

memoria anual

Banco BHD
Centro Financiero BHD



2009

CONTENIDO

20
09

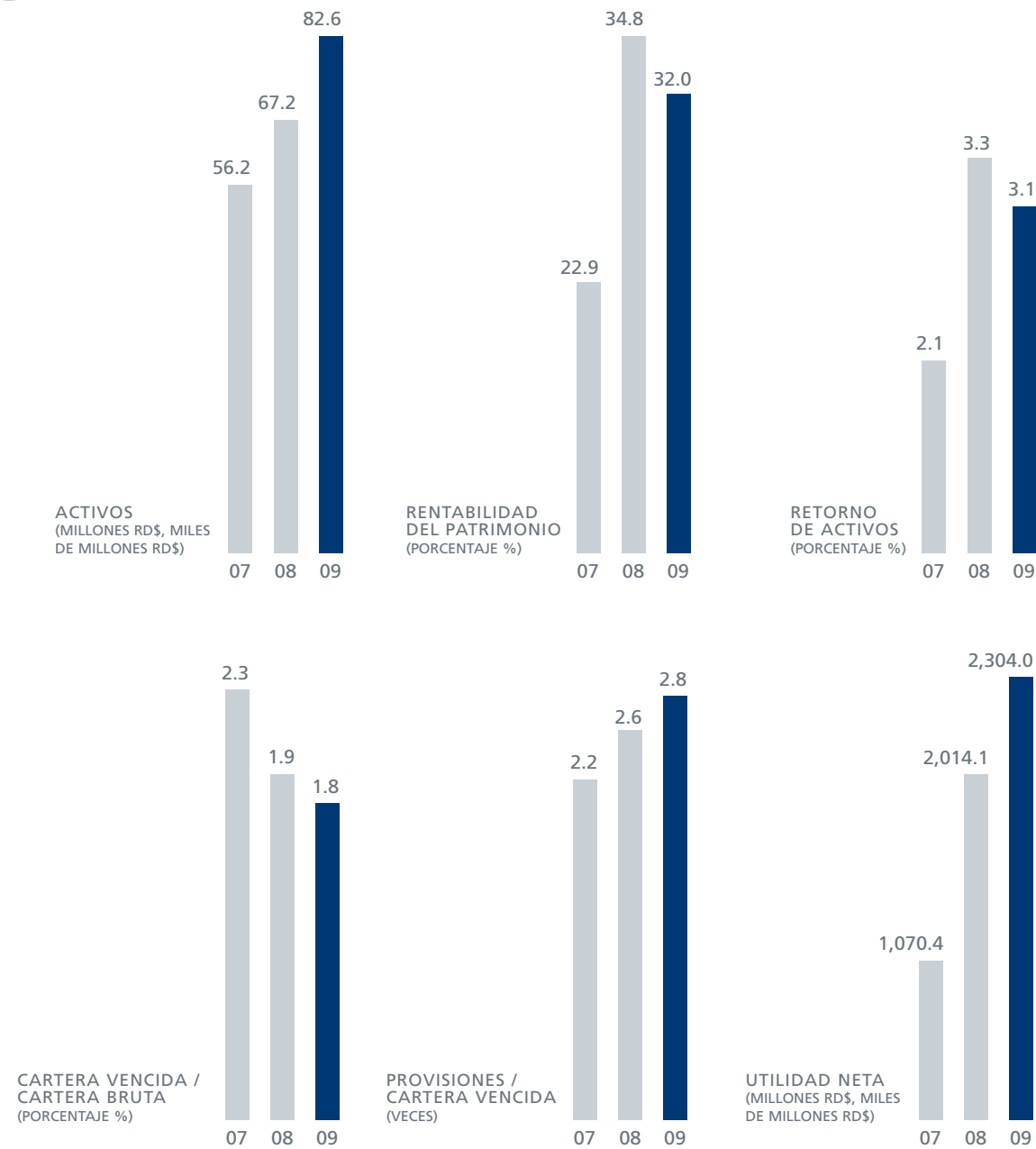
INDICADORES FINANCIEROS	6
MENSAJE DEL PRESIDENTE	8
INFORME DE GESTIÓN	12
BANCA PERSONAL Y ELECTRÓNICA	14
BANCA EMPRESA	18
BANCA INSTITUCIONAL	21
Auditoría Interna	24
Gestión de Riesgo	24
Riesgo de Crédito	25
Riesgo de Mercado	25
Riesgo Operacional	26
Operaciones y Tecnología	26
Recursos Humanos	27
Responsabilidad Social Empresarial	30
CENTRO FINANCIERO BHD	32
BHD International Bank (Panama)	33
BHD Valores	34
Agente de Cambio Remesas Dominicanas	35
Procecard	35
PyME BHD	36
Mapfre BHD	36
ARS Palic Salud	38
AFP Siembra	38
Seguros WorldWide	39
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD, S.A.	40
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A.	41
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO	109
DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A.	122

En el
Caminos

de las mejores
prácticas

INDICADORES FINANCIEROS

2009



INGRESOS Y BENEFICIOS

Millones de RD\$

	2008	2009
Ingresos totales	11,962.2	12,255.5
Contribución financiera	8,208.0	7,779.6
Beneficio neto	2,014.1	2,304.2
Ganancia neta por acción	55.83	50.48

ÍNDICES FINANCIEROS

Porcentajes %

	2008	2009
Rentabilidad del patrimonio	34.8	32.0
Coefficiente de liquidez	52.0	53.0
Cartera créditos/activos	50.9	48.2
Cartera vencida/total	1.9	1.8
Cobertura/cartera vencida	272.5	277.4
Retorno sobre activos	3.3	3.1
Índice de solvencia	12.13	13.96

