</u>	<u>468,458,393</u>

El gasto de impuesto sobre la renta presentado en el estado de resultados se compone de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Corriente	659,641,219	468,458,393
Otros		<u>20,570,286</u>
	<u>659,641,219</u>	<u>489,028,679</u>

21. Patrimonio Neto

El patrimonio del Banco propiedad 100% del Estado Dominicano consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2009	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>

El 7 de abril de 2005 se aprobó la Ley No. 121-05 que autoriza al Poder Ejecutivo a emitir un bono de RD\$1,500,000,000 con la finalidad de capitalizar el Banco. El bono devenga una tasa de interés anual del 2%, pagadera semestralmente, más una indexación por inflación de los 6 meses previos al pago de interés, aplicada sobre el valor nominal de la emisión. En opinión de los asesores legales del Banco el capital autorizado quedó aumentado a RD\$3,500,000,000

La Superintendencia de Bancos autorizó considerar dicho bono como cuasi efectivo.

Hasta el 2004 el capital suscrito y pagado del Banco era de RD\$2,000,000,000 según estableció la Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001 que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco.

El aumento del capital suscrito y pagado se aprobó de la siguiente manera:

	RD\$
Emisión de 1,500 vales certificados de la Tesorería Nacional de RD\$1,000,000 cada uno, al 1% de interés anual con vencimiento en veinte años	1,500,000,000

El Banco tiene restricciones en cuanto a los vales certificados emitidos como capital para:

- Negociarlos con el Banco Central de la República Dominicana
- Utilizarlos para fines de encaje legal
- Afectarlos o venderlos en beneficio de ninguna persona física, moral, pública o privada

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

50% - Para la amortización de no menos del 5% de los vales certificados del Tesorero Nacional por cuenta del Estado, más los intereses. El excedente que resulte cubrirá deudas del Estado y sus dependencias según disponga el Directorio, previa comunicación al Poder Ejecutivo.

35% - A transferir a la cuenta de reservas.

15% - Para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco.

La Ley Orgánica del Banco, modificada mediante Ley No. 99-01 del 5 de abril de 2001, requiere que la ganancia neta anual del año inmediato anterior se distribuya:

	2010 RD\$	2009 RD\$
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma		
Entregado en efectivo al Tesorero Nacional	1,080,886,013	1,077,105,075
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	7,500,000	8,250,000
Deducciones realizadas al Estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco		215,927,977
	1,512,401,818	1,376,283,052
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	814,370,209	963,398,136
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias (a) (b)	349,015,804	412,884,915
	<u>2,326,772,027</u>	<u>2,752,566,103</u>

(a) Entrego en efectivo al Tesorero Nacional.

(b) El Ministerio de Hacienda autorizó la aplicación de RD\$315,836,456 de este monto a otras reservas patrimoniales en el 2009.

La distribución en efectivo al Estado Dominicano presentado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de 2010 por RD\$1,750,000,000, corresponden RD\$1,429,901,818 a las ganancias de 2009 y RD\$320,098,182 a las ganancias de 2008 y las de 2009 por RD\$2,284,685,970 corresponden RD\$1,261,012,435 a las ganancias de 2008 y RD\$1,023,673,535 a las ganancias de 2007.

La distribución de ganancias en el 2010 correspondiente al 31 de diciembre de 2009, se realizó de acuerdo a la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 12 de enero de 2010 y la distribución de las ganancias en el 2009 correspondiente al 31 de diciembre de 2008, se realizó de acuerdo a la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 12 de enero de 2009.

Otras Reservas Patrimoniales

El Código de Comercio requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Banco (la cual no está disponible para dividendos) hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. El Banco acorde con su ley orgánica segrega el 35% de la ganancia neta anual.

En circular SB/0682 de fecha 31 de diciembre de 2010 la Superintendencia de Bancos estableció su no objeción para la aplicación dentro del ejercicio fiscal de la segregación del 35% del total de utilidades netas como reservas, siempre y cuando se circunscriban a los lineamientos de distribución de utilidades establecidos por el organismo supervisor.

