

MEMORIA ANUAL **2010** UNA NUEVA VISIÓN

CONTENIDO

4	Misión, visión y valores
6	Mensaje del Presidente
10	Informe del Consejo de Directores
28	Principales indicadores financieros
30	Estructura de Gobernabilidad Corporativa
32	Productos y Servicios
34	Portafolio
36	Equipo Ejecutivo
37	Centro de Negocios
39	Informe de los auditores y estados independientes.



VEMOS EL FUTURO JUNTOS



MISIÓN

“Somos una Institución financiera orientada a empresas e individuos emprendedores. Satisfacemos las necesidades financieras de nuestros clientes, acompañándoles a crecer a través de una relación personalizada, ofreciendo productos y servicios creados a su medida y entregados con un estilo de servicio único, oportuno y excepcional, agregando valor a su negocio y mejorando su calidad de vida. Ofrecemos una inversión segura y rentable a nuestros accionistas. Promovemos el desarrollo de nuestros colaboradores y de nuestra comunidad”.

VALORES

Servicio

Compromiso

Lealtad

Integridad

Proactividad

Trabajo en Equipo

Rentabilidad

VISIÓN

Ser uno de los principales bancos de La República Dominicana, preferido por sus clientes debido al entendimiento de sus necesidades y el desarrollo de soluciones a su medida, valorado por sus accionistas por su rentabilidad y adecuada administración del riesgo y diferenciado por su compromiso con sus empleados y la comunidad.



CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados accionistas:

Nos complace presentar a su consideración la memoria correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del año 2010, la cual reseña las actividades más relevantes del Banco, el comportamiento y desarrollo de nuevos servicios y productos, así como los resultados financieros del ejercicio social del citado período.

Como podrán observar en las páginas que siguen, Banco Santa Cruz logró cumplir ampliamente las metas institucionales planteadas para el ejercicio, destacándose las utilidades del Banco, las cuales fueron de RD\$235 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 22%.

Estos resultados superan ampliamente los objetivos planteados en el plan de negocios del año y fueron alcanzados gracias a un mayor enfoque estratégico en las áreas de negocios de Banca Personal, Empresa, Tesorería e Internacional, así como los programas de mejoras de procesos y mayor eficiencia en el manejo de los riesgos asociados, destacándose el índice de morosidad de la cartera de crédito, la cual se situó en 1.7% del total de préstamos, manteniendo niveles mínimos de riesgos en su cartera de crédito, comportamiento que ha sido una constante en el ejercicio crediticio de nuestra organización.

El año 2010 fue de vital importancia en términos estratégicos, ya que el equipo ejecutivo llevó a cabo jornadas de planificación que determinaron los objetivos estratégicos para el próximo quinquenio 2011-2015, así como la consolidación de nuestra cultura organizacional sustentada en un negocio fundamentado en el desarrollo de relaciones personales de lealtad con nuestros clientes, lo cual nos permitió segmentar nuestros nichos de clientes objetivos, determinar la forma de relacionarnos con ellos e identificar a través de qué canales y con

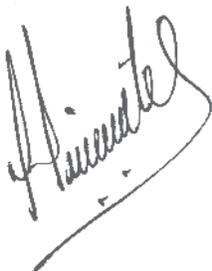
cuáles productos. Para ello se realizaron importantes revisiones de los procesos críticos que tienen que ver con la calidad de atención al cliente, los diferentes niveles de atribuciones, los procesos de fijación de precio de cada producto, dependiendo del segmento de mercado atendido y el desarrollo de un sistema de información gerencial que controle los indicadores de gestión, lo cual tuvo como resultado un nuevo enfoque más estratégico de nuestro modelo de actuación comercial.

Durante el año Banco Santa Cruz dió continuidad a la campaña “Vemos el Futuro Juntos”, colocada en los medios de preferencia de nuestro segmento, promoviendo la imagen institucional del Banco orientada al mercado de exitosos emprendedores, manteniendo el compromiso hacia nuestros clientes de ofrecer propuestas de valor y soluciones oportunas.

En adición, podemos destacar el sostenido crecimiento de productos y servicios, así como el desarrollo y lanzamiento de otros nuevos que diversifican nuestra oferta para satisfacer las crecientes necesidades de nuestros clientes.

Los éxitos acumulados en este año han sido posibles gracias al apoyo y confianza de ustedes, nuestros accionistas, del Consejo de Directores así como de la entrega de nuestros ejecutivos y empleados. Es para nosotros un honor expresarles nuestra profunda gratitud y agradecimiento.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fausto Pimentel', written in a cursive style. The signature is positioned above the printed name and title.

FAUSTO PIMENTEL
Presidente Ejecutivo

VEMOS

tu esfuerzo, tu enfoque, tu visión de negocios



FAUSTO ARIEL PIMENTEL PEÑA Director

FERNANDO ROSARIO Director

SILVINO PICHARDO Director

INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

Estimados accionistas:

Nos complace darles la bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual que se celebra con el propósito de someter a su consideración, la memoria correspondiente al ejercicio social de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. de las operaciones efectuadas durante el periodo fiscal comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del año 2010.

En primer orden, nos es grato informarles que durante este período el Banco registró un excelente desempeño, basado en una eficiente gestión administrativa y una prudente gestión de los riesgos asociados, con los cuales tradicionalmente ha sido manejada nuestra Institución.

En términos de desarrollo cualitativo, el año 2010 fue de capital importancia en la consolidación de nuestra cultura organizacional, que sustenta un negocio fundamentado en el desarrollo de relaciones personales de lealtad con nuestros clientes, lo cual nos permitió segmentar nuestros nichos de clientes objetivos, determinar la forma de relacionarnos con ellos e identificar a través de qué canales y con cuáles productos. Para ello se realizaron importantes revisiones de los procesos críticos que tienen que ver con la calidad de atención al cliente, los diferentes niveles de atribuciones, los procesos de fijación de precio de cada producto, dependiendo del segmento de mercado atendido y el desarrollo de un sistema de información gerencial que controle los indicadores de gestión, lo cual tuvo como resultado un nuevo enfoque más estratégico de nuestro modelo de actuación comercial.

FAUSTO ARMANDO PIMENTEL PEÑA Secretario

SILVINO PICHARDO Director

RUBEN REINOSO Vicepresidente

En ese mismo orden se llevó a cabo una modificación de la estructura organizacional en la Vicepresidencia Ejecutiva de Negocios por medio de la cual los vicepresidentes de áreas se orientan a los diferentes segmentos de negocios distribuidos en los dos principales centros regionales.

En adición, hemos ampliado el apoyo de las áreas operacionales en los Centros de Negocios con el propósito de elevar el nivel de calidad del servicio, la entrega rápida y oportuna de la demanda de nuestros clientes, al tiempo de que liberamos tiempo y espacio para que las áreas de negocio dediquen sus esfuerzos a profundizar las relaciones con sus clientes.

En término de crecimiento cuantitativo, nos complace informar que al 31 de diciembre del 2010, los activos totales del Banco Santa Cruz alcanzaron la cifra de RD\$12,389 millones, experimentando un aumento de RD\$2,536 millones, equivalente al 26% de crecimiento con relación a los RD\$9,853 millones obtenidos en el año 2009.

Este crecimiento fué impulsado por un importante incremento de los depósitos del público, los cuales alcanzaron la suma de RD\$10,395 millones, superando en RD\$2,200 millones el valor alcanzado al finalizar el 2009, cuando alcanzaron la cifra de RD\$8,195 millones, lo que equivale a un crecimiento de un 27%.

Este importante dinamismo permitió a Banco Santa Cruz mantener una holgada posición de liquidez durante todo el período, finalizando el 2010 con disponibilidades totales de RD\$4,068 millones lo cual representa un 33% del total de activos.



La cartera de préstamos neta, por su parte, alcanzó la suma de RD\$5,442 millones, destacándose el índice de morosidad de esta, el cual se situó en 1.7% del total de préstamos. El manejo prudente y el apego a las normas de calificación de cartera han permitido a Banco Santa Cruz mantener niveles mínimos de riesgos en su cartera de crédito, comportamiento que ha sido una constante en el ejercicio crediticio de nuestra organización.

Es importante destacar que estos recursos fueron dirigidos principalmente a los sectores productivos como la pequeña y la mediana empresa, la industria manufacturera, el turismo, la agricultura, la construcción, entre otros, en una

proporción de un 72%, mientras que la participación de los préstamos personales e hipotecarios representó un 28% del total de la cartera.

El patrimonio neto de nuestra Institución se situó al cierre del 2010 con un saldo de RD\$1,377 millones, experimentado un aumento de RD\$205 millones, equivalente al 7.49% de crecimiento con relación al cierre del 2009. Como consecuencia el índice de solvencia se situó de 18.57% al finalizar el año.

Distinguidos señores accionistas, como muestran los estados auditados puestos a su disposición, el desempeño de Banco Santa Cruz durante el pasado año arrojó utilidades brutas por un valor de RD\$280 millones de pesos, que luego de segregar el monto de pago de impuesto sobre la renta, ascendente a RD\$45 millones de pesos, resultaron de utilidades netas por valor de RD\$235 millones.

Este excelente resultado, producto de la implementación de diferentes estrategias, posicionó a Banco Santa Cruz en el camino de lograr las metas trazadas en sus diferentes líneas de negocios de Banca Personal, Empresa, Tesorería e Internacional y cumplir con los objetivos planteados en su plan de negocio.

Banca Personal

En el transcurso del ejercicio del 2010, Banca Personal implementó la unidad de Productos y Canales Electrónicos con el objetivo de lograr mayor eficiencia en el servicio personalizado.

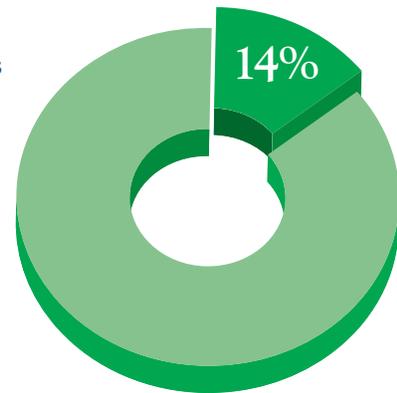
Para esto, se inició una segmentación de la cartera de clientes, y una redefinición de la estructura organizacional tanto de los Centros de Negocios como de las áreas de apoyo a la gestión del negocio. Con esta nueva estructura se garantiza la optimización de servicio a los clientes objetivos.

En término de crecimiento cuantitativo, los depósitos totales en pesos crecieron en un 11.32%, y los depósitos en moneda extranjera se incrementaron en un 35.65%.

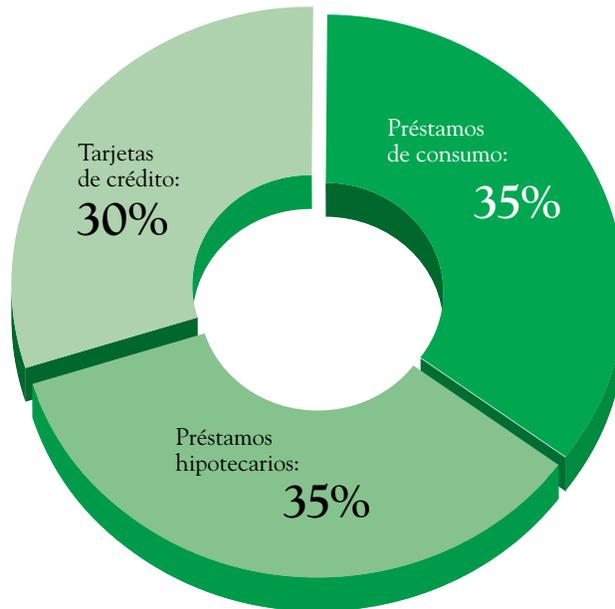
BANCA DE NEGOCIOS PERSONALES

MERCADO OBJETIVO PERSONAS DE ALTOS Y MEDIANOS INGRESOS

- El número de clientes aumentó en un **14%**.



- Cartera de crédito:



- Cartera de depósitos:
RD\$5,770 millones.

- Nuevas propuestas de valor:

- Lanzamiento de la **VISA DEBITO**
- Lanzamiento del crédito diferido **MULTICREDITO**





El crecimiento de la cartera de crédito también fue significativo en esta línea de negocio, logrando un incremento porcentual de un 19.97% con relación al año anterior, este incremento fue impactado básicamente por el aumento de los créditos hipotecarios conforme a la estrategia establecida.

La Banca de Negocios Personales estuvo muy activa con la consolidación de las estructuras de ventas, el lanzamiento de nuevos productos, la revisión de los procesos orientados directamente a nuestros clientes, la creación y fortalecimiento de canales de distribución, así como la implementación de una cultura de servicios superior para nuestro mercadeo objetivo en todas las líneas de negocios.