BALANCES AL FINAL DE AÑO

Millones de RD\$

	2008	2009
Activos	67,271.1	82,629.4
Disponibilidades	16,564.0	18,895.0
Cartera de préstamos	34,206.2	39,811.5
Inversiones	13,835.2	21,258.7
Total depósitos	55,422.1	69,278.0
Depósitos moneda extranjera	16,104.3	17,989.0
Capital en circulación	3,607.8	4,564.5
Patrimonio	6,548.1	7,872.9
Capital normativo	4,899.6	6,362.4

MENSAJE DEL PRESIDENTE

En nombre de los Consejos de Administración del Banco BHD y del Centro Financiero BHD, me complace entregar a los señores accionistas la Memoria Anual de estas empresas, contentiva del Informe de Gestión correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009, según lo dispone la Ley de Sociedades y los Estatutos Sociales de la empresa.

Este informe contiene los Estados Financieros auditados, con las notas y revelaciones requeridas por las regulaciones, el dictamen de los auditores y la opinión de los comisarios, así como las informaciones que se han estimado necesarias para una comprensión cabal de las actividades de dichas sociedades.

Como podrán ustedes constatar, en las páginas que siguen tenemos motivos más que suficientes para sentirnos orgullosos de los resultados obtenidos. Al cierre de este año 2009 las utilidades netas atribuidas al Centro Financiero BHD –casa matriz– ascendieron a RD\$2,906 millones, lo que representa una rentabilidad sobre el patrimonio de 31%. Estos resultados, que superan en 19% los alcanzados en el ejercicio anterior, reflejan el cumplimiento presupuestario de prácticamente todas las empresas de la entidad.

En lo que respecta al Banco BHD, las utilidades se elevaron a la suma de RD\$2,304 millones, equivalente a una rentabilidad sobre el patrimonio de 32% con la consiguiente creación de valor para los accionistas. El importante crecimiento de los activos del orden de un 23%, estuvo acompañado de una gestión prudente que garantizó la sanidad de la cartera, con el índice de morosidad más bajo del sector y un nivel de provisiones contracíclicas que excede con creces las del mercado.

De especial satisfacción fue el aumento de la calificación otorgada al Banco por la empresa calificadora de riesgo internacional Fitch Rating, del nivel A+ (dom) al nivel AA- (dom) sobre riesgo a largo plazo en moneda local, la más alta conferida por esta firma a bancos dominicanos. Esta calificación, de efectos positivos en la valoración de otras empresas del Centro Financiero BHD, como Pyme BHD, BHD Valores Puesto de Bolsa y BHD International Bank (Panama), adquiere mayor relevancia en un año de tantos retos y dificultades en el ámbito internacional, como el que recién concluye.

Señores accionistas, los éxitos alcanzados en este ejercicio son un nuevo hito en el camino que estamos recorriendo en consecución de las mejores prácticas: nuestros indicadores financieros y nuestro modelo de gobierno corporativo, reconocido reiteradamente, así lo evidencian. Estos logros, acompañados de un aumento en la productividad operativa y comercial mediante la adecuación de los procesos y la plataforma tecnológica, tarea que ya iniciamos, nos llevarán al cumplimiento pleno de nuestro enunciado de propósitos



de ser un banco enfocado en nuestros clientes, ofreciéndoles las mejores prácticas bancarias en el mercado dominicano, con estándares internacionales y sentido ético y de responsabilidad social.

El crecimiento y la proyección hacia el futuro de nuestras empresas no hubiesen sido posibles sin el apoyo de nuestros accionistas y colaboradores, y el caluroso respaldo de los miembros del Consejo de Administración. A ellos nuestro más profundo agradecimiento.

Luis Molina Achécar. Presidente

Principios Hacia las mejores prácticas

Prudenciales

Los indicadores del período confirman el compromiso de la empresa con una gestión prudente y previsor, apegada a las mejores prácticas bancarias tanto en lo relativo a solvencia, eficiencia, calidad de la cartera y retorno de capital como a los principios de auto-regulación.

INFORME DE GESTIÓN

2009 pasará a la historia como uno de los años más difíciles para la economía global, tanto por la aguda recesión provocada por la crisis financiera internacional, la más profunda desde la segunda guerra mundial, como por las intermitentes tensiones financieras que hicieron peligrar la confianza de los mercados. Aunque República Dominicana no estuvo ajena a los efectos de esta crisis, pudo enfrentar y amortiguar su agudización gracias a la acertada combinación de las medidas dispuestas por las autoridades en busca de preservar la estabilidad que ha caracterizado a la economía dominicana y de reactivar su crecimiento, entre otras la política monetaria expansiva que permitió aumentar la liquidez de la economía y la disminución de las tasas de interés. Estas disposiciones fueron complementadas con la firma de un Acuerdo Stand By con el Fondo Monetario Internacional en el mes de noviembre. No obstante los factores adversos, la economía dominicana cerró el año con una de las mejores posiciones de la región: el Producto Interno Bruto creció un 3.5%, la inflación acumulada en el año fue de 5.5%, mientras la tasa de cambio se mantuvo estable, con una variación de apenas 2.3%. El sistema financiero nacional, apuntalado por la solvencia y la fortaleza que le han sido reconocidas por los organismos internacionales, fue un factor decisivo en el comportamiento de la economía dominicana en el año que termina.