Capital Adicional Pagado

En el 2009, el Banco consideró como capital adicional pagado RD\$625,500,000 que representa la diferencia entre el valor presente del bono de RD\$1,500,000,000 emitido por el Estado Dominicano para capitalizar al Banco y su valor facial; en vez de haberlo considerado como utilidad no realizada en el pasivo del Banco. Este monto no fue considerado como parte del capital técnico. Mediante circular SB: ADM 0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia autorizó al Banco a considerar como cuasi efectivo el 100% de los RD\$1,500 millones de Bonos de la Ley No. 121-05, en este año fue considerado como parte del patrimonio técnico.

Superávit por Revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación es de RD\$915,737,358 en el 2010 y 2009. El Banco en función a la prelación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre de 2010 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.26% (a)
Créditos individuales		
Con garantías reales	2,297,691,816	1,828,315,628 (b)
Sin garantías reales	1,148,845,908	675,930,860 (b)
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	2,114,544,344	77,139,373
Entidades no financieras	1,057,272,172	41,916,795 (c)
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,114,544,344	2,096,027,769
Compañías de seguros y administradoras de fondos de pensiones		977,028,833 (c)
Propiedad, muebles y equipo	11,488,459,079	5,978,122,443 (c)
Contingencias	34,465,377,237	7,596,722,214 (c)
Financiamientos en moneda extranjera	3,171,816,516	(d)

(a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, no considera los efectos de lo indicado en literal (b) y (c).

(b) Mediante la circular SB: ADM/0600/10 del 10 de diciembre de 2010, la Superintendencia autorizó al Banco a no considerar para la determinación del coeficiente de solvencia el riesgo de mercado para las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuenten con la garantía explícita del Estado Dominicano, al igual que se asigne cero ponderación de riesgo a las operaciones contingentes del mismo Estado Dominicano.

(c) El Banco posee excesos en inversiones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco años que terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio de 2012. Asimismo, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que en la determinación del límite de inversiones se considere como parte del capital las reservas patrimoniales.

(d) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, con vencimiento de un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo, S.A. y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos del Banco, acorde con comunicación No. 36397 del Banco Central del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.

23. Compromisos y Contingencias

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:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	2,696,565,597	4,804,578,144
Fianzas por derechos e impuestos	5,153,974	5,731,113
Otras garantías otorgadas	360,854,398	376,181,968
Cartas de crédito emitidas no negociadas	474,682,743	808,150,550
Línea de crédito de utilización automática	4,059,465,502	4,368,312,934
	<u>7,596,722,214</u>	<u>10,362,954,709</u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. En opinión de la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$85 millones (2009: RD\$78 millones) que se incluye como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