De los productos que han tenido incidencia en esta línea de negocios y que representan un apoyo importante en el crecimiento de la cartera, cabe destacar las tarjetas de Crédito con la marca VISA Internacional, presentando en el 2010 un crecimiento de 28.86% y un volumen de consumo de RD\$2,468 millones, lo que representa una expansión con relación al año anterior de 33%. En el ejercicio se emitieron 13,053 nuevos plásticos, contribuyendo a los resultados antes mencionados.

Para este año 2010 se proyecta continuar el crecimiento de este producto con el aumento de las fuerzas de ventas y el lanzamiento de nuevos tipos de financiamiento. Al cierre del 2010 el 95% de los créditos bajo la modalidad de tarjetas de crédito estaban clasificados (A).

De igual manera fueron de gran impacto los nuevos productos y sub-productos electrónicos lanzados en el primer trimestre del año 2010. En ese sentido la nueva tarjeta Visa Débito cerró el año con una emisión de 5,949 plásticos, y el crédito diferido Multicrédito, concluyó con una cartera 66 millones.

Como parte del plan de expansión de los productos de débito y crédito se establecieron acuerdos con importantes cooperativas del país, lo que contribuyó al gran crecimiento experimentado. Para el año 2011 se proyecta continuar el crecimiento de estos productos con el aumento de las fuerzas de ventas, apoyado en la nueva estructura existente en los Centros de Negocios ubicados estratégicamente a nivel nacional.

Durante el transcurso del año 2010, como parte de nuestros esfuerzos por brindar servicios financieros de calidad, ágiles y eficientes al cliente de Banca Personal,

se prestó especial atención a la implementación de políticas y procedimientos orientados a aumentar la eficiencia interna, capacitación continua a nuestro personal, así como también mejorar los procesos y controles en los Centros de Negocios.

Banca Empresarial

Acorde con la estrategia diseñada para esta línea de negocios, la gestión de la Banca Empresarial, estuvo enfocada en la diversificación de la cartera, reforzando así el modelo de negocios, asignando un número predeterminado de clientes por ejecutivo, impactando esto de manera positiva en la calidad de la cartera de créditos, la cual mantuvo un índice de cartera vencida de 0.37%.

La cartera activa cerró con un balance de RD\$ 4,034 millones, destacándose un perfil de riesgo acorde con las normas actuales y con nuestras políticas internas.

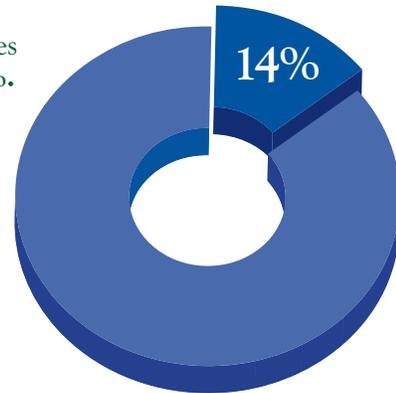
El balance de la cartera pasiva fue de RD\$ 4,625 millones con una participación de 20% en depósitos a la vista.

El esfuerzo se concentró en los nichos del mercado de las medianas y pequeñas empresas, logrando brindar una mejor atención a este segmento, a través de la asignación de ejecutivos para la gestión exclusiva de la relación con este nicho. Esto nos permitió dispersar el riesgo crediticio, haciendo más saludable nuestra cartera de crédito.

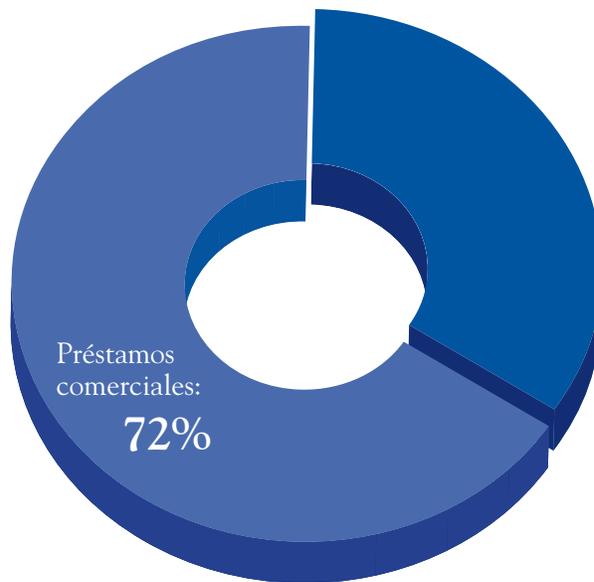
De igual manera se mantuvieron los programas de pignoración de los rubros agrícolas, específicamente arroz y habichuelas, así como el programa de apoyo a la producción y exportaciones bananeras.

MERCADO OBJETIVO
EMPRESAS
MEDIANAS
Y PEQUEÑAS.

- El número de clientes aumento en un 14%.



- Cartera de préstamos



- Cartera de depósitos: RD\$4,625 millones

“Desde el punto de vista de la diversificación de la línea de ingresos, se implementó un manejo más activo de la Tesorería del Banco”

Tesorería

En el área de Tesorería, el año 2010 fue de logros importantes orientados a la liquidez y rentabilidad de la Institución. Desde el punto de vista de la diversificación de la línea de ingresos, se implementó un manejo más activo de la Tesorería del Banco, participando en operaciones de compra y venta de instrumentos de renta fija del Banco Central y el Ministerio de Hacienda, arrojando resultados sobresalientes.

Contamos con profesionales de experiencia local e internacional que agregan valor a la Institución y de la misma manera contribuyen con la innovación que nos caracteriza.

División internacional

Con el fin de ofrecer a nuestros clientes un servicio de óptima calidad para el desarrollo de sus negocios de importación y exportación, Banco Santa Cruz ha contratado servicios de correspondencia con bancos extranjeros de primera línea en Estados Unidos y la Unión Europea, garantizando así un servicio de financiamiento al comercio exterior y de liquidación de pagos en monedas extranjeras de acuerdo con los estándares internacionales de calidad requeridos para el buen cumplimiento de las transacciones realizadas por nuestros clientes.

Operaciones, Tecnología y Seguridad

Con respecto al área de Operaciones y Tecnología, cabe mencionar la optimización de los procesos del área de caja y la implementación de tecnología de punta en los sistemas de servicios, lo que produjo una disminución del tiempo de espera del cliente. Asimismo, el desarrollo del proyecto de digitalización de imágenes, fue un paso importante para el Proyecto de Intercambio Electrónico, y a su vez permite que los clientes puedan acceder a las imágenes de los cheques emitidos por ellos así como los depositados en sus cuentas.

El departamento de Seguridad Física, manteniendo un comportamiento de prevención, actualización y mejora de los procedimientos, sistemas y equipos; con apego a un programa de entrenamiento y capacitación del personal, mantuvo en el año 2010 un apropiado manejo y control de riesgos, minimizando la ocurrencia de eventos.

Auditoría interna

Conforme el esquema de auditoría basada en riesgos, durante el año 2010 Auditoría Interna llevó a cabo una función proactiva de aseguramiento y consulta, agregando valor y mejorando las operaciones del Banco. Contribuyó al logro de los objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

Gestión de riesgos

Banco Santa Cruz, entiende la gestión de los riesgos a los que se encuentra expuesto como un elemento importante en su estrategia. Nuestra Institución cuenta con una estrategia para la gestión integral de los riesgos lo cual le permite una adecuada identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos presentes en sus operaciones tales como riesgo de crédito, de liquidez,



de mercado, operacional y estructural. Acorde con este enfoque, el Consejo de Directores del Banco, ha aprobado las políticas, procedimientos y límites de riesgo para lograr la implementación en el Banco de un modelo de Gestión Integral del Riesgo.

Durante el 2010 Banco Santa Cruz, como parte del programa de trabajo establecido para lograr el objetivo propuesto, se dió seguimiento al cumplimiento de los límites establecidos para los riesgos de crédito, de liquidez y de mercado.

En relación al riesgo operacional, se inició la implementación del mismo de acuerdo con los lineamientos emanados de la autoridad monetaria, así como las mejores prácticas. Este proyecto contribuirá a robustecer los controles operacionales del Banco para cubrir el riesgo legal, el regulatorio, el reputacional, de tecnología, de procesos y de recursos humanos.

ESCUCHAMOS

tus necesidades y propósitos

“Manteniendo el compromiso hacia nuestros clientes de ofrecer propuestas de valor y soluciones oportunas para sus necesidades, los esfuerzos se enfocaron en fortalecer la oferta de productos.”

Recursos Humanos

Durante el año 2010 se brindó especial atención al renglón de capacitación a nuestros colaboradores, estableciendo un programa que abarcó desde la capacitación establecida por normativa, hasta un reenfoque de la nueva visión de servicio, tocando todas las áreas del Banco.

El objetivo de este programa fue capacitar al personal del Banco Santa Cruz en el dominio y aplicación de las herramientas técnicas de servicio y atención al cliente para que puedan manejar con profesionalidad la satisfacción y lealtad de sus clientes. A su vez se trabajó a nivel gerencial la parte de supervisión de personal y liderazgo.

Asímismo, para este año iniciamos un acuerdo con Barna Business School, en el cual durante un período de 3 años estaremos capacitando con los diversos programas que ofrece esta Institución a los empleados seleccionados para participar en plan de carrera dentro del Banco.

Mercadeo

Banco Santa Cruz dió continuidad a la campaña “Vemos el Futuro Juntos”, colocada en los medios de preferencia de nuestro segmento, promoviendo la imagen institucional del Banco orientada al mercado de exitosos emprendedores.

Manteniendo el compromiso hacia nuestros clientes de ofrecer propuestas de valor y soluciones oportunas para sus necesidades, los esfuerzos se enfocaron en fortalecer la oferta de productos.

En ese sentido se lanzaron nuevos productos electrónicos como fueron la Tarjeta VISA Débito y el crédito diferido Multicrédito, este último disponible para nuestros tarjetahabientes de Visa Clásica, Gold y Platinum; así como también la tarjeta de marca compartida con La Telefónica, una de las más importantes cooperativas de Santo Domingo.

En otro orden se promovieron los Préstamos Fáciles, con 6 y 12 meses sin intereses, brindando apoyo al área de Canales Alternos y las alianzas estratégicas con importantes establecimientos comerciales. Asimismo, tuvimos participación en ferias de vehículos, logrando superar las metas establecidas en la colocación de préstamos.

Durante el año, se dió seguimiento a las preferencias de nuestros clientes en relación al uso de nuestros productos y canales; impulsando las ventas cruzadas y monitoreando constantemente los precios del mercado financiero, garantizando la mejor relación precio-beneficio de nuestros productos y servicios.

Como cada año, el Banco reunió sus principales clientes y relacionados, estrechando lazos de lealtad, en el marco de la celebración por motivo de la Navidad, en la Oficina Principal de Santo Domingo y la Oficina Regional Norte de Santiago.

Durante este año hemos experimentado un excelente desempeño de nuestras operaciones, impactando favorablemente en el crecimiento de nuestros principales indicadores financieros, logrando significativas cifras de crecimiento, liquidez, solvencia y rentabilidad, manifestándonos como una de las instituciones de mayor dinamismo del sistema financiero dominicano.

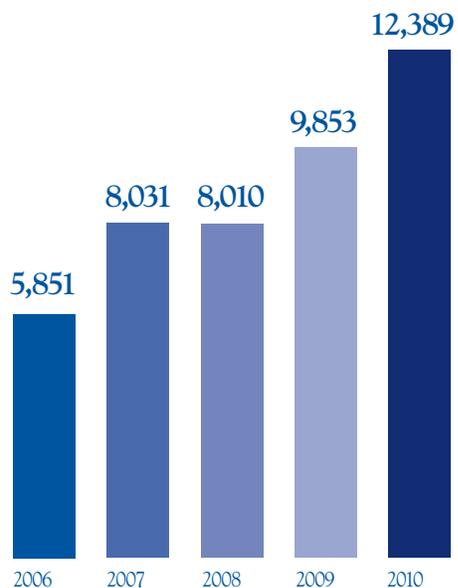
Estimados accionistas, al concluir este informe nos complace manifestarles nuestro cálido agradecimiento por su confianza y apoyo en nuestra gestión de negocios.

De igual manera extendemos nuestra gratitud a los empleados, funcionarios y consejeros, por su lealtad, solidaridad y vocación al trabajo.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fausto A. Pimentel', written in a cursive style. The signature is positioned above a thin, curved line that underlines it.