En este entorno de dificultades y retos, el Banco BHD tuvo un excelente desempeño. Como puede constatarse en los Estados Financieros Auditados, al 31 de diciembre de 2009 las utilidades netas alcanzaron la suma de RD\$2,304 millones, para un crecimiento de 14% con relación al ejercicio anterior y una rentabilidad sobre el patrimonio de 32%. La cartera de préstamos registró un balance de RD\$40,239 millones, experimentando un incremento del orden de 16%. Cabe destacar que pese a este crecimiento, y acorde a una prudente política crediticia, la cartera vencida se situó en apenas 1.8% de la cartera bruta, con provisiones ascendentes a RD\$2,016 millones, que cubrieron 2.8 veces la cartera vencida. Los activos totales presentan un crecimiento de 23%, elevándose a la suma de RD\$82,629 millones.

El importante crecimiento de los activos, del orden de un 23% evidencia la vitalidad y el dinamismo de la institución.

De su lado, los depósitos alcanzaron la suma de RD\$69,278 millones, equivalente a un crecimiento de 25% con respecto al año 2008. Los depósitos de ahorro y a la vista representaron el 44% del total. En lo relativo a la calidad de la cartera, el índice de solvencia fue de 13.96%, el cual excede las normas establecidas.

Los excelentes resultados del período han sido posibles por el incremento de la productividad, objetivo que se ha venido alcanzando de manera sostenida con la mejora de la eficiencia y el desarrollo de una estructura técnica y humana que permite ofrecer un servicio personalizado y ofertas de valor para segmentos de mercado con altos estándares de calidad.

BANCA PERSONAL Y ELECTRÓNICA La División de Banca Personal y Electrónica tuvo un buen desempeño durante el año 2009, lo que le permitió realizar significativos aportes a los ingresos de la institución, al alcanzar la contribución financiera RD\$4,426 millones. Un factor importante en la consecución de este resultado fue el crecimiento de la cartera de créditos, que al 31 de diciembre de 2009 ascendió a RD\$18,000 millones, superior en 20% al año anterior. Los productos de mayor crecimiento fueron préstamos de consumo, 55%; préstamos hipotecarios, 42%; préstamos comerciales y a la pequeña y mediana empresa, 19%, y tarjetas de crédito con 14%. Cabe resaltar que el 80% de los 48,700 préstamos gestionados en 2009 pagan sus cuotas a través de débito a cuentas, dato que refleja el éxito de los esfuerzos para lograr una mayor eficiencia y vinculación de los clientes. De su lado, los depósitos totales alcanzaron la suma de RD\$42,900 millones, lo que representa un incremento de 15%, impulsado por el importante crecimiento de los certificados financieros.

El inicio del proyecto de eficiencia y productividad que a partir de este año desarrolla el Banco BHD comenzó a dar notables resultados, con una mejoría significativa en el servicio individualizado, asesoría al cliente, énfasis en la venta de productos y servicios y una mayor vinculación con los clientes existentes. Bajo esta estrategia fueron definidos los diferentes segmentos de enfoque, lo que permitió estructurar ofertas de valor especializadas para cada uno de los mismos. Banca Personal concluyó el año con 349,400 clientes, de los cuales 251,800 han sido segmentados y 76,000 reciben un servicio altamente personalizado a través de ejecutivos de cuentas asignados.

En lo relativo a la red de sucursales, el Banco BHD concluyó el año con 88 oficinas, de las cuales cuatro fueron remozadas y/o trasladadas a nuevos locales. Una importante estructura física y operacional fue inaugurada en el poblado de Boca Chica, en la que se encuentra además la novedosa Sala de Exhibición MLB BHD, con artículos autografiados por celebridades dominicanas del béisbol de Grandes Ligas.

El crecimiento de Banca Electrónica siguió mereciendo una especial atención. La red de cajeros automáticos concluyó el año con 220 unidades, lo que permitió importantes incrementos tanto en el número como en el monto de las transacciones. Durante el año que concluye la red de cajeros automáticos BHD registró un total de 10.2 millones de transacciones, para un crecimiento de 28% respecto de 2008. Las operaciones a través de este importante canal superaron los RD\$13,000 millones.

JORGE BESOSA
Vicepresidente Ejecutivo Banca Personal y Electrónica



El crecimiento de la banca electrónica siguió mereciendo especial atención, destacando este año la dinamización de los procesos internos para aumentar la eficiencia y la agilidad en la atención al cliente.

El servicio TeleÁgil BHD continuó siendo uno de los más utilizados por los clientes, al igual que el servicio de banca por Internet, Bancas@, el cual alcanzó 48,000 usuarios activos continuos que realizaron 952,000 transacciones. A través de esta plataforma se registraron unas 6,800 actividades de compra y venta de divisas en euros y dólares. El servicio ACH de banca por Internet, que permite a los clientes realizar transferencias y pagos electrónicos a diferentes cuentas de la mayoría de las instituciones financieras del país, registró 91,400 transacciones, para un crecimiento de 34% respecto del año anterior. El Centro de Llamadas gestionó un total de 9.2 millones de llamadas, para un incremento de 22% durante este año. Este servicio mejoró notablemente con la implementación de un novedoso programa computarizado que permite la automatización de los procesos y el monitoreo visual de la relación total de cada uno de los clientes. Asimismo, durante este año Banca Electrónica envió unos 2.3 millones de mensajes SMS a los teléfonos celulares de los clientes sobre asuntos diversos, un 42% de los cuales estaban dirigidos a confirmaciones de transacciones realizadas con sus tarjetas de crédito y débito.