24. Cuentas de Orden por Fondos en Administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, incluidas en el balance de las cuentas de orden por RD\$219,824,549,454 (2009: RD\$189,561,699,106), que se presentan en el balance general, consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Fondo para Préstamos PROMIPYME	1,518,034,007	1,166,787,526
Fondos de Prestamos Comunidad Digna PROMIDIGNA	15,095,117	16,280,873
PROMIPYME – PROCREA	12,594,661	13,114,161
Recursos SEH-PETROCARIBE	2,247,730	28,316,579
PROMICENTRAL	559,845,513	466,583,383
PROMIPYME – Fondos Fonper	150,996,427	402,264,509
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	3,795,817	4,291,506
Créditos PROAPA	20,927,846	32,508,483
Créditos MI PRIMER PROGRESO	35,134,513	1,163,139
Créditos PRODEMICO	4,508,936	597,375
	<u>2,323,180,567</u>	<u>2,131,907,534</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	10,848,251,350	12,168,566,695
De consumo	2,269,490,873	2,392,617,020
Hipotecarios	1,101,577,293	1,221,671,302
	<u>14,219,319,516</u>	<u>15,782,855,017</u>
<i>Por inversiones</i>		
Disponibles para la venta		180,225
Otros instrumentos de deuda	1,288,778,638	894,236,600
	<u>1,288,778,638</u>	<u>894,416,825</u>
Ganancias por inversiones	12,348,104	3,660,797
	<u>15,520,446,258</u>	<u>16,680,932,639</u>
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	1,703,168,876	1,430,744,885
Valores en poder del público	3,025,767,612	5,263,923,718
	<u>4,728,936,488</u>	<u>6,694,668,603</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por inversiones	26,167,346	9,218,971
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	127,306,373	159,914,917
	<u>4,882,410,207</u>	<u>6,863,802,491</u>
Margen financiero bruto	<u>10,638,036,051</u>	<u>9,817,130,148</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	87,008,326	71,427,674
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	10,988,865	9,185,118
Por custodia de valor y efectos	9,240,123	19,629,784
Por cobranzas	3,725,918	6,113,375
Por tarjetas de crédito	321,440,927	345,859,160
Otras comisiones	1,638,168,190	1,361,221,895
Por cartas de crédito	28,611,909	44,268,525
Por garantía otorgadas	63,276,936	9,343,466
	<u>2,162,461,194</u>	<u>1,867,048,997</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	681,805,643	509,444,682
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	20,692,240	24,603,888
	<u>20,692,240</u>	<u>24,603,888</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>2,864,959,077</u>	<u>2,401,097,567</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	16,031,175	17,428,724
Por otros servicios	151,780,163	152,502,034
	<u>167,811,338</u>	<u>169,930,758</u>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	6,440,652	6,901,742
Otros gastos operacionales diversos	57,910,301	36,097,197
	<u>64,350,953</u>	<u>42,998,939</u>
Total otros gastos operacionales	<u>232,162,291</u>	<u>212,929,697</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	189,884,406	80,698,739
Disminución de provisiones para activos riesgosos	221,866,263	399,181,481
Por inversiones no financieras	580,578,603	475,352,019
Por venta de bienes	246,145,262	102,900,813
Otros ingresos		
Arrendamientos de bienes	17,856,799	12,878,893
Por recuperación de gastos	27,240	751,365
Saneamientos de otros pasivos	61,217,260	81,931,696
Fondo de eventualidad Programa Empleado Feliz	39,000,000	25,000,000
Provisión innecesaria para fraudes electrónicos	54,000,000	
Otros	79,277,471	112,817,608
	<u>1,489,853,304</u>	<u>1,291,512,614</u>

	2010 RD\$	2009 RD\$
Otros gastos		
Pérdida por participación en otras empresas	5,364,859	
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	11,391,683	7,328,607
Otros gastos		
En cuentas a recibir	69,586	4,096,188
Sanción por incumplimiento	279,693	358,917
Donaciones efectuadas	10,036,596	9,846,987
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	32,210,831	33,569,985
Saneamiento de otros activos	157,936,678	162,891,620
Provisión para gastos imprevistos	50,000,000	15,781,602
Otros	22,017,701	33,779,440
	<u>289,307,627</u>	<u>267,653,346</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,200,545,677</u>	<u>1,023,859,268</u>

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,257,070,071	2,862,101,995
Seguros sociales	279,881,551	208,476,489
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	445,092,983	402,048,604
Otros gastos del personal	<u>1,258,849,052</u>	<u>1,304,976,893</u>
	<u>5,240,893,656</u>	<u>4,777,603,981</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$373,560,319 (2009: RD\$342,847,185) de retribución de personal directivo, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 6,940 (2009: 6,739).

29. Evaluación de Riesgos

Los riesgos en los que se encuentra involucrado el Banco son los siguientes:

Riesgo de Tasas de Interés

	2010		2009	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	92,289,853,818	995,963,295	92,387,361,839	789,480,737
Pasivos sensibles a tasas	<u>50,712,974,924</u>	<u>1,465,504,923</u>	<u>59,142,122,510</u>	<u>701,654,303</u>
Posición neta	<u>41,576,878,894</u>	<u>(469,541,628)</u>	<u>33,245,239,329</u>	<u>87,826,434</u>
Exposición a tasa de interés	<u>240,218,251</u>	<u>98,965,040</u>	<u>40,782,205</u>	<u>7,175,187</u>

Las tasas de interés del Banco 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 entidades patrocinadoras y acuerdos específicos.