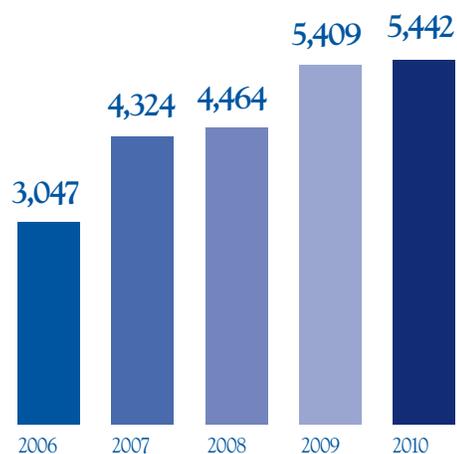
FAUSTO A. PIMENTEL
Presidente
Consejo de Directores

PRINCIPALES
INDICADORES FINANCIEROS



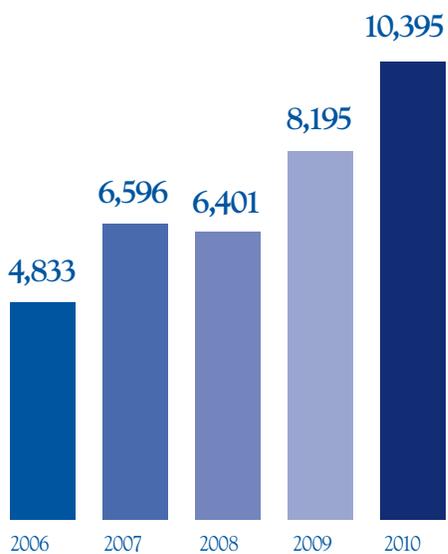
ACTIVOS

Valores en Millones de RD\$



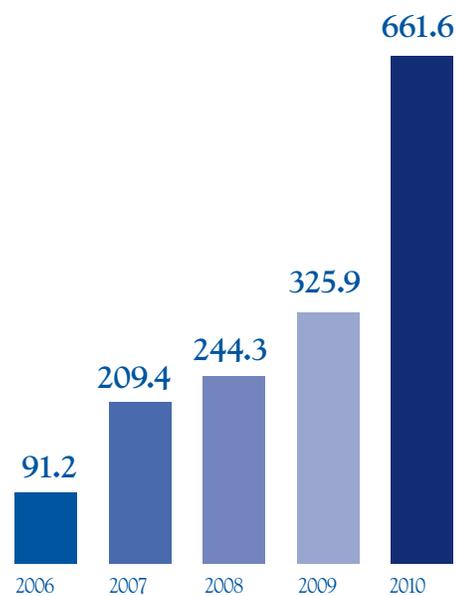
CARTERA DE CRÉDITO

Valores en Millones de RD\$



CARTERA DE DEPÓSITOS

Valores en Millones de RD\$



MARGEN FINANCIERO NETO

Valores en Millones de RD\$

ESTRUCTURA DE GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

Banco Santa Cruz reconoce la importancia de contar con un sistema de gobierno corporativo, que norme las relaciones entre la gerencia, el Consejo de Directores, los accionistas y los clientes, así como las demás partes interesadas, a fin de implementar las mejores prácticas de gobierno corporativo en nuestra Institución. Cuenta además con una estructura a través de la cual se establecen sus objetivos estratégicos, se determinan los medios para lograrlos, se monitorea su cumplimiento y se verifica su desempeño. Posee asimismo un adecuado sistema de control interno en cada nivel de la organización.

Mediante la delegación de autoridad a las diferentes gerencias administrativas y comités de trabajo del Banco, se procura el cumplimiento de las políticas establecidas por el Consejo de Directores y de las leyes y normas emanadas de los organismos reguladores del Sistema Financiero Nacional.

El Banco mantiene diferentes comités de trabajo con niveles de responsabilidad y decisión independientes. Dichos comités sesionan de manera periódica, informando directamente al Consejo de Directores sobre los temas por este requeridos y en las fechas acordadas.

“Poseemos un adecuado sistema de control interno en cada nivel de la organización”

Tales comités tienen por objeto supervisar, dar seguimiento a los proyectos y apoyar a las distintas áreas del Banco, incluyendo la administración de los diferentes riesgos a los que puede quedar expuesto el Banco. Dichos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoria
- Comité de Nombramientos y Remuneraciones y Gobierno Corporativo
- Comité Ejecutivo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Operaciones Y Tecnología de la Información
- Comité de Seguridad
- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Comunicaciones



PRODUCTOS Y SERVICIOS

Banco Santa Cruz cuenta con un completo portafolio de productos y continúa con el desarrollo de nuevos productos y servicios orientados a servir de manera especial y oportuna a sus clientes.

En ese sentido, durante 2010 lanzó la tarjeta Visa Débito y el Multicrédito, crédito diferido de las tarjetas de crédito personales.

Además cuenta con una amplia red de cajeros automáticos, así como también dispone de accesos a través de Bancanet y Telenlace, los cuales permiten consultas y transacciones disponibles las 24 horas del día a través de internet o vía telefónica, respectivamente.

De este modo, el Banco ha ido fortaleciendo las principales líneas de negocios, de Banca Personal, Empresarial, Internacional y Tesorería, sirviendo actualmente a más de 100,000 clientes a nivel nacional.

HACEMOS

el camino para que alcances tus metas

PORTAFOLIO

SERVICIOS FINANCIEROS

PERSONALES:

- Cuentas de ahorro en pesos, dólares y euros.
- Cuentas Corrientes y Remuneradas
- Certificados financieros en pesos y en dólares.
- Préstamos personales, hipotecarios y de vehículos.
- Tarjeta VISA Débito
- Tarjetas de crédito VISA Clásica, Gold, Platinum, Full Car
- Multicrédito

SERVICIOS FINANCIEROS

EMPRESARIALES:

- Cuentas Corrientes y Remuneradas
- Pagos de nómina electrónica
- Tarjetas de Crédito Empresarial y Flotilla
- Préstamos para flotillas de vehículos, para inversión, líneas de crédito.

SERVICIOS DE BANCA

INTERNACIONAL:

- Cartas de crédito.
- Cobranzas locales e internacionales.
- Fianzas aduanales.
- Factoring.
- Forfaiting.
- Línea de pago a suplidores.

EQUIPO EJECUTIVO

FAUSTO PIMENTEL

Presidente Ejecutivo

RAFAEL JIMINIAN

Vicepresidente Ejecutivo de Negocios

EDUARDO T. MARRERO CRUZ

Vicepresidente de Negocios Empresariales

RAFAEL REYES

Vicepresidente de Auditoría y Seguridad

YOLANDA VALDÉS DE DEL MONTE

Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento

HERIBERTO GÓMEZ HIDALGO

Vicepresidente de Operaciones

SAMUEL D. FRANCISCO

Vicepresidente de Tecnología de la Información

FRANCIA VICENTE ALCÁNTARA

Vicepresidente de Administración de Crédito

NOEMÍ LOPEZ

2da. Vicepresidente División Internacional

NELLY CARIAS

2do. Vicepresidente de Mesa de Divisas

YOVANNY ARIAS NÚÑEZ

2do. Vicepresidente de Finanzas

CARLOS SUÁREZ

2do. Vicepresidente de Tesorería

MARIA EMILIA THOMÉN CABRAL

2da. Vicepresidente de Legal

RAFAEL DUVAL TERRERO

2do. Vicepresidente de Operaciones

SARAH PÉREZ ESPEJO

Gerente de Mercadeo y Relaciones Públicas

DEBORAH HURTADO

Gerente de Recursos Humanos

CENTROS DE NEGOCIOS

SANTO DOMINGO

PRINCIPAL

Av. Lope de Vega No. 21
T. 809 726 2222
F. 809 540 6222
Gerente: Braudelina Martínez

OZAMA

Av. Sabana Larga,
casi esq. Carr. Mella
Plaza Ozama, Local 101
T. 809 335 2222
F. 809 592 2121
Gerente: Pedro Asiatico

VILLA CONSUELO

Av. Eusebio Manzueta No.
116
T. 809 334 2222
F. 809 592 2121
Gerente: Annette Beltré

HERRERA

Av. Isabel Aguiar #98,
Plaza Palmares
T. 809 531 2222
F. 809 537-5354
Gerente: Evelin Rodríguez

SANTIAGO

OFICINA

REGIONAL NORTE
Av. 27 de Febrero No. 49
T. 809 724 2222
F. 809 581 9670
Gerente: Damaris Stubb

VALERIO

Av. Restauración, esq. Valerio
T. 809 971 2222
F. 809 581 0147
Gerente: Carlos Núñez

LA FUENTE

Av. Mirador del Yaque,
Plaza Génesis
T. 809 734 2222
F. 809 581 3755
Gerente: Julia Reyes

MOCA

C/Independencia,
esq. Dr. Alfonseca
T. 809 278 2222
F. 809 577 7861
Gerente: Ramón Camilo

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

C/Castillo, esq. Colón
T. 809 244 1222
F. 809 244 2220
Gerente: Franklin Guerrero

SOSÚA

C/ Pedro Clisante No. 25
Plaza Marina Walk, Local 101
T. 809 571 2222
F. 809 571 2202
Gerente: Carlos Mancebo

CABARETE

Carretera Cabarete
Plaza Ocean One, Local 3311
T. 809 571 0200
F. 809 571 0577
Gerente: Ynette Samoa
de la Cruz

HIGÜEY

Carretera Mella,
Plaza Taveras Center
T. 809 469 2222
F. 809 746 1229
Gerente: Bienvenido Quiñones

BÁVARO

Carretera Arena Gorda
Plaza Progreso, Local 102
T. 809 552 9922
F. 809 552 6910
Gerente: Cesarina Abreu

INFORME DE
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS
SOBRE BASE REGULADA
31 de Diciembre del 2010 y 2009

40. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

42. ESTADOS FINANCIEROS

42. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

44. ESTADO DE RESULTADOS

45. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

47. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

48. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Accountants &
business advisers

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. Santo Domingo, D.N.

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Santa Cruz, S.A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los estados de resultados, estados en el patrimonio de los accionistas y estados de flujo de efectivo, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con

propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas por, y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

La política del Banco es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información financiera que se describen en la Nota 2.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del Banco Múltiple Santa Cruz, S. A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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

Los Estados Financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.



28 de Febrero del 2011

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Estados Financieros sobre Base Regulada

31 de Diciembre de 2010 y 2009

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	1,226,887,028	1,431,557,057
Banco central	1,650,644,100	1,457,392,768
Bancos del país	6,141,063	23,325,064
Bancos del extranjero	900,121,292	169,193,523
Otras disponibilidades	284,514,961	183,322,507
	<u>4,068,308,444</u>	<u>3,264,790,919</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)		
Fondos interbancarios	0	0
Rendimientos por cobrar	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,100,030,793	457,134,835
Rendimientos por cobrar	49,808,607	15,238,530
Provisión para inversiones	(688,336)	(525,609)
	<u>2,149,151,064</u>	<u>471,847,756</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	5,467,856,087	5,410,321,374
Reestructurada	19,894,262	1,932,340
Vencida	76,776,011	53,006,559
Cobranza Judicial	21,155,475	25,326,026
Rendimientos por cobrar	41,308,603	43,988,725
Provisiones para créditos	(184,972,129)	(125,112,794)
	<u>5,442,018,309</u>	<u>5,409,462,230</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	161,135,516	254,687,117
	<u>161,135,516</u>	<u>254,687,117</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	46,957,519	19,173,146
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,591,646)	(15,810,636)
	<u>27,365,873</u>	<u>3,362,510</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	4,888,484	4,710,162
Provisión por inversiones en acciones	(48,885)	(47,102)
	<u>4,839,599</u>	<u>4,663,060</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	661,366,243	525,079,638
Depreciación acumulada	(206,925,179)	(172,538,069)
	<u>454,441,064</u>	<u>352,541,569</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	54,768,438	66,449,993
Intangibles	7,325,669	5,970,366
Activos Diversos	23,960,904	21,696,898
Amortización Acumulada	(4,116,794)	(2,518,646)
	<u>81,938,217</u>	<u>91,598,611</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>12,389,198,086</u>	<u>9,852,953,772</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	1,916,078,925	1,448,719,226
Cuentas de orden (Nota 29)	11,977,271,203	9,851,396,463

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

BALANCES GENERALES

(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	854,599,621	681,956,468
De ahorro	1,929,075,363	1,600,810,800
A plazo	<u>2,373,826,539</u>	<u>1,578,609,879</u>
	<u>5,157,501,523</u>	<u>3,861,377,147</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	163,004,862	184,690,583
	<u>163,004,862</u>	<u>184,690,583</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De Instituciones financieras del exterior	386,335,154	356,728,248
Intereses por pagar	<u>3,736,942</u>	<u>2,452,757</u>
	<u>390,072,096</u>	<u>359,181,005</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	5,074,455,538	4,149,227,671
Intereses por pagar	155,446	19,479
	<u>5,074,610,984</u>	<u>4,149,247,150</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>227,309,461</u>	<u>126,692,381</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>11,012,498,926</u>	<u>8,681,188,266</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	1,062,684,840	1,062,684,840
Otras reservas patrimoniales	52,544,330	40,775,157
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	37,855,694	180,462
Resultados del período	<u>223,614,296</u>	<u>68,125,047</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,376,699,160</u>	<u>1,171,765,506</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>12,389,198,086</u>	<u>9,852,953,772</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(1,916,078,925)	(1,448,719,226)
Cuentas de orden (Nota 29)	(11,977,271,203)	(9,851,396,463)