Hacia las mejores prácticas en

Servicio

al

cliente

Para conocer y satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco ha desarrollado una estructura técnica y humana que le permite ofrecer un servicio personalizado.

El producto Nómina Empresarial mostró un buen desempeño al alcanzar 74,100 cuentas activas, lo que representa un crecimiento de 7%. Durante el año fueron captadas 70 nuevas empresas, un 6% más que 2008, lo que permitió concluir el período con un total de 1,271 empresas. Banca Seguros también logró importantes avances, con un volumen de primas cobradas de RD\$346 millones e ingresos para el Banco de RD\$18 millones.

Los consumos de tarjetas de crédito totalizaron RD\$14,100 millones, y US\$124 millones, montos que superan en RD\$2,100 millones y US\$15 millones respectivamente los del ejercicio anterior. La cartera de este producto cerró el año con un balance de RD\$3,645 millones y US\$17 millones, superando el del año anterior en más de 14% y 8% respectivamente. El crecimiento de este renglón de negocios fue notable por la colocación de 33 mil nuevas tarjetas de crédito. Los programas de lealtad “Estrellas BHD” y “Estrellas Premium BHD” continuaron teniendo gran acogida, como lo muestran los aumentos en la emisión de certificados de vuelo y certificados para fines de semanas, en adición a 39,800 canjes por efectivo. Al final del año, la porción corriente de las carteras de crédito mejoró consistentemente hasta sobrepasar el 95% del balance total.

En su condición de Banco Oficial de la Major League Baseball en República Dominicana, al concluir 2009 el Banco BHD había procesado el pago de bonos a 595 jóvenes prospectos del béisbol que entrenan en las academias de los 30 equipos de Grandes Ligas instaladas en República Dominicana. Parte de este acuerdo es el programa de tarjetas de crédito de marcas compartidas MLB BHD, mediante el cual los clientes pueden optar por tener el logo de su equipo favorito de MLB en la tarjeta y acumular Estrellas que pueden ser canjeadas por mercancías de Grandes Ligas y por la participación en eventos especiales. A este proyecto se sumó la emisión de la tarjeta BHD Béisbol Invernal, con los logos de los equipos locales, la cual inició con gran aceptación. Este producto forma parte del acuerdo firmado este año con la Liga Dominicana de Béisbol, que incluye el patrocinio exclusivo del Banco BHD al trofeo del torneo invernal, que ahora lleva el nombre de Copa BHD.

BANCA EMPRESA Durante el año 2009 la División de Banca Empresa continuó desarrollando el modelo de negocios adoptado el año anterior, el cual ha sustentado las bases de los significativos resultados de esta área. La cartera de préstamos, dirigida fundamentalmente a la recuperación de los sectores productivos, mostró un crecimiento del orden de un 15%. El segmento de la mediana empresa fue el mayor beneficiario de la actividad crediticia, con

un aumento en el total de préstamos del orden del 53%. Dentro de este grupo el sector de la agroindustria experimentó un incremento de 83%. Alineada con el propósito de las autoridades monetarias de dinamizar el sector inmobiliario, la Unidad de Proyectos Inmobiliarios administró una cartera superior a los RD\$4,300 millones, para un crecimiento de 34% con relación a 2008. Este portafolio estuvo compuesto por 28 proyectos correspondientes a viviendas para todos los segmentos de la población, así como proyectos inmobiliarios turísticos o segundas residencias. Cónsono con el objetivo de afianzar la política de apoyo a las empresas exportadoras generadoras de divisas, se materializó la primera operación de finan-

La cartera de préstamos de Banca Empresa, dirigida fundamentalmente a la recuperación de los sectores productivos, creció un 15%.



JOSÉ LUIS ALONSO
Vicepresidente Ejecutivo Banca Empresa

CARMEN CRISTINA ÁLVAREZ
Vicepresidente Ejecutivo Banca Institucional



La Tesorería consolidó su liderazgo como uno de los primeros negociadores de títulos y bonos dominicanos en el mercado.

ciamiento para proyectos agroindustriales de invernaderos, con una garantía parcial de la Agencia Francesa para el Desarrollo (Proparco).

La unidad de Banca de Inversión concentró sus esfuerzos en el financiamiento de proyectos y en la originación de préstamos sustentados con la participación de otras instituciones financieras. Así, al cierre de 2009 había estructurado créditos para los sectores de infraestructura, electricidad, turismo y bienes raíces comerciales por más de RD\$4,600 millones, manteniendo aproximadamente el 60% en su cartera mientras distribuía el 40% restante entre otras instituciones financieras del mercado, lo que evidenció la capacidad del Banco para liderar este tipo de transacciones. En lo que respecta a la cartera de inversión, no obstante su crecimiento, superior al del mercado, los niveles de calidad fueron muy satisfactorios. Las provisiones requeridas de acuerdo al perfil de riesgo y a las garantías se redujeron de 2.9% a 2.3% durante el año, mientras que la cartera en mora y vencida disminuyó de 0.2% a 0.1%. La estrategia implementada por Banca Empresa en beneficio de los clientes

de los diferentes segmentos influyó en el alto nivel de satisfacción arrojado por las encuestas realizadas en el período para evaluar el servicio, así como en los notables resultados cuantitativos. En este sentido, se destacan los depósitos totales de los clientes empresariales, con un crecimiento de 37%. De estos, los depósitos en pesos aumentaron un 43% y en moneda extranjera 20%. Los productos y servicios destinados a sectores de gran incidencia en la economía tuvieron un notable desempeño.