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre agrupados según su fecha de vencimiento son:

2010	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	48,628,548,151					48,628,548,151
Inversiones y rendimientos por cobrar	6,068,755,370	1,331,159,434	430,394,934	9,557,919,787	3,820,752,009	21,208,981,534
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	14,279,466,758	6,956,409,487	25,648,481,154	34,983,368,040	35,482,776,507	117,350,501,946
Deudores por aceptaciones	186,245,432	73,033,241	60,276,957			319,555,630
Inversiones en acciones					3,192,112,770	3,192,112,770
Cuentas por cobrar	6,825,149,655				39,626,854	6,864,776,509
Otros activos (i)	<u>22,275,912</u>	<u>150,817,797</u>				<u>173,093,709</u>
Total Activos*	<u>76,010,441,278</u>	<u>8,511,419,959</u>	<u>26,139,153,045</u>	<u>44,541,287,827</u>	<u>42,535,268,140</u>	<u>197,737,570,249</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	89,141,713,223	11,817,430,898	11,453,758,687	1,660,906,149	1,494,015,989	115,567,824,946
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	3,644,484,321	298,926,546	131,613,455	200,453,564	85,040,895	4,360,518,781
Valores en circulación	6,960,703,671	12,914,337,268	20,825,450,597	8,384,615,824		49,085,107,360
Fondos tomados a préstamos	5,217,509,028	6,386,838,593	16,905,081	58,529,780	801,416,667	12,481,199,149
Aceptaciones en circulación	186,245,432	73,033,241	60,276,957			319,555,630
Otros pasivos (ii)	<u>4,341,211,510</u>		<u>47,346,337</u>	<u>132,921,960</u>		<u>4,521,479,807</u>
Total Pasivos**	<u>109,491,867,185</u>	<u>31,490,566,546</u>	<u>32,535,351,114</u>	<u>10,437,427,277</u>	<u>2,380,473,551</u>	<u>186,335,685,673</u>

2009	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos						
disponibles	39,824,908,438					39,824,908,438
Inversiones y rendimientos						
por cobrar	6,754,724,768	2,262,457,102	135,868,287	3,251,134,870	2,203,592,876	14,607,777,903
Cartera de créditos y rendimientos						
por cobrar	8,046,854,372	5,889,057,284	16,853,386,609	57,657,928,350	27,399,705,923	115,846,932,538
Deudores por aceptaciones	2,791,271	40,999,030	231,560,539	79,234,250		354,585,090
Inversiones en acciones					2,696,476,462	2,696,476,462
Cuentas por cobrar	101,715,498				29,036,199	130,751,697
Otros activos (i)	80,793,928	187,812,708	81,977,164			350,583,800
Total Activos	54,811,788,275	8,380,326,124	17,302,792,599	60,988,297,470	32,328,811,460	173,812,015,928
Pasivos						
Obligaciones con el público	70,766,289,543	5,396,976,565	8,598,024,919	845,040,534	1,383,440,019	86,989,771,580
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,409,219,977	115,286,408	51,624,204		44,982,102	2,621,112,691
Valores en circulación	12,100,409,302	24,876,542,983	17,477,831,982	4,620,261,421		59,075,045,688
Fondos tomados a préstamos	4,797,095,420	1,548,523,845	15,737,169	33,472,065	6,298,659	6,401,127,158
Aceptaciones en circulación	2,791,271	40,999,030	231,560,539	79,234,250		354,585,090
Otros pasivos (ii)	5,868,504,374		95,023,597	74,012,857		6,037,540,828
Total Pasivos	95,944,309,887	31,978,328,831	26,469,802,410	5,652,021,127	1,434,720,780	161,479,183,035

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre consiste en:

	2010		2009	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	110.54%	269.12%	168.84%	82.49%
A 30 días ajustada	152.75%	237.85%	202.50%	118.89%
A 60 días ajustada	169.78%	175.11%	195.29%	100.71%
A 90 días ajustada	157.37%	153.42%	200.02%	111.31%
Posición				
A 15 días ajustada	1,141,940,929	329,423,969	6,829,503,622	(50,455,876)
A 30 días ajustada	5,035,922,516	433,684,124	8,891,185,020	62,844,384
A 60 días ajustada	8,331,700,871	329,223,799	10,028,096,812	2,892,412
A 90 días ajustada	8,580,506,516	270,572,371	12,048,870,494	46,343,001
Global (meses)	(13.21)	(31.82)	(24.26)	(15.54)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2010 el Banco cerró con una cobertura de 152.75% (2009: 202.5% en moneda nacional y 237.85% (2009: 118.9% en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2010 esta razón arrojó un 157.3% (2009: 200.0%) y 153.4% (2009: 111.3% respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera vencen 13.21 (2009: 24.26) y 31.82 (2009: 15.54) meses, antes que los pasivos.