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	755,403,125	821,274,248
Intereses por inversiones	162,680,717	25,490,323
Ganancia por inversiones	230,449,641	0
	<u>1,148,533,483</u>	<u>846,764,571</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(387,490,823)	(489,404,003)
Pérdidas por inversiones	(17,250,856)	(23,136)
Intereses y comisiones por financiamientos	(9,981,727)	(10,883,517)
	<u>(414,723,406)</u>	<u>(500,310,656)</u>
Margen financiero bruto	733,810,077	346,453,915
Provisiones para cartera de créditos	(72,018,334)	(20,313,284)
Provisiones para inversiones	(177,082)	(200,091)
	<u>(72,195,416)</u>	<u>(20,513,375)</u>
Margen financiero neto	661,614,661	325,940,540
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	<u>(1,379,923)</u>	<u>(3,320,000)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	139,318,007	127,303,730
Comisiones por cambio	158,859,033	209,754,687
Ingresos diversos	33,672,103	28,736,970
	<u>331,849,143</u>	<u>365,795,387</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(32,313,353)	(35,696,914)
Gastos diversos	(22,112,479)	(8,333,590)
	<u>(54,425,832)</u>	<u>(44,030,504)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(351,098,348)	(294,803,386)
Servicios de terceros	(54,842,221)	(40,055,918)
Depreciación y Amortizaciones	(38,325,289)	(36,424,089)
Otras provisiones	(6,441,969)	(6,540,110)
Otros gastos	(197,011,179)	(173,182,433)
	<u>(647,719,006)</u>	<u>(551,005,936)</u>
Resultado operacional	<u>289,939,043</u>	<u>93,379,487</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	7,228,334	11,472,779
Otros gastos	(16,906,057)	(14,131,081)
	<u>(9,677,723)</u>	<u>(2,658,302)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	280,261,320	90,721,185
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(44,877,851)	(19,010,609)
Resultado del período	<u>235,383,469</u>	<u>71,710,576</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	758,083,247	819,182,481
Otros ingresos financieros cobrados	128,110,640	12,551,264
Otros ingresos operacionales cobrados	331,849,143	365,795,387
Intereses pagados por captaciones	(387,354,856)	(489,491,713)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(8,697,542)	(10,883,517)
Gastos generales y administrativos pagados	(602,951,748)	(508,041,737)
Otros gastos operacionales pagados	(54,425,832)	(44,030,504)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	351,509,698	(104,748,174)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>516,122,750</u>	<u>40,333,487</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	(1,643,074,280)	(373,989,556)
Interbancarios otorgados	(590,000,000)	(80,000,000)
Interbancarios cobrados	590,000,000	80,000,000
Créditos otorgados	(7,793,281,460)	(5,320,284,636)
Créditos cobrados	7,663,198,149	4,342,063,072
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(139,258,999)	(41,148,948)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	645,892	2,501
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	450,000	20,051,024
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,911,320,698)</u>	<u>(1,373,306,543)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	98,699,528,427	13,461,005,754
Devolución de captaciones	(96,499,861,905)	(11,666,343,243)
Interbancarios recibidos	7,219,000,000	4,560,000,000
Interbancarios pagados	(7,219,000,000)	(4,560,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	326,459,154	384,159,855
Operaciones de fondos pagados	(296,852,248)	(342,667,205)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(30,557,955)	(39,958,732)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,198,715,473</u>	<u>1,796,196,429</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	803,517,525	463,223,373
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		
	<u>3,264,790,919</u>	<u>2,801,567,546</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		
	<u>4,068,308,444</u>	<u>3,264,790,919</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(VALORES EN RD\$)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	235,383,469	71,710,576
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Créditos	72,018,334	20,313,284
Inversiones	177,082	200,091
Rendimientos por Cobrar	5,955,135	6,023,917
Otras Provisiones	486,833	516,193
Liberación de Provisiones:		
Depreciaciones y amortizaciones	38,325,289	36,424,089
Impuesto sobre la renta diferido	(3,982,644)	9,942,286
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	2,350	25,312
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	8,106
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(210,949)	(59,517)
Ganancias en ventas, bienes recibidos en recuperación de créditos	0	(189,968)
Gastos por incobrabilidad de cuenta a recibir	9,166,352	8,659,576
Efecto en fluctuación cambiaria (neta)	1,379,923	3,320,000
Otros ingresos (gastos)	(5,173,196)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(31,889,955)	(15,030,826)
Cuentas por cobrar	84,385,249	(70,649,741)
Cargos diferidos	11,681,555	1,205,934
Activos diversos	(3,619,309)	(6,984,740)
Intereses por pagar	1,420,152	2,365,047
Otros pasivos	100,617,080	(27,466,132)
Total de ajustes	<u>280,739,281</u>	<u>(31,377,089)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>516,122,750</u>	<u>40,333,487</u>

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2009	1,022,705,400	0	37,189,628	159,379	79,959,255	1,140,013,662
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	79,959,255	(79,959,255)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	(39,958,732)	0	(39,958,732)
Acciones	39,979,440	0	0	(39,979,440)	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	71,710,576	71,710,576
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	3,585,529	0	(3,585,529)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	0	0	0
Saldos 31 de Diciembre del 2009	1,062,684,840	0	40,775,157	180,462	68,125,047	1,171,765,506
Transferencia de resultados acumulados	0	0	0	68,125,047	(68,125,047)	0
Dividendos Pagados:						
Efectivo	0	0	0	(30,557,955)	0	(30,557,955)
Acciones	0	0	0	0	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	235,383,469	235,383,469
Transferencia a otras reservas patrimoniales	0	0	11,769,173	0	(11,769,173)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	108,140	0	108,140
Saldos 31 de Diciembre del 2010	1,062,684,840	0	52,544,330	37,855,694	223,614,296	1,376,699,160

Fausto Arturo Pimentel Peña
Presidente

Yovanny Arias
Segundo Vicepresidente de Finanzas

Fanny Ulerio
Gerente Contabilidad

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

1. Entidad

El Banco Múltiple Santa Cruz, S. A., se constituyó en el año 1983 bajo la denominación de Inversiones Santa Cruz, S. A. y posteriormente, en el año 2004 cambió su razón social por la de Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.

La actividad principal del Banco consiste en ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. Su domicilio y administración general tiene sede en la Av. Lope de Vega No. 21, en Santo Domingo, República Dominicana, y contaba con 591 y 544 empleados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente.

El detalle de los principales funcionarios es:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Fausto Arturo Pimentel Peña	Presidente
Rafael Jiminián	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
Eduardo Marrero	Vicepresidente de Negocios
Yolanda Valdez Brea	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento
Samuel Francisco	Vicepresidente de Tecnología
Heriberto Gómez	Vicepresidente de Operaciones y Control Interno
Rafael Reyes	Vicepresidente de Auditoría y Seguridad
Francia Vicente	Vicepresidente de Administración de Crédito
Rafael Duval	Segundo Vicepresidente de Operaciones
Yovanny Arias	Segundo Vicepresidente de Finanzas
Susana López	Segundo Vicepresidente Internacional
Nelly Carías	Segundo Vicepresidente Mesa de Divisas
Carlos Suarez	Segundo Vicepresidente Tesorería
Deborah Hurtado	Gerente-Recursos Humanos
Sara Pérez	Gerente de Mercadeo

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

El detalle de cantidad de sucursales y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es:

2010

<u>Ubicación</u>	<u>Sucursal</u>	<u>Agencias</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Santo Domingo	4	—	5
Santiago	2	1	9
Interior del País	6	—	6
	<u>12</u>	<u>1</u>	<u>20</u>

2009

<u>Ubicación</u>	<u>Sucursal</u>	<u>Agencias</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Santo Domingo	4	–	4
Santiago	2	1	10
Interior del País	6	–	6
	<u>12</u>	<u>1</u>	<u>20</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los presentes estados financieros fueron aprobados por la Administración para su emisión el 04 de Marzo del 2011.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

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

b) Principales Estimaciones Utilizadas

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) Instrumentos Financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 7, 16, 17 y 19.

d) Inversiones

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

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

e) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en acciones recibidas de Visa, Inc., están registradas al valor de US\$42.77326 por acción.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones, se presentan en la Nota 12.

f) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el "Reglamento de Evaluación de Activos" que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes. Se estableció una disposición

transitoria de tres años que terminó en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales resultantes de la evaluación.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación trimestral 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. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones (sin gradualidad).

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

Como medida transitoria para la evaluación de la cartera, la Superintendencia de Bancos dispuso que las entidades de intermediación financiera, no consideren hasta el 31 de diciembre del 2009 el análisis de flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo deudor. Esta disposición fue extendida hasta el 31 de diciembre del 2010.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidas, a partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital. Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días.

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

g) Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

Categoría	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	30 años	Línea recta
Decoraciones	5 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	7 años	Línea recta

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

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

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

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

i) Cargos Diferidos

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

j) Intangibles

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

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

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$37.4225 y RD\$36.0574, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$48.7031 y RD\$50.7040 en relación al Euro.

l) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados más los rendimientos.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en la Nota 7.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto sobre la Renta

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de

Bancos de la República Dominicana y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios.

q) 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.

r) Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

s) Contingencias

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

t) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acciones

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

u) Reclasificación

N/A

v) Diferencias significativas con NIIF

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
 - Bienes muebles: en 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.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas. Siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

3. Cambios en las políticas contables

A partir de Enero del 2009, el Banco cambió el método de registro de las inversiones de conformidad con el instructivo de fecha 28 de agosto del 2008 para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

Activos	2010		2009	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	62,449,490	2,337,016,040	41,505,091	1,496,565,668
Inversiones en valores	1,379,000	51,605,628	957,179	34,513,386
Cartera de créditos	28,684,206	1,073,434,699	29,377,935	1,059,291,953
Cuentas por cobrar	3,073,130	115,004,207	6,717,055	242,199,540
Inversiones en acciones	129,323	4,839,590	129,323	4,663,051
Otros Activos	2,025	75,781	73,312	2,643,440
Contingencias	25,000,000	935,562,500	—	—
	<u>120,717,174</u>	<u>4,517,538,445</u>	<u>78,759,895</u>	<u>2,839,877,038</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	104,103,773	3,895,823,445	77,687,611	2,801,213,265
Depósitos de instituciones financieras del País y del exterior	1,760,545	65,883,995	3,229,128	116,433,960
Fondos tomados a préstamos	10,423,464	390,072,082	9,961,367	359,180,994
Otros pasivos	170,995	6,399,060	236,629	8,532,227
	<u>116,458,777</u>	<u>4,358,178,582</u>	<u>91,114,735</u>	<u>3,285,360,446</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>4,258,397</u>	<u>159,359,863</u>	<u>(12,354,840)</u>	<u>(445,483,408)</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$37.4225 y RD\$36.0574 por US\$1.00, al 31-12-10 y al 31-12-09, respectivamente y de RD\$48.7031 y RD\$50.7040 por cada Euro (€), para el 2010 y 2009, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

Fondos disponibles:	2010	2009
Caja (a)	1,226,887,028	1,431,557,057
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,650,644,100	1,457,392,768
Bancos del país (c)	6,141,063	23,325,064
Bancos del extranjero (d)	900,121,292	169,193,523
Otras Disponibilidades (e)	284,514,961	183,322,507
	<u>4,068,308,444</u>	<u>3,264,790,919</u>

Al 31 de diciembre del 2010, el encaje legal requerido es de RD\$1,025,415,368 y US\$19,782,852. A esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total depositado para este propósito de RD\$1,032,424,423 y US\$20,857,809, respectivamente, el cual excede la cantidad requerida para estos fines.

- (a) Incluye US\$12,159,237 en el 2010 y en el 2009 incluye US\$12,444,554.
 (b) Incluye US\$20,857,809 en el 2010 y en el 2009 incluye US\$21,940,350.
 (c) Incluye US\$17,899 en el 2010 y en el 2009 incluye US\$497,629.
 (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$24,052,944 y US\$4,692,339, en el 2010 y 2009, respectivamente.
 (e) Este importe corresponde a efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación en el país y el exterior y documentos al cobro en el país y el exterior e incluyen US\$5,361,601 y US\$1,930,219, en el 2010 y 2009, respectivamente.