Por otro lado, cabe destacar el repunte importante de la banca por Internet, BankOffice, que aumentó la afiliación en 54%. El 40% de los clientes de Banca Empresa procesaron sus nóminas por este canal, y un 25% de los clientes afiliados realizó otros tipos de pagos a terceros. En total, durante el año se registraron 67,000 transacciones de pagos, para un crecimiento de 75%, mientras el volumen de pagos en pesos representó un crecimiento de 300% sobre 2008.

BANCA INSTITUCIONAL No obstante el desaceleramiento del comercio a consecuencia de la crisis económica mundial, los ingresos de la Unidad de Banca Internacional ascendieron a RD\$84 millones, una reducción de apenas 11% con relación a 2008. La baja experimentada en los negocios de las grandes empresas fue compensada por la dinámica gestión de la Banca de Personas en la venta de productos de comercio exterior entre sus clientes, renglón que mostró un crecimiento del 34% sobre el año anterior.

El volumen de transferencias internacionales creció un 20% como resultado de las mejoras en la plataforma del sistema de pagos. A este logro se suma la incorporación del nuevo servicio de Remesas vía SWIFT, que permitirá al Banco recibir remesas desde cualquier parte del mundo. Cabe destacar también el crecimiento de las garantías locales para licitaciones, del orden de 12%. La capacitación técnica del personal de esta área especializada fue reforzada con una serie de entrenamientos y seminarios sobre los créditos documentarios y sus nuevas reglas, su aplicabilidad en los negocios y el arte de examinar documentos.

En otro orden, Tesorería concentró sus esfuerzos en consolidar su posición como uno de los primeros negociadores de títulos y bonos dominicanos en el mercado, de manera especial de las emisiones del Banco Central y la Secretaría de Hacienda. En este sentido, durante 2009 las mesas de títulos de la Tesorería tuvieron una activa participación en la compra y colocación de títulos, lo que le reportó un volumen de negociación de RD\$12,000 millones, para un incremento de 43% en la negociación de deuda soberana y privada. Al cierre de 2009, los

Hacia las mejores prácticas

Tecnología

La adopción de estándares internacionales para gestionar la tecnología de información y comunicaciones han permitido al Banco mejorar el desempeño de sus operaciones.

Prácticas

ingresos generados por las diferentes partidas del renglón de inversiones en moneda local alcanzaron la suma de RD\$2,700 millones. De su lado, el portafolio de dólares concluyó con un índice de liquidez de 46% sobre el total de pasivos.

Ante la importante disminución de los niveles de volatilidad y liquidez de los mercados internacionales de renta fija, la estrategia de Tesorería se concentró en los activos más líquidos y de corto plazo y en la participación en emisiones locales en dólares transadas en el país. La disminución de los volúmenes transados en moneda extranjera y el estrechamiento del margen de intermediación afectó el resultado de la mesa de cambio.

Auditoría Interna Las actividades de Auditoría Interna estuvieron alineadas con las mejores prácticas de gobierno corporativo y del ejercicio profesional. En esta dirección, con el objetivo de proteger y mejorar el funcionamiento del sistema del control interno, la gestión de riesgos y el adecuado cumplimiento de los aspectos regulatorios, este departamento brindó servicios de consultoría y aseguramiento con la debida independencia. El plan de trabajo cubrió las áreas de mayor riesgo, la totalidad de las oficinas de la Red de Sucursales de Banca Personal y de Banca Empresa y las principales empresas del Centro Financiero BHD.

Con la finalidad de hacer más rápidos, económicos y efectivos los procesos, se mantuvo la integración de Auditoría Continua con los procesos de Auditoría Interna, permitiendo detectar oportunamente posibles fallas y asistir a la Gerencia en su corrección.

Gestión de Riesgo La gestión prudente y predecible del riesgo fue pilar fundamental en el exitoso desempeño del Banco BHD durante el año 2009. Los principios básicos de gestión de riesgo, junto a las herramientas y técnicas avanzadas de análisis y valoración, permitieron afrontar los cambios desfavorables del entorno, con buenos indicadores de calidad de cartera, liquidez, exposiciones de mercado y mitigación del riesgo operacional. En este sentido, la administración del riesgo estuvo sustentada en factores claves, como el compromiso y participación de la alta dirección de la empresa en la gestión del riesgo, la independencia del proceso de gestión, prudencia en la aceptación del riesgo, desarrollo de técnicas avanzadas acordes con el Nuevo Acuerdo de Capitales, alineación de las técnicas con el impacto de las variables económicas sobre la estructura de balance de la institución, anticipación de potenciales deterioros en el perfil del riesgo y el trabajo en conjunto con las áreas de negocios para el diseño de políticas que permitan el crecimiento dentro de niveles de riesgo tolerables.

Los principios básicos de gestión de riesgo y el uso de herramientas avanzadas de análisis y valoración, permitieron enfrentar con éxito los retos del entorno.



DANIEL OTERO
Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo

Riesgo de Crédito El ejercicio 2009 demostró la solidez de los modelos de otorgamiento y de alertas de seguimiento. Ejemplo de ello son los niveles de morosidad, cobertura y provisiones experimentados durante el año. Sin embargo, y acorde con los criterios de la organización, se continuó trabajando en la afinación y recalibración de estos modelos, persiguiendo su mejora continua. En adición, fueron incorporadas nuevas funciones de revisión permanente de la calidad del proceso de aceptación y monitoreo del riesgo.