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre consiste en:

	2010		2009	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	48,628,548,151	48,628,548,151	39,824,908,438	39,824,908,438
Inversiones neto (a)	21,076,188,793	N/D	14,525,035,162	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	112,118,889,812	N/D	109,587,229,229	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	3,044,105,951	N/D	2,556,948,555	N/D
	<u>184,867,732,707</u>		<u>166,494,121,384</u>	
Pasivos				
Obligaciones con el público	115,567,824,946	N/D	86,989,771,580	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y en el exterior	4,360,518,781	N/D	2,621,112,691	N/D
Valores en circulación (a)	49,085,107,360	N/D	59,075,045,688	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	12,481,199,149	N/D	6,401,127,158	N/D
	<u>181,494,650,236</u>		<u>155,087,057,117</u>	

N/D No disponible.

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$77,139,373 (2009: RD\$74,943,924) el valor de mercado era de RD\$168,159,185 (2009: RD\$159,370,412).

31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2010				
Vinculados a la propiedad	37,593,822,112		37,593,822,112	Sin garantía
Vinculados a la administración	4,254,132,455	5,871,086	4,260,003,541	1,327,823,138
2009				
Vinculados a la propiedad	55,183,454,061		55,183,454,061	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,659,332,570	85,645,998	3,744,978,568	1,256,991,656

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluibles en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos.

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,448,075,514 (2009: RD\$3,038,857,441) concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad identificada por los años terminados al 31 de diciembre incluyen:

	2010		2009	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	37,593,822,112	5,230,500,513	55,183,454,061	5,986,952,366
Cuentas corrientes	20,098,615,965	247,462,650	18,503,633,731	140,697,857
Depósitos de ahorro	1,683,507,511		2,583,608,973	
Títulos valores	8,341,390,870	663,718,369	6,877,171,790	484,436,834
Certificados financieros	22,730,899,705	(869,854,616)	17,290,579,658	(1,694,362,225)
Rendimientos por cobrar	302,330,326		135,584,463	
Cuentas a recibir	30,291,170		17,918,486	
Otros pasivos	1,041,086,716		1,909,051,939	

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

	2010		2009	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	71,533,891	10,789,695	71,533,891	576,957
Cuentas corrientes	149,309,783	(643,895)	98,149,765	(1,185,003)
Depósitos de ahorro	18,319,610	(513,699)	43,653,548	(178,349)
Certificados financieros	947,533,656	(38,981,931)	488,228,836	(37,065,476)
Cuentas a recibir	516,622		12,107,562	
Otros pasivos	10,784,134		10,597,324	
Inversión en acciones	3,030,106,238	543,010,141	2,537,283,824	454,400,000
Arrendamiento de bienes		12,552,000		9,332,000
Gastos pagados por anticipado	121,213,492		107,671,597	
Donaciones		(25,699,562)		
Primas de seguros amortizadas		(129,830,255)		(120,968,028)
Ingresos cobros de parqueo		3,054,799		
Ingresos por custodia de bonos		87,284		

El Banco ofrece servicios de personal, contabilidad, logística y asistencia del Departamento de Compras, Recursos Humanos y Auditoría Interna sin costo alguno para algunas subsidiarias y relacionadas.

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Banco posee plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones. La contribución del Banco es equivalente al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados y al 2.5% de las utilidades brutas del Banco, según establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores del Banco. El Banco también hará aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales.

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al Fondo de Reparto o al Fondo de Capitalización Individual, según aplicaran para cada caso, ambos fondos administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

El gasto contabilizado de RD\$445,092,983 (2009: RD\$382,822,189), incluye las aportaciones regulares y RD\$329,566,219 (2009: RD\$295,366,892) de aportaciones extraordinarias de las ganancias del Banco al Plan y RD\$115,526,764 (2009: RD\$87,455,297) de obligaciones por beneficio definido.