6. Fondos Interbancarios

Un movimiento de los fondos interbancarios recibidos y colocados durante el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es como sigue:

31 de Diciembre del 2010

Fondos Interbancarios Activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. días</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco BDI, S. A.	2	25,000,000	2	7.25%	0
Banco León, S. A.	1	30,000,000	1	6.50%	0
Banco Caribe, S. A.	6	350,000,000	21	7.14%	0
Banco Vimenca, S. A.	5	185,000,000	12	7.17%	0
	<u>14</u>	<u>590,000,000</u>	<u>36</u>	<u>7.12%</u>	<u>0</u>

Fondos Interbancarios Pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. días</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco de Reservas de la R.D.	23	1,600,000,000	63	6.82%	0
Banco BHD, S. A.	19	650,000,000	57	6.44%	0
Banco Vimenca, S. A.	14	615,000,000	57	6.35%	0
Banco BDI, S. A.	35	1,984,000,000	95	5.93%	0
Banco León, S. A.	30	1,065,000,000	86	5.87%	0
Banco Caribe, S. A.	9	405,000,000	21	6.20%	0
Banco Popular Dominicano, S.A.	18	900,000,000	55	6.44%	0
	<u>148</u>	<u>7,219,000,000</u>	<u>434</u>	<u>6.28%</u>	<u>0</u>

31 de Diciembre del 2009

Fondos Interbancarios Activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. días</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco BDI, S. A.	1	15,000,000	1	7.50%	0
Banco Caribe, S. A.	<u>2</u>	<u>65,000,000</u>	<u>3</u>	<u>6.75%</u>	<u>0</u>
	<u>3</u>	<u>80,000,000</u>	<u>4</u>	<u>6.94%</u>	<u>0</u>

Fondos Interbancarios Pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. días</u>	Tasa Promedio <u>Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco de Reservas de la R.D.	12	865,000,000	24	8.16%	0
Banco BHD, S. A.	7	155,000,000	18	9.38%	0
Banco Vimenca, S. A.	10	475,000,000	25	9.84%	0
Banco BDI, S. A.	30	1,300,000,000	53	8.61%	0
Banco León, S. A.	21	765,000,000	40	8.26%	0
Banco Caribe, S. A.	13	550,000,000	24	9.71%	0
Banco Popular Dominicano, S.A.	<u>9</u>	<u>450,000,000</u>	<u>21</u>	<u>10.94%</u>	<u>0</u>
	<u>102</u>	<u>4,560,000,000</u>	<u>205</u>	<u>8.98%</u>	<u>0</u>

7. Inversiones

Otras inversiones en instrumentos de deuda:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$ 2010</u>	<u>Monto RD\$ 2009</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado	Banco Central de la Rep. Dom.	—	12,864,385	-	-
Depósito remunerado	Banco Central de la Rep. Dom.	935,000,000	95,000,000	5.00%	01-01-2011
Certificado	Banco Intercontinental de Costa Rica (Corresponde a US\$30,000) (a)	1,122,675	1,081,722	2.5%	17-10-2011
Certificado	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$925,000 y en el 2010 y 2009, respectivamente) (b)	34,615,813	33,353,095	3.5%	16-04-2013
Certificado	Citibank, N.A. (Corresponde a US\$400,000 en el 2010)	14,969,000	—	1.00%	04-16-2013
Certificado	Banco de Reservas de la Rep. Dom.	18,126,127	18,126,127	8.00%	25-07-2012
Bonos Tormenta Noel	Secretaría de Estado de Hacienda	12,294,403	24,588,807	8.00%	14-03-2011
Bono Coeficiente de Inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	32,000,000	32,007,359	14%	10-02-2012
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	—	50,027,660	—	—
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	—	90,024,439	—	—
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	—	50,027,824	—	—
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	—	50,033,417	—	—
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	160,000	—	16%	22-07-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	2,000,000	—	15%	28-02-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	300,000	—	15%	18-02-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	260,261	—	15%	03-10-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	299,739	—	15%	18-03-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	300,000	—	16%	14-04-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	300,000	—	16%	06-05-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	140,000	—	18%	03-11-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	5,000,000	—	18%	26-08-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	1,200,000	—	16%	02-02-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	2,015,910	—	18%	09-12-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	6,000,000	—	18%	11-09-2011
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	6,585,089	—	10%	10-05-2013
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	298,748,816	—	10%	12-07-2013
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	9,223,059	—	12%	17-07-2015
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	36,517,407	—	22%	08-01-2016
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	310,681,468	—	10%	06-09-2013
Certificado de inversión Especial	Banco Central de la Rep. Dom.	372,171,026	—	14%	08-09-2017
	Total Inversiones	2,100,030,793	457,134,835		
	<u>Rendimientos por cobrar sobre Inversiones</u>				
	(Incluye US\$37,550 y US\$10,963 en el 2010 y 2009, respectivamente)	49,808,607	15,238,530		
	Provisión para inversiones (Incluye US\$13,550 y US\$9,550 en el 2010 y 2009, respectivamente)	(688,336)	(525,609)		
		2,149,151,064	471,847,756		

(a) Esta inversión está garantizando cartas de crédito Stand by en el 2010 y 2009, respectivamente.

(b) Esta inversión está garantizando el acuerdo con Visa Internacional para emitir las tarjetas de crédito de esta marca.

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de créditos	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	7,564,369	6,606,934
Tarjetas de Créditos Comerciales (Incluye US\$235,598)	18,158,340	—
Préstamos (Incluye US\$25,536,229 en el 2010 y US\$26,343,412 en el 2009)	<u>4,008,151,260</u>	<u>4,190,891,173</u>
Subtotal	<u>4,033,873,969</u>	<u>4,197,498,107</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales (Incluye US\$2,973,750 en el 2010 y US\$2,881,947 en el 2009)	474,207,286	367,608,233
Préstamos de consumo	<u>540,213,764</u>	<u>583,615,853</u>
Subtotal	<u>1,014,421,050</u>	<u>951,224,086</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas (Incluye US\$342,482 en el 2010 y US\$396,061 en el 2009)	<u>537,386,816</u>	<u>341,864,106</u>
Subtotal	<u>537,386,816</u>	<u>341,864,106</u>
Total Cartera	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Comerciales:		
Vigentes	3,158,066,812	3,599,608,849
Reestructurados	19,375,883	850,856
Vencida:		
- De 31 a 90 días	877,552	960,650
- Por más de 90 días	6,482,808	1,776,213
- En cobranza judicial	<u>8,440,522</u>	<u>2,824,947</u>
Subtotal	<u>3,193,243,577</u>	<u>3,606,021,515</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigentes	827,205,041	573,131,155
Vencida:		
- De 31 a 90 días	4,719,627	205,176
- Por más de 90 días	8,705,724	4,190,261
- En cobranza judicial	—	13,950,000
Subtotal	<u>840,630,392</u>	<u>591,476,592</u>
Total Cartera Comercial	<u>4,033,873,969</u>	<u>4,197,498,107</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Créditos de Consumo:		
Vigentes	949,233,484	895,739,749
Reestructurada		
Vencida	518,379	1,081,484
- De 31 a 90 días	1,218,090	1,310,385
- Por más de 90 días	50,736,145	44,541,390
-En cobranza judicial	12,714,952	8,551,078
Total créditos de Consumo	<u>1,014,421,050</u>	<u>951,224,086</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	533,350,749	341,841,622
Vencida:		
- De 31 a 90 días	186,428	22,484
- Por más de 90 días	3,849,639	—
Total Créditos Hipotecarios	<u>537,386,816</u>	<u>341,864,106</u>
Total Cartera	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>
	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	33,064,129	37,086,981
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	1,380,409	1,287,687
Rendimientos por cobrar más de 90 días	5,323,650	4,053,223
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	413,845	94,038
Rendimientos por cobrar créditos en cobranza judicial	1,126,570	1,466,796
Total rendimientos por cobrar *	<u>41,308,603</u>	<u>43,988,725</u>

* Este renglón incluye US\$144,954 en el 2010 y US\$153,591 en el 2009.

c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes (1)	2,681,488,284	2,080,050,771
Con garantías no polivalentes (2)	1,236,387,598	1,947,432,659
Sin garantías (3)	1,667,805,953	1,463,102,869
	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>

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

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010

- (3) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales, entre otros.

d) Por origen de los fondos:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	5,199,346,682	5,205,972,851
Otros organismos internacionales	386,335,153	284,613,448
	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	3,283,922,367	3,500,085,994
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	253,396,609	321,861,918
Largo plazo (mayor de tres años)	2,048,362,859	1,668,638,387
	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	542,841,137	325,205,656
Explotación de minas y canteras	1,000,000	1,000,000
Industrias Manufactureras	739,135,647	1,485,876,475
Suministro de electricidad, gas y agua	202,297,889	104,691,152
Construcción	370,401,898	318,163,928
Comercio al por mayor y al por menor	1,312,456,418	1,251,336,430
Hoteles y restaurantes	33,565,718	41,328,106
Transporte, almacenamientos y comunicación	324,876,893	273,302,741
Intermediación financiera	208,978,254	136,916,671
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	40,000,000	79,995,415
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	99,762,684	57,577,307
Enseñanza	15,752,729	6,522,215
Servicios Sociales y de Salud	46,813,163	54,023,784
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y Personales	68,033,025	58,005,770
Hogares privados con servicios domésticos	1,087,400,754	929,032,416
Tarjetas de créditos	492,365,626	367,608,233
	<u>5,585,681,835</u>	<u>5,490,586,299</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Derecho por contratos a futuro con divisas	7,830,000	—
Comisiones por Cobrar (a)	6,355,956	127,185
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por Cobrar al Personal	1,414,396	313,254
Gastos por Recuperar	—	434,609
Depósitos en garantía	2,277,696	1,613,778
Primas de seguros por cobrar	722,630	1,207,714
Cheques devueltos (b)	16,694,668	108,254,142
Anticipos en cuentas corrientes (c)	23,306,728	4,458,952
Otras cuentas por cobrar (d)	102,533,442	138,277,483
	<u>161,135,516</u>	<u>254,687,117</u>

- (a) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 existen US\$7,126 y US\$3,522, respectivamente.
- (b) Dentro de este importe, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 existen US\$426,612 y US\$2,985,465, respectivamente.
- (c) Corresponden a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de crédito vencida.
- (d) Las otras cuentas por cobrar incluyen US\$2,639,392 y US\$3,728,068 en el 2010 y 2009.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Títulos y Valores (a)	44,425,807	12,692,187
Mobiliarios y Equipos (b)	2,531,712	6,480,959
Bienes recibidos en recuperación de créditos	46,957,519	19,173,146
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,591,646)	(15,810,636)
	<u>27,365,873</u>	<u>3,362,510</u>

- (a) De estos bienes recibidos en recuperación de créditos un importe de RD\$25,252,661, tienen menos de 40 meses y están provisionados en un valor de RD\$418,500 en el 2010 y RD\$19,173,146 tienen más de 40 meses y están totalmente provisionados.
- (b) Estos bienes tienen menos de 40 meses de adjudicados.

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión

<u>RD\$</u> <u>2010</u>	<u>RD\$</u> <u>2009</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Participación</u>	<u>Tipo de</u> <u>Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones en</u> <u>Circulación</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>RD\$</u>
4,888,484	4,710,162	-	Comunes	42.77326	3,054	70.38
<u>4,888,484</u>	<u>4,710,162</u>	-				

En el año 2008 el Banco recibió 6,971 acciones como consecuencia de la reestructuración del Patrimonio de Visa, Inc.. Dichas inversiones fueron valoradas a un precio de US\$42.77326 por Acción. De estas acciones el Banco vendió 3,917 en el año 2008 y le quedan 3,054. Esta Inversión está compuesta por US\$130,630 y una provisión de US\$1,307 en el 2010.