Riesgo de Mercado Los resultados en la administración del portafolio de inversiones y en la estructura del balance han sido acompañados nueva vez por sólidos modelos de seguimiento del posible deterioro de las inversiones, así como por el análisis del impacto de las brechas de

las tasas de interés y tipos de cambio en la estructura de activos y pasivos. Estos modelos continuaron en proceso de mejora, con el objetivo de generar escenarios impactados por diversas variables de la economía para que sean cada vez más precisos.

Riesgo Operacional El concepto de riesgo operacional fue integrado al avance en el proceso de control interno con el objetivo de identificar y eliminar los focos de riesgo. En adición, se logró una importante medición de riesgos críticos, a tiempo de generar en forma rutinaria una base de datos que permitirá avanzar hacia modelos de gestión utilizados por los líderes mundiales en esta materia. La interacción entre la gestión de riesgos y las áreas de negocios ha sido un factor determinante en los excelentes resultados. Cabe resaltar que los niveles de liquidez se posicionan entre los más prudentes del mercado.

Operaciones y Tecnología La gestión de Operaciones y Tecnología estuvo centrada en la consecución de las mejores prácticas internacionales. La mejora de los procesos, tanto desde el punto de vista de la eficiencia como del control interno, la implementación de una versión mejorada de la herramienta de manejo de relación con los clientes y el reforzamiento de la infraestructura de tecnología de la información, fueron elementos sobresalientes durante el año 2009. Estas acciones contribuyeron a impulsar el crecimiento de las transacciones comerciales a través de Bancas@, los puntos de venta y las tarjetas de crédito.

En lo concerniente al área de tecnología, se implementó la estrategia lanzada el año anterior para la creación de liquidez en la infraestructura tecnológica del Banco. Las principales ejecutorias se concentraron en la puesta en marcha del proyecto "Nexos", una red digital convergente de última generación para los servicios de voz, data y video, que sustituye por completo el sistema tradicional de telefonía y datos, que ha marcado un hito tecnológico en el sector financiero dominicano. Los adelantos en materia de tecnología durante 2009 han provisto a la institución de una infraestructura que garantiza la continuidad y la eficiencia de las operaciones.

En materia de sistemas de información, las mejoras estuvieron dirigidas a facilitar la gestión operativa y agilizar los procesos de servicios y originación de productos, así como la automatización de los procesos de generación de crédito. Esta implementación automatizó más del 90% de las operaciones en la plataforma de las sucursales.

En el área de operaciones, las acciones se orientaron en dos direcciones: por un lado, el soporte a la gestión de riesgo en materia de procesos para la mejora sistemática del control

interno, con miras a mitigar posibles riesgos operacionales. Un segundo aspecto fue la identificación de oportunidades de reducción de gastos y mejoras, como parte del proyecto de transformación interna de la organización iniciado en 2009. Otro elemento a destacar es el liderazgo de la institución en el mercado nacional ante las nuevas regulaciones de medios de pago, cheques y riesgo operacional.

Recursos Humanos Como parte del compromiso del Banco BHD con el desarrollo personal y profesional de su capital humano, la Gerencia de Capacitación y Desarrollo inauguró el Centro de Capacitación Ing. Samuel S. Conde S., donde se han venido implementando programas de capacitación acorde con las necesidades identificadas en las distintas empresas que conforman el Centro Financiero BHD.

En tal sentido, durante el año 2009 fueron impartidos 144 programas locales de capacitación, 130 programas internos, 23 programas de formación internacional, y la implementación de dos Escuelas de Cajeros, una Escuela de Gestores y una Escuela de Oficiales de Caja, así como entrenamientos especiales en las áreas de tecnología y de seguridad.

La puesta en operación de una red convergente de última generación para voz, data y video marcó un hito tecnológico en el sector financiero dominicano.

LUIS BENCOSME
Vicepresidente Ejecutivo Operaciones y Tecnología



Hacia las mejores prácticas de

Responsabilidad Social

El Banco BHD es una empresa responsable y ciudadana, en la que las mejores prácticas bancarias van de la mano con un ejercicio basado en principios y comprometido con la sociedad.

A esta labor de formación, se adicionó el apoyo de la Vicepresidencia de Recursos Humanos a los proyectos especiales desarrollados por las diferentes áreas del Banco durante el año. Se destaca de manera especial, el trabajo realizado con el personal de Banca Empresa, Banca Electrónica y la Red de Sucursales; asimismo el apoyo en la planificación y organización logística de las Olimpíadas BHD, actividad con la que se promueve el conocimiento y la identificación de los empleados con la empresa, destacando su historia, sus valores, sus productos y la estructura de la organización.

Responsabilidad Social Empresarial Para el Banco BHD la Responsabilidad Social Empresarial comienza por ejercer de manera ética y eficiente su rol como entidad financiera exitosa, comprometida con las mejores prácticas y con el cumplimiento cabal de las leyes y las normativas regulatorias. En este sentido, un logro importante en 2009 fue la puesta en operación de la Gerencia de Medio Ambiente, que tiene como función el análisis de los riesgos directos, indirectos y reputacionales en materia social y ambiental, tanto del Banco como de las demás empresas del Centro Financiero BHD. Con énfasis en el análisis de los mayores deudores dentro de Banca Corporativa, durante el año fueron precalificados más de 450 clientes, además de las inspecciones ambientales. No obstante su corto tiempo de operación, el área logró exitosos resultados en dos auditorías de entidades financieras internacionales: el DEG, banco alemán, y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), que reconoció al Banco BHD como un modelo a seguir en la región. Asimismo, a finales de año se obtuvieron las certificaciones del Programa Ambiental de las Naciones Unidas y de la Corporación Financiera Internacional (IFC).