Al 31 de diciembre de 2010 el Banco contrató un estudio actuarial para el Plan de Pensiones que auspicia para sus empleados. Dicho estudio determinó pasivos actuariales mayores a los activos actuariales en RD\$932 millones, según información no auditada. Mediante circular SB: ADM/0681/10 del 31 de diciembre de 2010 la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco para que dicho déficit sea contabilizado en un período de nueve años, contados a partir de 2011, para el efecto el Banco remitirá a la SIB el Acta de la Junta de Directores donde se aprueba la transacción, un estudio con sus recomendaciones relativos a la situación financiera y su viabilidad durante los próximos nueve años y el balance del déficit actuarial del plan al 31 de diciembre de 2010.

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por el año terminado al 31 de diciembre fueron:

	2010 RD\$	2009 RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,924,703,952	357,801,598
Castigo bienes recibidos en recuperación de créditos	88,972,143	4,738,105
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,395,904,697	386,594,944
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	349,847,271	166,575,304
Transferencia entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	2,845,000	27,223,000
Transferencia entre provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos y provisión de cartera de créditos	97,000,000	14,185,614
Transferencia entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	43,655,000	28,157,056
Transferencia entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	22,780,000	108,850,000
Transferencia entre provisión para inversiones y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,000,000	
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	253,612,709	26,173,479
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	7,500,000	8,250,000
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	1,725,663,731	1,279,234,592

34. Otras Revelaciones

Tarjeta de Crédito MasterCard

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de la marca MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete a aperturar una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5,000. La duración de la licencia es perpetua, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Tarjeta de Crédito Visa

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa y Electrón en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

Nivel de Supervisión y Requerimientos Prudenciales

El 11 de julio de 2006 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco que en cumplimiento con el compromiso asumido con el Fondo Monetario Internacional, el tratamiento de la banca pública será de igual nivel de supervisión y requerimientos prudenciales que los de la banca privada, modificándose los criterios utilizados para la evaluación y calificación de la cartera de créditos del sector público y la metodología de cálculo aplicada para la determinación del índice de solvencia del Banco. El 2 de febrero de 2010 fue emitida la circular No. 004/2010 que aprueba y pone en vigencia a partir de su fecha de emisión el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. La Superintendencia de Banco de República Dominicana, vía circular No. 005/2010 autorizó plazo hasta el 31 de diciembre de 2010 para la aplicación de las disposiciones contenidas en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, especificando adicionalmente que en el caso de Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) y Refinería Dominicana de Petróleo, S.A. dada la naturaleza de dichas entidades, el plazo de aplicación se extiende al 31 de julio de 2011.

35. Hechos Posteriores al Cierre

El 21 de diciembre de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Carta Circular SB CC/08/10 mediante la cual informa que el 31 de diciembre de 2010 concluye la vigencia de las medidas transitorias introducidas por las Circulares SB Nos. 003/09 y 004/09 de fecha 24 de marzo de 2009. Estas circulares permitían a las entidades de intermediación financiera incorporar elementos analíticos en la evaluación de la capacidad de pago de sus deudores comerciales, ciertas consideraciones sobre la admisibilidad de las garantías y la modificación de los términos y condiciones de pago a un gran número de créditos hipotecarios y de consumo. De acuerdo con dicha circular, los efectos de eliminar tales medidas transitorias deben reflejarse en la autoevaluación de activos correspondiente al trimestre cortado al 31 de marzo de 2011. El Banco está evaluando el efecto de estas medidas regulatorias para 2011.

Con posterioridad al vencimiento de la dispensa 05/10 de octubre 2010 los efectos de aplicación del Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público serán reportados por el Banco en la autoevaluación de marzo de 2011 con las actualizaciones sucedidas en el transcurso del trimestre enero-marzo, 2011. El Banco está evaluando el efecto de estas medidas regulatorias para 2011.

Mediante la única resolución adoptada por el Consejo de Directores en fecha 7 de marzo de 2011, fue designado como Administrador General del Banco el Señor Vicente Bengoa, pasando a ser el Sr. Daniel Toribio, Presidente Ex oficio del Consejo de Directores del Banco.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidad
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.

**BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR
Y OFICINAS**

Bancos Corresponsales en el Exterior

Standard Chartered Bank, GMBH
Franklinstrasse 46-48
60486 Frankfurt/Main, Germany
Tel: +49 69 770 750 444
Tel: +49 69 770 750 445

Standard Chartered Bank
One Madison Avenue 3rd Floor
New York, NY 10010 - 3603 USA
Tel.: (646) 845-1234
Fax: (212) 667-0143
SWIFT: SCBLUS33
www.standardchartered.com

Wells Fargo Bank
200 South Biscayne Blvd, 12th floor
Miami, Florida 33131 USA
Tel.: (305) 789-6900
Fax: (305) 789-6930
SWIFT:PNBPUS3NNYC
www.wachovia.com

Oficina de Representación en República Dominicana
Av. Gustavo Mejía Ricart,
Esq. Av. Abraham Lincoln
Torre Piantini, Piso 7, Suite 702
Santo Domingo, Dom. Rep.
Tel: 809-412-0557
Fax: 809-412-0679

Bank of America, N.A.
701 Brickell Avenue, 6th floor
Miami, Florida 33131 USA
Tel.: 305-347-2979
Fax: 305-347-2892
SWIFT: BOFAUS3M
www.bankofamerica.com

EFG BANK
EFG International AG
Bahnhofstrasse 12, 8001
Zurich, Switzerland
www.efginternational.com
www.efgcapital.com

Oficina de Representación en Miami
701 Brickell Avenue, 9th Floor
Miami, Florida 33131 USA
Tel.: (305) 482-8000
Fax: (305) 482-8288
SWIFT: EFGBCHZZ

U.S Century Bank
2301 NW 87th Avenue, 3th Floor
Miami, Florida 33172 USA
Tel.: (305) 715-5305
Fax: (305) 994-9390
SWIFT: USCEUS3M
www.uscenturybank.com

BPD International Bank
90 Broad Street, 5th Floor
New York, NY 10004 USA
Tel: (212) 506-0600
Fax:(212) 785-3060
SWIFT:BPIBUS33
www.bpdbank.com

JPMorgan Chase Bank, N.A.
JPMorgan Chase & Co.
1 Chase Manhattan Plaza, 7th Floor
New York, NY 10081 USA
Tel.: (787) 721-0740
Fax: (787) 977-0306
SWIFT: CHASUS33
www.jpmorganchase.com

Citibank, N.A.
111 Wall Street, 5th floor/zone 9
New York, NY 10005-3581 USA
Tel.: (212) 816-1036
Fax: (212) 816-1005
SWIFT: CITIUS33
www.citibank.com

Sucursal República Dominicana
Citi Tower, en Acrópolis Center, Piso 26
Av. Winston Churchill 1099,
Esq. A. J. Aybar
Ens. Piantini, Santo Domingo,
República Dominicana
Tel.: 809-473-2447
Fax: 809-473-2382

Mercantil Commercebank, N.A.
220 Alhambra Circle, 11th Floor
Coral Gables, Florida 33134 USA
Tel.: (305) 441-5586
Fax.: (305) 460-8761
SWIFT:MNB MUS33
www.commercebankfl.com

HSBC Bank
Edificio Plaza HSBC, Piso 8
Calle 47 Este y Aquilino De La Guardia,
Apartado 0834-00076, Panamá
República de Panamá
Tel.: 507-206-6351
Fax: 507-206-6394
SWIFT: MIDLPAPA
www.hsbc.com

Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.
BLADEX
Calle 50 y Aquilino de la Guardia
Apdo. 6-1497, El Dorado
Panamá, República de Panamá
Tel.: 507-210-8615
Fax: 507-269-6333
SWIFT:BLAEPAPA
www.bladex.com

BNP Paribas
3 rue d'Antin
Paris, cedex02 75002
SWIFT:PARBFRPP
www.bnpparibas.com

Oficina de Representación en New York
787 7th Avenue
New York, NY 10019-6083
Tel.: 212-805-1400
Fax: 212-841-3251

Banco Popular Español
c/ Velásquez 34
28001 Madrid, España
Tel.: 34-91-520-7265
Fax: 34-91-577-9209
SWIFT: POPUESMM
www.bancopopular.es

Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona "La Caixa"
Av. Diagonal, 621-629 Tower I
08028 Barcelona, España
Tel.: 34-93-404-8044
Fax: 34-93-404-6168
SWIFT: CAIXESBB
www.lacaixa.es

Commerzbank AG
Kaiserplatz
Frankfurt am Main
60261 Germany
Tel. 49 69 / 13624862
Fax. 49 69 / 13629742
SWIFT: COBA DE FF
www.commerzbank.com

Oficina de Representación en Panamá
Torre Las Américas, Torre C, Piso 27
Oficina 2701, Punta Pacífica
Panamá, Rep. de Panamá. 0833-00153
Tel.: 507-340-3101
Fax: 507 340 3595

UBS AG
Bahnhofstrasse 45,
CH-8001 Zürich, Zwitterland
Tel.: 41-44-234-1111
Fax: 41-44-239-9111
SWIFT: UBSWCHZH80A
www.ubs.com

Oficina de Representación en New York
101 Park Avenue,
New York, NY 10178 USA
Tel: 212-916-2000
Fax: 212-916-2001

UniCredit Bank, S.P.A.
Piazza Cordusio
20123 Milano, Italia
Tel.: 49-89-378-25673
Fax: 49-89-378-26598
SWIFT:UNCRITMM
www.unicreditgroup.eu

Oficina de Representación en New York
150 East 42nd Street, 30th Floor
New York, NY 10017 USA
Tel: 212-672-6000
Fax: 212-672-5307

Fuerte presencia en el país



● Oficinas y Agencias
 × Bancas a Distancia
 △ Centros de Caja
 144 Oficinas
 50 Bancas a Distancia
 13 Centros de Caja
 398 Cajeros Automáticos

Oficinas

Azua / 1
 Baní / 2
 Barahona / 1
 Bávaro / 3
 Boca Chica / 1
 Bonao / 2
 Constanza / 1
 Cotuí / 1
 Dajabón / 1
 Distrito Nacional / 54
 El Mamey / 1
 Elías Piña / 1
 El Seybo / 1
 Esperanza / 1
 Gaspar Hernández / 1
 Gurabo / 1
 Haina / 1
 Haina Oriental / 1
 Higüey / 3
 Hato Mayor / 1
 Jarabacoa / 1
 Jimaní / 1
 La Romana / 3
 Las Matas de Farfán / 1
 Las Terrenas / 1
 La Vega / 1
 Licey al Medio / 1
 Maimón / 1
 Mao / 1
 Moca / 2
 Montecristi / 1
 Monte Plata / 1
 Nagua / 2
 Navarrete / 1
 Neyba / 1
 Nizao / 1
 Pedernales / 1
 Padre Las Casas / 1
 Playa Dorada / 1
 Puerto Plata / 3
 Sabana de la Mar / 1
 Sabaneta / 1
 Salcedo / 1
 Samaná / 1
 Sánchez / 1
 San Cristóbal / 2
 San Francisco de Macorís / 3
 San Isidro / 1
 San José de Ocoa / 1
 San José de las Matas / 1
 San Juan de la Maguana / 1
 San Pedro de Macorís / 3
 Santiago / 15
 Sosúa / 1
 Tamayo / 1
 Tamboril / 1
 Tenares / 1
 Villa Altagracia / 1
 Villa Rivas / 1
 Villa Tapia / 1

2010

BANRESERVAS AL CIERRE DEL

200,265,363,140.0
en activos

AA-
Calificación Largo Plazo (DOM)

F1+
Calificación Corto Plazo (DOM)

116,956.0
Millones en préstamos otorgados

13.26‰
Indicador de Solvencia

1.62%
ROA

23.41%
ROE

15.34%
ROI

31.4%
Participación de Mercado

2,381,457
Cuentas de Depósitos

28,196
Usuarios registrados en Banreservas en tus Manos *960#

7,413,429
Transacciones mediante *960#

173,685,883
Transacciones en canales electrónicos

398
Cajeros automáticos

144
Oficinas

50
Bancas a Distancia

15
Cajas móviles

13
Centros de Caja