13. Propiedad, muebles y equipos: 2010

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios</u> <u>y equipos</u>	<u>Mejoras en</u> <u>Propiedades</u> <u>Arrendadas</u>	<u>Construcción</u> <u>en</u> <u>proceso(a)</u>	<u>Total</u> <u>2010</u>	<u>Total</u> <u>2009</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2010	112,148,870	187,574,195	184,842,352	26,064,996	14,449,225	525,079,638	492,418,239
Adquisiciones	110,000,000	—	12,466,358	—	16,792,641	139,258,999	41,148,948
Retiros	—	—	(2,972,394)	—	—	(2,972,394)	(8,487,549)
Transferencias	<u>5,228,277</u>	<u>5,990,473</u>	<u>366,508</u>	<u>—</u>	<u>(11,585,258)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2010	<u>227,377,147</u>	<u>193,564,668</u>	<u>194,702,824</u>	<u>26,064,996</u>	<u>19,656,608</u>	<u>661,366,243</u>	<u>525,079,638</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2010	—	(38,754,413)	(123,990,022)	(9,793,634)	—	(172,538,069)	(136,518,586)
Gasto de Depreciación	—	(9,628,312)	(21,956,095)	(5,142,731)	—	(36,727,138)	(36,218,317)
Retiros	—	—	2,381,913	—	—	2,381,913	198,834
Ajustes	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(41,885)</u>	<u>—</u>	<u>(41,885)</u>	<u>—</u>
Depreciación Acumulada al 31-12-10	<u>—</u>	<u>(48,382,725)</u>	<u>(143,564,204)</u>	<u>(14,978,250)</u>	<u>—</u>	<u>(206,925,179)</u>	<u>(172,538,069)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2010	<u>227,377,147</u>	<u>145,181,943</u>	<u>51,138,620</u>	<u>11,086,746</u>	<u>19,656,608</u>	<u>454,441,064</u>	<u>352,541,569</u>

2009

	<u>Terrenos.</u>	<u>Edificaciones.</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas.</u>	<u>Construcción en proceso(a)</u>	<u>Total 2010</u>	<u>Total 2009</u>
Valor Bruto al 1ro. de enero del 2009	112,148,870	180,316,240	170,680,901	15,741,618	13,530,610	492,418,239	398,917,008
Adquisiciones	—	151,850	2,146,173	10,323,378	28,527,547	41,148,948	117,997,864
Retiros	—	—	(93,346)	—	(8,394,203)	(8,487,549)	(24,496,633)
Transferencias	—	7,106,105	12,108,624	—	(19,214,729)	—	—
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2009	<u>112,148,870</u>	<u>187,574,195</u>	<u>184,842,352</u>	<u>26,064,996</u>	<u>14,449,225</u>	<u>525,079,638</u>	<u>492,418,239</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2009	—	(29,618,916)	(102,083,706)	(4,815,964)	—	(136,518,586)	(102,738,739)
Gasto de Depreciación	—	(9,135,497)	(21,974,347)	(5,108,473)	—	(36,218,317)	(34,434,877)
Retiros	—	—	68,031	130,803	—	198,834	658,522
Ajustes	—	—	—	—	—	—	(3,492)
Depreciación Acumulada al 31-12-09	<u>—</u>	<u>(38,754,413)</u>	<u>(123,990,022)</u>	<u>(9,793,634)</u>	<u>—</u>	<u>(172,538,069)</u>	<u>(136,518,586)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2009	<u>112,148,870</u>	<u>148,819,782</u>	<u>60,852,330</u>	<u>16,271,362</u>	<u>14,449,225</u>	<u>352,541,569</u>	<u>355,899,653</u>

(a) Corresponde a desembolsos efectuados mayormente relacionados a la futura apertura de sucursales remodelaciones de oficina, los cuales permanecen dentro del renglón de construcción en proceso hasta tanto se empiecen a utilizar.

14. Otros Activos

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Impuestos Sobre la Renta Diferido	<u>27,040,590</u>	<u>23,057,946</u>
b) Otros Cargos diferidos		
Anticipo Impuesto sobre la renta (i)	23,271,608	39,712,199
Otros gastos pagados por anticipado	4,456,240	3,679,848
	<u>27,727,848</u>	<u>43,392,047</u>
Total	<u>54,768,438</u>	<u>66,449,993</u>
c) Intangibles (ii)		
Software	7,325,669	5,970,366
Amortización Acumulada	(4,116,794)	(2,518,646)
Total	<u>3,208,875</u>	<u>3,451,720</u>

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010

	2010	2009
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
d) Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	1,506,308	1,176,523
Bibliotecas y obras de arte	7,675,521	7,675,521
Software pendiente de autorización (iii)	<u>5,556,264</u>	<u>5,027,600</u>
Subtotal	14,738,093	13,879,644
Otros bienes diversos (iiii)	<u>9,222,811</u>	<u>7,817,254</u>
Subtotal	<u>23,960,904</u>	<u>21,696,898</u>
Total Otros Activos	<u>81,938,217</u>	<u>91,598,611</u>

(i) Corresponde a Anticipos realizados por el Banco a la Dirección General de Impuestos Internos por concepto de declaración Impuesto Sobre la Renta sobre beneficios. Este renglón incluye un importe de RD\$15,947,610 pendiente de aprobación de parte de la Dirección General de Impuestos Internos, correspondiente a la compañía Agente de Cambio Santa Cruz, S. A., por absorción de la misma de parte del Banco.

(ii) Estos cargos y amortizaciones están debidamente aprobados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su registro.

(iii) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.

(iiii) Este renglón incluye US\$2,025.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	2010					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2010	115,448,564	572,711	9,664,230	15,810,636	3,378,590	144,874,731
Constitución de provisiones	72,018,334	177,082	5,955,135	—	486,833	78,637,384
Castigo contra provisiones	(9,377,402)	—	(2,294,435)	—	—	(11,671,837)
Transferencia de rendimiento a provisión cartera	6,321,363	—	(6,321,363)	—	—	—
Transferencia de cartera a bienes adjudicados	(3,781,010)	—	—	3,781,010	—	—
Transferencia de cartera a contingencia y rendimiento	(1,512,876)	—	491,696	—	1,021,180	—
Ajuste Cambiario	(2,980,386)	(12,572)	1,340,279	—	516,331	(1,136,348)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>176,136,587</u>	<u>737,221</u>	<u>8,835,542</u>	<u>19,591,646</u>	<u>5,402,934</u>	<u>210,703,930</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2010**	<u>145,807,834</u>	<u>737,221</u>	<u>8,835,542</u>	<u>19,332,991</u>	<u>4,431,004</u>	<u>179,144,592</u>
Exceso (Deficiencia)	<u>30,328,753</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>258,655</u>	<u>971,930</u>	<u>31,559,338</u>
	2009					
	Cartera De Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RD\$
Saldos al 1ro. enero del 2009	90,814,632	291,233	6,616,080	12,434,470	14,811,265	124,967,680
Constitución de provisiones	20,313,284	246,882	6,023,917	—	469,402	27,053,485
Castigos contra provisiones	(8,411,387)	—	(1,949,454)	—	—	(10,360,841)
Ajuste Cambiario	3,270,856	6,980	(1,026,313)	727,534	235,350	3,214,407
Transferencias provisiones de cartera a bienes adjudicados	(2,648,632)	—	—	2,648,632	—	—
Transferencia de bienes adjudicados a cartera	12,137,427	—	—	—	(12,137,427)	—
Transferencia de cartera a inversiones	(27,616)	27,616	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>115,448,564</u>	<u>572,711</u>	<u>9,664,230</u>	<u>15,810,636</u>	<u>3,378,590</u>	<u>144,874,731</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2009(***)	<u>110,074,192</u>	<u>572,711</u>	<u>8,137,040</u>	<u>15,810,636</u>	<u>3,345,483</u>	<u>137,940,062</u>
Exceso (Deficiencia)	<u>5,374,372</u>	<u>—</u>	<u>1,527,190</u>	<u>—</u>	<u>33,107</u>	<u>6,934,669</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	2,879,894,912	2,399,887,111
16-30 días	78,790,510	189,836,993
31-60 días	454,191,998	197,764,692
61-90 días	240,204,932	130,318,833
91-180 días	684,183,418	615,267,537
181-360 días	759,931,153	325,376,478
Más de 1 año	<u>60,304,600</u>	<u>2,925,503</u>
Total	<u>5,157,501,523</u>	<u>3,861,377,147</u>

Depósitos al Público Restringidos

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

	<u>2010</u>				
	<u>RD\$</u>				
	<u>Cuentas Inactivas</u>	<u>Fondos Embargados</u>	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Clientes Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la Vista	2,329,624	13,791,838	—	—	16,121,462
De Ahorro	26,100,657	11,240,424	—	—	37,341,081
A Plazo	—	4,237,856	158,956,321	11,279,160	174,473,337
	<u>28,430,281</u>	<u>29,270,118</u>	<u>158,956,321</u>	<u>11,279,160</u>	<u>227,935,880</u>
				<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>
Plazo de inactividad de los depósitos del público				<u>31-12-2010</u>	<u>31-12-2009</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista				2,329,624	3,979,617
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de Ahorro				<u>26,100,657</u>	<u>20,125,185</u>
				<u>28,430,281</u>	<u>24,104,802</u>

	<u>2009</u>				
	<u>RD\$</u>				
	<u>Cuentas Inactivas</u>	<u>Fondos Embargados</u>	<u>Afectados en Garantía</u>	<u>Clientes Fallecidos</u>	<u>Total</u>
Obligaciones con el público:					
A la Vista	3,979,617	14,427,072	—	—	18,406,689
De Ahorro	20,125,185	8,283,710	—	—	28,408,895
A Plazo	—	—	11,055,639	149,664,882	160,720,521
	<u>24,104,802</u>	<u>22,710,782</u>	<u>11,055,639</u>	<u>149,664,882</u>	<u>207,536,105</u>

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

2010

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo					
A la vista	81,886,805	0.97%	—	—	81,886,805
De ahorro	15,234,051	1.95%	7,659,178	0.98%	22,893,229
A plazo	—	—	58,224,828	3.70%	58,224,828
	<u>97,120,856</u>		<u>65,884,006</u>		<u>163,004,862</u>

2009

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por tipo					
A la vista	62,606,835	1.02%	—	—	62,606,835
De ahorro	5,649,785	1.84%	37,593,103	0.94%	43,242,888
A plazo	—	—	78,840,860	3.78%	78,840,860
	<u>68,256,620</u>		<u>116,433,963</u>		<u>184,690,583</u>

	<u>2010</u> <u>RD\$</u>	<u>2009</u> <u>RD\$</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	104,780,035	105,849,723
16-30 días	—	—
31-60 días	43,744,980	—
61-90 días	887,227	—
91-180 días	5,268,417	72,929,007
181-360 días	8,324,203	5,911,853
Más de 1 año	—	—
	<u>163,004,862</u>	<u>184,690,583</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>2010</u> <u>RD\$</u>			
Obligaciones con el Público:	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Total
A la vista	319,020	1,791,171	—	2,110,191
De ahorro	269,695	93,430	—	363,125
A plazo	—	—	—	—
	<u>588,715</u>	<u>1,884,601</u>	<u>—</u>	<u>2,473,316</u>

Plazo de inactividad de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.

	<u>Monto RD\$</u> <u>31-12-2010</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>31-12-2009</u>
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – a la vista	301,811	465,832
Plazo a más de diez (10) años – a la vista	17,209	—
Plazo de tres (3) años hasta diez (10) años – de ahorro	157,291	61,329
Plazo a más de diez (10) años – de ahorro	112,404	—
	<u>588,715</u>	<u>527,161</u>

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>			
Obligaciones con el Público:	Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Total
A la vista	465,832	991,118	—	1,456,950
De ahorro	61,329	1,127	—	62,456
A plazo	—	—	—	—
	<u>527,161</u>	<u>992,245</u>	<u>—</u>	<u>1,519,406</u>

18. Fondos tomados a préstamos

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldos	
					<u>2010</u>	<u>2009</u>
A) Instituciones financieras del exterior						
Wachovia Bank	Préstamo por US\$3,225,000	Sin garantía	2.80%	2010	—	116,285,115
Wachovia Bank	Préstamo por US\$1,000,000	Sin garantía	3.60%	2010	—	36,057,400
Wachovia Bank	Préstamo por US\$374,900	Sin garantía	2.52%	2010	—	13,517,926
BPD New York	Préstamo por US\$2,000,000	Sin garantía	5.17%	2010	—	—
BPD New York	Préstamo por US\$181,567	Sin garantía	6.00%	2010	—	6,546,834
BPD New York	Préstamo por US\$1,111,876	Sin garantía	5.00%	2010	—	40,091,373
Wachovia Bank	Préstamo por US\$2,000,000	Sin garantía	2.51%	2010	—	72,114,800
Corporación Interamericana de Inversiones	Préstamo por US\$1,600,000	Pagaré	5.25%	2011	59,876,000	72,114,800
BPD Bank	Préstamo por US\$2,000,000	Pagaré	4.50%	2011	74,845,000	—
BPD Bank	Préstamo por US\$414,371	Pagaré	4.00%	2011	15,506,807	—
BPD Bank	Préstamo por US\$550,000	Pagaré	4.00%	2011	20,582,375	—
BPD Bank	Préstamo por US\$300,000	Pagaré	4.00%	2011	11,226,750	—
Century Bank	Préstamo por US\$2,117,230	Pagaré	3.09%	2011	79,232,040	—
Century Bank	Préstamo por US\$231,135	Pagaré	2.99%	2011	8,649,650	—
Century Bank	Préstamo por US\$110,870	Pagaré	2.95%	2011	4,149,032	—
Citibank N. A.	Préstamo por US\$2,800,000	Pagaré	1.94%	2011	104,783,000	—
Citibank N. A.	Préstamo por US\$200,000	Pagaré	1.94%	2011	7,484,500	—
Total					<u>386,335,154</u>	<u>356,728,248</u>

19. Valores en Circulación

	En Moneda Nacional 2010	Tasa Promedio Ponderada	En Moneda Nacional 2009	Tasa Promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados Financieros	<u>5,074,455,538</u>	<u>6.90%</u>	<u>4,149,227,671</u>	<u>6.40%</u>
b) Por sector				
Sector privado no financiero	3,002,499,589	6.84%	2,095,997,875	6.63%
Sector financiero	2,071,955,949	6.99%	2,053,229,796	6.16%
	<u>5,074,455,538</u>	<u>6.90%</u>	<u>4,149,227,671</u>	<u>6.40%</u>
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	588,329,298	5.76%	368,438,680	6.09%
De 16 a 30 días	906,180,808	7.19%	479,280,988	5.85%
De 31 a 60 días	999,900,900	7.07%	763,851,900	6.09%
De 61 a 90 días	1,026,221,944	7.32%	1,262,400,858	6.39%
De 91 a 180 días	910,090,271	6.77%	824,868,496	5.89%
De 181 a 360 días	445,709,753	6.77%	429,339,057	8.64%
A más de un año	198,022,564	6.91%	21,047,692	9.35%
	<u>5,074,455,538</u>	<u>6.90%</u>	<u>4,149,227,671</u>	<u>6.40%</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2010		
	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Valores en poder del público:			
Certificados Financieros	<u>220,075,599</u>	<u>11,092,667</u>	<u>231,168,266</u>
		2009	
Valores en poder del público:			
Certificados Financieros	<u>289,157,626</u>	<u>8,709,117</u>	<u>297,866,743</u>

20. Otros Pasivos

Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2010

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista (Incluye US\$74,780 y US\$56,466 en el 2010 y 2009) (a)	92,779,144	37,227,740
Obligaciones financieras a plazo (Incluye US\$12,965 para el 2009)	—	467,506
Partidas no reclamadas por terceros	5,036,540	3,823,912
Diferencial de posición por contrato a futuros	1,865,000	
Acreedores diversos (Incluye US\$93,612 en el 2009)	11,439,012	9,633,379
Provisiones para operaciones contingentes (Incluye US\$47,119 en el 2010 y US\$38,272 en el 2009) (b)	5,402,934	3,378,590
Otras provisiones (Incluye US\$40,920 en el 2010 y US\$35,251 en el 2009) (c)	102,541,600	68,131,226
Partidas por imputar (Incluye US\$7,554 en el 2010 y US\$62 en el 2009)	7,794,555	3,818,836
Otros créditos diferidos (Incluye US\$623 en el 2010 y US\$75 en el 2009)	450,676	211,192
Total Pasivos	<u>227,309,461</u>	<u>126,692,381</u>

(a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista y se incluyen cheques certificados y cheques de administración, entre otros.