En 2009 continuó y fue reforzado el programa de talleres de asesoría psicosocial y financiera a unos 1,200 jóvenes prospectos del béisbol de Grandes Ligas que entrenan en las academias instaladas en el país por los equipos de la Major League Baseball. Para complementar este trabajo fue inaugurada en la nueva sucursal de la comunidad de Boca Chica la sede de la Unidad Especializada MLB BHD, la cual tiene a su cargo la asesoría personalizada a los jóvenes prospectos. En el mismo edificio se dio apertura a la moderna Sala de Exhibición MLB BHD, con una muestra de piezas originales y réplicas autografiadas de celebridades dominicanas del béisbol de Grandes Ligas, con el objetivo de contribuir a la memoria histórica de la presencia dominicana en este deporte de trascendencia internacional, al tiempo de motivar a las nuevas generaciones de beisbolistas a seguir el ejemplo de esfuerzo y dedicación de quienes han alcanzado el éxito en las Grandes Ligas.

SHIRLEY ACOSTA
Vicepresidente Ejecutivo Consultoría Jurídica



La responsabilidad social del Banco comienza por el ejercicio ético y eficiente, comprometido con las mejores prácticas.

En el transcurso del ejercicio, el Banco hizo importantes aportes a las áreas de educación, cultura, música, medio ambiente, promoción del deporte y la solidaridad con los grupos sociales económicamente vulnerables. En este orden, dio apoyo a la realización del Proyecto de Fomento a la Lectura, de la Fundación Diario Libre, y continuó el respaldo a la cultura con el auspicio en su totalidad del "Programa Manuel Rueda" desarrollado por la Fundación por la Música, que busca elevar el nivel académico de jóvenes pianistas con probado talento.

No obstante la desaceleración económica internacional, las empresas que conforman el Centro Financiero BHD cumplieron las metas presupuestarias y los desafíos cualitativos del año.



FERNANDO CASTRO
Vicepresidente Ejecutivo Planificación y Mercadeo

Sumado a ello, por tercer año consecutivo brindó apoyo al programa cultural "Traveling Notes", mediante el cual niños y adolescentes estudiantes de música, participan de una jornada anual de intercambio cultural y musical en diferentes países.

Convencido de que el desarrollo de la sociedad va de la mano con el fortalecimiento de los principios individuales y colectivos de quienes la componen, el Banco BHD inició este año una campaña de imagen institucional en la que se resaltan los valores de la amistad, lealtad, integridad y honestidad.

CENTRO FINANCIERO BHD En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2009, no obstante la desaceleración económica en nivel internacional y en menor medida en el país, las empresas que conforman el Centro Financiero BHD no sólo cumplieron las metas establecidas en los presupuestos sino también los desafíos cualitativos proyectados para el año.

Las utilidades de la casa matriz ascendieron a RD\$2,906 millones, permitiendo una rentabilidad sobre el patrimonio de 31%. Los activos consolidados experimentaron un crecimiento de 23% al pasar de RD\$75,051 millones a RD\$92,059 millones. Estos resultados estuvieron apuntalados principalmente por la contribución del Banco BHD y las empresas financieras, del orden del 81.0%, mientras que las áreas de seguros, seguridad social y servicios aportaron un 19.0%.

BHD International Bank (Panama) Durante el año 2009, BHD International Bank adoptó una estrategia que le permitió enfrentar con éxito la crisis financiera y los cambios en la economía mundial, y de este modo capitalizar las oportunidades de negocio especialmente en República Dominicana. Como resultado, los activos de la entidad crecieron un 39% al alcanzar la suma de US\$146 millones, logrando situar las utilidades en US\$2.5 millones para un crecimiento de 82% respecto del año anterior. Con este desempeño, la rentabilidad del patrimonio fue de un 29% y la rentabilidad del activo de un 2%. Cabe destacar que los resultados de este año fueron impulsados por la gestión de tesorería, que contribuyó al incremento del margen financiero de un 64%.

Estos logros son, además, el resultado de una gestión sustentada en los criterios de prudencia y previsión. En este sentido, el ejercicio 2009 concluyó con una solvencia de 12.6%, un índice de liquidez legal de 66% y una provisión de cartera de 5%. Es destacable el esfuerzo por alcanzar un indicador de cobertura para la cartera vencida de 1.7 veces. A la vez, la cartera bruta de préstamos creció 46%. El incremento del saldo de provisiones, del orden del 125%, colocó al BHD International Bank en una posición óptima frente a las provisiones de largo plazo, acorde con la política del Centro Financiero BHD.

Un proyecto de gran importancia fue el diseño y lanzamiento del servicio de banca por Internet, el cual se ha convertido en una herramienta fundamental para los negocios, dado que la mayor cartera de clientes de esta empresa se encuentra en República Dominicana.

De igual modo, acorde con la cultura de responsabilidad social de la organización, esta entidad colaboró activamente con el apoyo a la comunidad dominicana residente en Panamá, a través de las actividades sociales que realiza el consulado dominicano. Asimismo, contribuyó con el proyecto "Arquitectos de Sueños", del Centro Educativo Marie Poussepin en la humilde localidad de Curundú, dirigido a reducir la violencia intrafamiliar en los hogares de los estudiantes.