(b) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Banco de la República Dominicana.

(c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, entre otros.

25. Impuesto Sobre la Renta

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de partidas conciliatorias	280,261,320	90,721,185
Más (Menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Sanciones por incumplimientos	409,587	155,093
Impuestos retribuciones complementarias	2,020,924	2,023,496
Ingresos exentos por Ley de Bonos	(54,985,214)	(10,295,185)
Remesas al exterior	1,930,626	828,596
Impuestos sobre retenciones al exterior	505,470	435,913
Gastos no admitidos	1,359,223	37,990
	<u>(48,759,384)</u>	<u>(6,814,097)</u>
Temporales:		
Pérdida en venta de activos fijos Categoría II y III	2,350	25,312
Ganancia en venta de activos fijos Categoría II y III	(210,949)	—
Deficiencia de depreciación	(2,856,263)	(6,939,899)
Ajuste por diferencia cambiaria	(2,437,140)	(760,479)
	<u>(5,502,002)</u>	<u>(7,675,066)</u>
Renta neta imponible	<u>225,999,934</u>	<u>76,232,022</u>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 está compuesto de la siguiente manera:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	56,499,984	19,058,006
Diferido del año	(3,982,644)	9,942,286
Crédito fiscal por retenciones de dividendos (b)	(7,639,489)	(9,989,683)
	<u>44,877,851</u>	<u>19,010,609</u>

(b) Durante los años 2010 y 2009, el Banco pagó a la Dirección General de Impuestos Internos la suma de RD\$7,639,489 y RD\$9,989,683 por concepto de retenciones del 25% de los dividendos pagados en efectivo a los accionistas. Este monto fue aprovechado con un crédito al Impuesto Sobre la Renta.

El saldo a favor del Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se detalla a continuación:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Renta Neta Imponible	225,999,934	76,232,022
Tasa Impositiva	25%	25%
Impuesto Determinado	56,499,984	19,058,006
Anticipos	(23,686,811)	(32,832,912)
Crédito fiscal por retención de dividendos	(7,639,489)	(9,989,683)
Saldo por pagar (a favor) al final del año	<u>25,173,684</u>	<u>(23,764,589)</u>

El saldo a favor se presenta como cargos diferidos en el renglón de otros activos y está compuesto de la siguiente forma:

Saldo a favor Agente de Cambio	15,947,610	15,947,610
Saldo a favor período anterior	—	23,764,589
Anticipos Enero-Abril 2011	7,323,998	—
	<u>23,271,608</u>	<u>39,712,199</u>

El movimiento del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta como sigue:

2010

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	13,900,643	3,873,381	17,774,024
Provisión para cartera de créditos	135,129	(67,565)	67,564
Provisión para rendimientos por cobrar	1,654,020	554,866	2,208,886
Provisión para inversiones	143,178	41,127	184,305
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	3,952,659	—	3,952,659
Provisión para operaciones contingentes	3,462,437	—	3,462,437
Diferencia cambiaria	(190,120)	(419,165)	(609,285)
	<u>23,057,946</u>	<u>3,982,644</u>	<u>27,040,590</u>

2009

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Ajuste del Período</u>	<u>Saldo al Final</u>
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	24,486,558	(10,585,915)	13,900,643
Provisión para cartera de créditos	202,693	(67,564)	135,129
Provisión para rendimientos por cobrar	1,654,020	—	1,654,020
Provisión para inversiones	70,085	73,093	143,178
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	3,108,618	844,041	3,952,659
Provisión para operaciones contingentes	3,462,437	—	3,462,437
Diferencia cambiaria	15,821	(205,941)	(190,120)
	<u>33,000,232</u>	<u>(9,942,286)</u>	<u>23,057,946</u>

26. Patrimonio neto

El patrimonio, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, consiste de:

Acciones Comunes

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
2010	10,000,000	1,200,000,000	8,855,707	1,062,684,840
2009	<u>10,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>8,855,707</u>	<u>1,062,684,840</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente, la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

2010

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Personas Jurídicas	4,021,157	482,538,840	45.41%
Personas Físicas	4,834,550	580,146,000	54.59%
	<u>8,855,707</u>	<u>1,062,684,840</u>	<u>100%</u>

2009

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Porcentaje Participación</u>
Personas Jurídicas	4,434,909	532,189,080	50.08%
Personas Físicas	4,420,798	530,495,760	49.92%
	<u>8,855,707</u>	<u>1,062,684,840</u>	<u>100%</u>

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$120 por acción.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el dividendo declarado por acción fue de RD\$7.70 y RD\$9.00.

Destino de las utilidades:

De las utilidades de los años 2009 y 2008, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	30,557,955	39,958,732
Dividendos en acciones	—	39,979,440
	<u>30,557,955</u>	<u>79,938,172</u>

Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2010, se acumularán para en la próxima Asamblea General de Accionistas, decidir su destino.

Otras Reservas Patrimoniales:

De conformidad con el Código de Comercio de la República Dominicana, se requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente el 5% por lo menos de su beneficio líquido, para la formación de un fondo de reservas, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2010 y 2009, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	2010	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.83%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	111,522,917	104,850,673
20% con garantía	223,045,834	190,213,125
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	111,522,917	33,337,344
20% con garantía	223,045,834	200,000,000
50% créditos vinculados	557,614,585	528,024,304
Inversiones		
10% Empresas no financieras	106,268,484	—
20% Empresas financieras	212,536,968	—
20% Empresas financieras del exterior	212,536,968	4,888,484
Propiedad muebles y equipo	1,115,229,170	454,441,064
Financiamiento en moneda extranjera 30%	318,805,452	294,304,432
Contingencias	3,345,687,510	1,916,078,925
	2009	
	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	18.70%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	110,346,000	100,952,904
20% con garantía	220,691,999	163,362,222
Créditos Individuales vinculados		
10% sin garantía	110,346,000	11,763,446
20% con garantía	220,691,999	120,100,000
50% créditos vinculados	551,729,999	268,520,523
Inversiones		
10% Empresas no financieras	106,268,484	—
20% Empresas financieras	212,536,968	—
20% Empresas financieras del exterior	212,536,968	4,710,162
Propiedad muebles y equipo	1,103,459,997	352,541,569
Financiamiento en moneda extranjera 30%	318,805,452	284,613,448
Contingencias	3,310,379,991	1,448,719,226

28. Compromisos y Contingencias

Operaciones Contingentes:

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
- Otras garantías	37,706,646	48,159,935
- Cartas de créditos emitidas sin depósitos	1,000,000	—
Líneas de crédito de utilización automática	1,877,372,279	1,400,559,291
Total	<u>1,916,078,925</u>	<u>1,448,719,226</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones, por montos ascendentes a RD\$5,402,934 y RD\$3,378,590.

- Contrato de Arrendamiento:

El Banco está obligado, bajo los términos de contrato de arrendamiento de los locales donde están ubicadas parte de las sucursales así como dos apartamentos para uso administrativo al pago de una renta anual aproximadamente de RD\$14,763,430.

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto, durante los años 2010 y 2009 fueron de RD\$17,317,468 y RD\$16,549,337, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron de RD\$10,473,831 y RD\$6,238,459, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron de RD\$15,855,127 y RD\$12,736,868 respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Acuerdo de Membresía:

El Banco suscribió un acuerdo de membresía con Visa Internacional para emitir las tarjetas de créditos de esta marca por un monto de RD\$2,190,000, el cual se encuentra garantizado con certificados en el Citibank, N. A. por un monto de US\$1,325,000.

- Demandas

El Banco mantiene varios litigios en los tribunales de la República Dominicana como resultado de sus operaciones normales y según la opinión de los abogados, existe una alta probabilidad de obtener dichas sentencias a favor del Banco.

29. Cuentas de Orden

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías prendarias en poder de la institución	2,573,793,617	3,224,935,508
Otras garantías en poder de la institución	7,195,724,461	5,378,605,413
Cuentas castigadas	52,744,366	41,164,455
Rendimientos en suspenso	11,299,855	6,524,579
Capital autorizado	1,200,000,000	1,200,000,000
Contrato de compra venta a futuro con divisas	935,562,500	—
Otras cuentas de registro	8,146,404	166,508
	<u>11,977,271,203</u>	<u>9,851,396,463</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	448,672,301	508,054,359
Por créditos de consumo	254,655,111	260,961,176
Por créditos hipotecarios	52,075,713	52,258,713
Subtotal	<u>755,403,125</u>	<u>821,274,248</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones	162,680,717	25,490,323
Ganancia por inversiones	230,449,641	—
Subtotal	<u>393,130,358</u>	<u>25,490,323</u>
Total	<u>1,148,533,483</u>	<u>846,764,571</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones	(106,509,634)	(80,144,892)
Por depósitos del público	(280,981,189)	(409,259,111)
Subtotal	<u>(387,490,823)</u>	<u>(489,404,003)</u>
Pérdidas por inversiones	(17,250,856)	(23,136)
Por financiamientos		
Por financiamientos obtenidos	(9,981,727)	(10,883,517)
Subtotal	<u>(9,981,727)</u>	<u>(10,883,517)</u>
Total	<u>(414,723,406)</u>	<u>(500,310,656)</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:		
Ingresos:		
Diferencias de cambio		
Por cartera de créditos	104,074,053	88,592,500
Por inversiones	3,660,271	2,919,980
Por disponibilidades	594,007,506	574,990,608
Por cuentas a recibir	7,819,724	9,754,508
Por inversiones no financieras	478,292	399,082
Por otros activos	795,990	3,631,926
Ajustes por diferencias de cambio	609,527,638	495,494,068
	<u>1,320,363,474</u>	<u>1,175,782,672</u>
Gastos:		
Diferencias de cambio		
Por depósitos del público	(479,045,400)	(357,259,956)
Por financiamientos obtenidos	(24,965,724)	(21,718,567)
Por obligaciones financieras	(327,101)	(794,062)
Por acreedores y provisiones diversos	(1,077,606)	(2,630,764)
Por otros pasivos	(7,053,491)	(7,957,092)
Ajustes por diferencias de cambio	(809,274,075)	(788,742,231)
	<u>(1,321,743,397)</u>	<u>(1,179,102,672)</u>
	<u>(1,379,923)</u>	<u>(3,320,000)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	2010	2009
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Comisiones por giros y transferencias	14,663,696	13,142,257
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administración	445,800	464,549
Comisiones por cobranzas	88,304	68,692
Comisiones por tarjetas de crédito	68,729,229	51,623,025
Otras comisiones cobradas	53,218,059	60,056,217
Comisiones por cartas de crédito	2,172,919	1,948,990
	<u>139,318,007</u>	<u>127,303,730</u>
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	151,029,033	209,754,687
Prima por contrato a futuro con divisas	7,830,000	—
	<u>158,859,033</u>	<u>209,754,687</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	181,601	472,639
Ingresos por cuentas a recibir	21,729,336	17,192,172
Otros ingresos operacionales diversos	11,761,166	11,072,159
	<u>33,672,103</u>	<u>28,736,970</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>331,849,143</u>	<u>365,795,387</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(163,132)	(157,356)
Por otros servicios	(32,150,221)	(35,539,558)
	<u>(32,313,353)</u>	<u>(35,696,914)</u>
Gastos diversos		
Pérdida por cambio de divisas	(14,958,427)	(1,685,193)
Cargos por contrato a futuro con divisas	(1,867,133)	—
Otros gastos operacionales diversos	(5,286,919)	(6,648,397)
	<u>(22,112,479)</u>	<u>(8,333,590)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(54,425,832)</u>	<u>(44,030,504)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación activos castigados	104,054	1,283,636
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	210,949	59,517
Ingresos por inversiones no financieras	41,365	40,791
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos.	—	189,968
Otros ingresos no operacionales	6,673,071	8,480,089
Otros ingresos	198,895	1,418,778
	<u>7,228,334</u>	<u>11,472,779</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	—	(16,843)
Pérdida por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	—	(8,106)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(2,350)	(25,312)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(9,166,352)	(8,659,576)
Otros gastos no operacionales	(1,209,076)	(3,773,535)
Otros gastos	(6,528,279)	(1,647,709)
	<u>(16,906,057)</u>	<u>(14,131,081)</u>
Total	<u>(9,677,723)</u>	<u>(2,658,302)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Concepto</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(236,082,802)	(199,250,314)
Seguros sociales	(19,372,138)	(18,064,546)
Contribuciones a planes de pensiones	(11,912,678)	(10,274,955)
Otros gastos de personal	(83,730,730)	(67,213,571)
	<u>(351,098,348)</u>	<u>(294,803,386)</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un total de RD\$26,881,564 y RD\$14,661,950, respectivamente, corresponde a retribución de personal, los cuales ocupan posiciones de vicepresidencia en adelante.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2010	En Moneda Extranjera 2010	En Moneda Nacional 2009	En Moneda Extranjera 2009
Activos sensibles a tasas	6,469,659,274	30,065,430	4,821,860,050	30,383,803
Pasivos sensibles a tasas	5,074,455,536	75,169,952	4,149,247,151	53,860,350
Posición neta	<u>1,395,203,738</u>	<u>(45,104,522)</u>	<u>672,612,899</u>	<u>(23,476,547)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>78,138,862</u>	<u>81,137</u>	<u>3,300,396</u>	<u>84,265</u>

Riesgo de liquidez 2010

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	4,068,308,444	—	—	—	—	4,068,308,444
Inversiones en valores	935,000,000	15,034,142	15,158,847	762,666,778	372,171,026	2,100,030,793
Cartera de crédito	1,371,298,402	686,588,588	1,602,999,559	1,333,261,133	591,534,153	5,585,681,835
Inversiones en acciones	—	—	—	—	4,888,484	4,888,484
Rendimientos por cobrar	10,838,096	5,319,957	14,019,392	38,513,825	22,425,940	91,117,210
Cuentas por cobrar (a)	<u>144,106,143</u>	<u>9,840,293</u>	<u>7,189,080</u>	—	—	<u>161,135,516</u>
Total Activos	<u>6,529,551,085</u>	<u>716,782,980</u>	<u>1,639,366,878</u>	<u>2,134,441,736</u>	<u>991,019,603</u>	<u>12,011,162,282</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,958,685,422	694,396,930	1,444,114,571	60,304,600	—	5,157,501,523
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	104,780,035	44,632,207	13,592,620	—	—	163,004,862
Valores en circulación	1,494,510,106	2,026,122,844	1,355,800,024	198,022,564	—	5,074,455,538
Fondos tomados a préstamo	90,585,731	88,760,506	210,725,859	—	—	390,072,096
Otros Pasivos (b)	<u>211,796,296</u>	<u>1,865,000</u>	—	—	—	<u>213,661,296</u>
Total Pasivos	<u>4,860,357,590</u>	<u>2,855,777,487</u>	<u>3,024,233,074</u>	<u>258,327,164</u>	<u>—</u>	<u>10,998,695,315</u>
Posición Neta	<u>1,669,193,495</u>	<u>(2,138,994,507)</u>	<u>(1,384,866,196)</u>	<u>1,876,114,572</u>	<u>991,019,603</u>	<u>1,012,466,967</u>

2009

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	3,264,790,919	—	—	—	—	3,264,790,919
Inversiones en valores	95,000,000	38,885,577	20,708,029	302,541,229	—	457,134,835
Cartera de crédito	694,764,557	511,005,473	1,974,818,984	1,035,855,076	1,274,142,209	5,490,586,299
Inversiones en acciones	—	—	—	—	4,710,162	4,710,162
Rendimientos por cobrar	50,727,746	1,287,687	4,053,223	94,038	1,466,796	57,629,490
Cuentas por cobrar (a)	246,018,361	2,470,578	4,584,400	—	1,613,778	254,687,117
Total Activos	4,351,301,583	553,649,315	2,004,164,636	1,338,490,343	1,281,932,945	9,529,538,822
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,285,562,637	—	1,575,814,510	—	—	3,861,377,147
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	103,054,353	—	81,636,230	—	—	184,690,583
Valores en circulación	1,068,127,966	1,957,690,048	1,104,875,825	16,553,311	2,000,000	4,149,247,150
Fondos tomados a préstamos	6,546,834	85,632,726	267,001,445	—	—	359,181,005
Otros Pasivos (b)	119,293,990	—	—	—	—	119,293,990
Total Pasivos	3,582,585,780	2,043,322,774	3,029,328,010	16,553,311	2,000,000	8,673,789,875
Posición Neta	768,715,803	(1,489,673,459)	(1,025,163,374)	1,321,937,032	1,279,932,945	855,748,947

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez.

Razón de liquidez	En moneda nacional 2010	En moneda extranjera 2010	En moneda nacional 2009	En moneda extranjera 2009
A 15 días ajustada	363.71%	267.24%	193.25%	172.11%
A 30 días ajustada	385.87%	257.34%	257.14%	176.32%
A 60 días ajustada	398.05%	248.91%	247.40%	135.84%
A 90 días ajustada	426.60%	187.00%	252.95%	122.32%
Posición				
A 15 días ajustada	1,792,387,303	29,796,269	689,153,744	11,371,129
A 30 días ajustada	2,526,018,214	29,446,624	1,270,827,274	14,831,805
A 60 días ajustada	2,690,755,990	30,707,144	1,371,545,565	9,510,211
A 90 días ajustada	2,900,047,377	25,444,174	1,596,509,549	7,160,150

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

	Valor en Libros 2010	Valor de Mercado 2010	Valor en Libros 2009	Valor de Mercado 2009
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	4,068,308,444	4,068,308,444	3,264,790,919	3,264,790,919
- Inversiones en valores	2,149,151,064	N/D	471,847,756	N/D
- Cartera de créditos	<u>5,442,018,309</u>	N/D	<u>5,409,462,230</u>	N/D
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	5,157,501,523	N/D	3,861,377,147	N/D
- Depósitos en instituciones financieras del País y del exterior.	163,004,862	N/D	184,690,583	N/D
- Fondos tomados a préstamos	390,072,096	N/D	359,181,005	N/D
- Valores en circulación	<u>5,074,610,984</u>	N/D	<u>4,149,247,150</u>	N/D

N/D – No disponible.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni el Banco ha realizado un análisis de mercado de dichos valores.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente, son:

2010

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>528,024,304</u>	—	<u>528,024,304</u>	<u>379,721,643</u>

2009

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Operaciones con partes vinculadas	<u>268,520,523</u>	—	<u>268,520,523</u>	<u>536,871,529</u>

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 incluyen:

2010

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Obligaciones con el Público	286,008,463	—	3,657,520
Valores en Circulación	702,320,247	—	6,936,521
Intereses y Comisiones por crédito	—	9,849,960	—

2009

<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Obligaciones con el Público	156,202,512	—	5,742,271
Valores en Circulación	114,761,010	—	3,688,744
Intereses y Comisiones por crédito	—	27,295,946	—

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2010 y 2009, respectivamente, fue de RD\$11,912,678 y RD\$10,274,955. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento. Los funcionarios y empleados están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Popular y AFP Siembra.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos de Cartera de Créditos	9,377,402	8,411,387
Castigos de rendimientos por cobrar	2,294,435	1,949,454
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos.	3,781,010	2,648,632
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera	6,321,363	—
Transferencia provisión de cartera a operaciones contingentes	1,021,180	—
Transferencia de provisiones contingentes a provisión de cartera	—	12,137,427
Transferencia de provisión de cartera a provisión de inversiones	—	27,616
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	25,610,373	1,628,664
Dividendos pagados en acciones	—	39,979,440

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

- Reglamento sobre Riesgo Operacional

- La Junta Monetaria mediante su Quinta Resolución del 02 de abril del 2009, aprobó de manera definitiva el Reglamento sobre Riesgo Operacional, el cual establece los criterios y lineamientos generales que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera para administrar adecuadamente este tipo de riesgo, en cumplimiento con lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre del 2002.

Mediante este Reglamento, las Autoridades establecen las políticas y procedimientos mínimos que deberán implementar las referidas entidades para identificar, medir, evaluar, monitorear y controlar el riesgo operacional a que están expuestas a realizar sus operaciones y que permitan minimizar las pérdidas en que puedan incurrir las mismas por este tipo de riesgo.

A tales fines, las entidades de intermediación financiera deberán contar con personal calificado, con adecuados sistemas de control de riesgo operacional, incluyendo la tecnología de información, así como el establecimiento claro y por escrito de sus políticas y procedimientos administrativos.

Con la puesta en vigencia de este Reglamento, las Autoridades adecuan las normas de adecuación patrimonial conforme a los estándares internacionales, que requieren como mínimo un capital regulatorio en función de los riesgos crediticio, de mercado, liquidez y operacional en que incurren las entidades de intermediación en sus operaciones.

Mediante circular 011-10 se establece la aprobación y puesta en vigencia del instructivo para la aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional, para que el mismo sirva de base para la preparación de las informaciones que deberán remitir a la superintendencia de Bancos y actualizar anualmente el plan de implementación la cual se debe efectuar al corte del 31 de diciembre de cada año y debe ser remitida a la Superintendencia de Bancos, debidamente aprobada por el Consejo de Directores y Administración, a más tardar el 31 de marzo del año siguiente.

- Instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda

- Con la finalidad de adecuar a los estándares internacionales, el Manual de Contabilidad para instituciones financieras, aprobado mediante la Resolución 13-94 de diciembre de 1994, en lo relativo a los criterios para la calificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y actualizarla conforme a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria, mediante la Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, que en su Artículo 38 expresa que en el caso de las inversiones, cuando se trate de documentos a plazo, se registrarán a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, se aprobó el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda, para que el mismo sirva de base a las entidades de intermediación financiera para la adecuada valoración de sus inversiones, el cual entró en vigencia a partir del 1ro. de enero del 2009.

- Modificación requerimiento de encaje legal

- Mediante la Segunda Resolución de fecha 21 de mayo del 2009, de la Junta Monetaria, se dispuso que a partir del 26 de mayo del 2009, el coeficiente requerido de encaje legal en moneda nacional para la banca múltiple, disminuirá de un 20% del pasivo sujeto a encaje legal a un 17.5%, el cual estará compuesto por depósitos en efectivo que mantengan los bancos múltiples en el Banco Central de la República Dominicana, más la cobertura por concepto de cartera de préstamos colocada a los sectores productivos, hasta el equivalente del 2% del pasivo sujeto a encaje legal más la porción de los bonos emitidos por el Gobierno Dominicano, adquiridos por la banca múltiple y aceptado para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal por un plazo de hasta tres años, de conformidad con la Primera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 12 de febrero del 2009 y sus modificaciones.

De los recursos liberados por el Banco Central de la República Dominicana a la banca múltiple equivalente al 2.5%, el 2% serán canalizados a nuevos préstamos hipotecarios para la vivienda, cuyo valor no exceda de RD\$6.0 millones a una tasa de interés que durante el período de tres años no podrá ser mayor a un 14% y durante el primer año no podrá exceder un 12%. El 0.5% restante será destinado a préstamos a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa a través de Promipyme.

- Cobro de Intereses por facilidades crediticias a través de tarjetas de crédito.

- Las entidades de intermediación financiera deben aplicar el procedimiento establecido en la Resolución No.7-2001, emitida por la Junta Monetaria, que pone en vigencia el instructivo para el cálculo y cobro de los intereses y comisiones aplicados al consumo de los tarjetahabientes, mediante el cual deberán realizar el cobro de los intereses y comisiones por el financiamiento otorgado a sus clientes sobre la base del saldo insoluto, es decir, sobre el balance promedio diario de los recursos efectivamente utilizados para financiar el consumo del tarjetahabiente de que se trate, desde el momento en que realiza el consumo hasta el momento de su pago.

- Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

- Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican en la preparación de estos estados financieros según la Resolución No.12-2001: 9, 21, 22, 23, 24, 34 y 37.