El desempeño de BHD Valores fue reconocido por la calificadora de riesgo Fitch Dominicana, que aumentó la calificación de la empresa de A+ a AA-.

BHD Valores Puesto de Bolsa En este año BHD Valores reafirmó su liderazgo en el desarrollo del sector al incorporar más de 500 clientes de cuentas de inversión y lograr más de RD\$7,000 millones bajo mandato de custodia en el Depósito Centralizado de Valores. Al mismo tiempo, la empresa mantuvo una posición sobresaliente en las transacciones de mercado primario, al acumular el 62% del total colocado en el mercado, equivalente a RD\$2,345 millones. En este mercado la empresa negoció más de RD\$17,000 millones, principalmente en títulos emitidos por el Banco Central y la Secretaria de Hacienda, en pesos y dólares. El portafolio de inversiones reflejó un dinamismo mayor al de años anteriores debido a las nuevas emisiones de bonos desmaterializadas de la Secretaria de Hacienda, representadas en más de RD\$19,000 millones de bonos vendidos mediante subastas competitivas y US\$250 millones negociados localmente.

El patrimonio del puesto de bolsa aumentó a RD\$213 millones, para un crecimiento de 44% con relación a 2008. Cabe destacar el reconocimiento de la rentabilidad y administración del activo y pasivo de BHD Valores, por la calificadora de riesgo Fitch Dominicana, que aumentó la calificación de A+ a AA-.

Paralelo a este desempeño, el puesto de bolsa reforzó la capacitación de sus diferentes equipos de trabajo en las áreas de tesorería, control de lavado de activos y operaciones bursátiles, al tiempo que aumentó el número de corredores de valores certificados por la Superintendencia de Valores.

Agente de Cambio Remesas Dominicanas En un entorno adverso, caracterizado por la caída de las remesas provenientes de los dominicanos residentes en el exterior, Remesas Dominicanas logró mantener el mismo volumen de operación del año anterior, ascendente a unos US\$400 millones, lo que constituye un gran logro con respecto al resto del mercado local. A este resultado contribuyó la estrategia de diversificación de los canales de distribución, que permitió ampliar esta red con alianzas nacionales e internacionales.

En esta dirección, Remesas Dominicanas logró el acceso a más de 8,000 bancos en nivel mundial como resultado del importante paso dado por el Banco BHD al convertirse en la primera entidad financiera en el Caribe en recibir la certificación para operar en la nueva y moderna plataforma de SWIFT para envío y recepción de remesas. Esta implementación dio como resultado alianzas con instituciones financieras internacionales, como Wells Fargo, Citibank y Bank of New York, entre otras.

En el ámbito local, en busca de brindar un mejor servicio a los receptores de remesas, y de avanzar en la bancarización de los mismos, se suscribió un acuerdo de distribución con la cooperativa San José, que permite llegar a un mayor número de localidades rurales de la geografía nacional.

Procecard La empresa procesadora de tarjetas de crédito y débito del Centro Financiero BHD nueva vez tuvo un año exitoso y retador. En términos financieros, Procecard tuvo una ejecución de ingresos de 107% del presupuesto y una rentabilidad sobre el patrimonio de 40%. El volumen de transacciones en tarjetas de crédito en pesos fue de 15 millones y en tarjetas crédito en dólares, 2 millones. El total de transacciones en tarjetas de débito en pesos fue de 7 millones y 800,000 en dólares. Fueron aprobados consumos de crédito por un total de RD\$33,000 millones y US\$950 millones, y en débito RD\$8 millones y US\$155,000.

Como empresa de servicio especializada en la industria de medios de pago electrónicos, Procecard concentró su estrategia en el desarrollo de las mejores prácticas. En este orden, dio los primeros pasos para obtener la certificación Payment Card Industry (PCI) y Data Security Standard (DSS). Para lograr este objetivo, mejoró la infraestructura y los sistemas de comunicación y seguridad con la asistencia de una firma internacional. Asimismo, para la mejora y protección de las tarjetas de crédito, fue adoptada una nueva versión de este medio de pago, instalada en el Banco BHD en el tercer trimestre del año. A la par con estas iniciativas, fue

implementado con éxito un sistema para la agilización y automatización del flujo de solicitudes con menor tiempo de respuesta y mayor calidad.

Para garantizar mejores prácticas y un crecimiento cualitativo fue creado el Departamento de Control de Calidad, a la vez que continuó el programa de capacitación al personal para las áreas de mesa de ayuda, administración de requerimientos, control de calidad, diversificación y validación.

PyME BHD Esta empresa del Centro Financiero BHD continuó el proceso de fortalecimiento que le permitirá posicionarse como una de las mejores intermediadoras de microfinanzas del país. Enfocada en esta meta y en su compromiso social con el desarrollo de este sector productivo, la gestión de PyME BHD se caracterizó por el apego a las mejores prácticas, operando con un cuidadoso manejo del riesgo crediticio, mantenimiento del margen financiero y control de costos operativos. Esta política impactó favorablemente el comportamiento de las principales variables financieras.

Durante este año, la empresa aprobó préstamos por RD\$153 millones de pesos a 2,570 clientes. De este monto fueron desembolsados RD\$148 millones, 97% del total, distribuido entre 2,535 clientes microempresarios y familias de escasos recursos. De los préstamos aprobados y desembolsados, el 95% estuvo destinado a capital de trabajo y el 5% restante a inversión fija. La calidad de la cartera y de las colocaciones impulsó en gran medida el éxito de esta gestión; en tal sentido, el nivel de mora mayor de un día bajó en 71% con relación al año anterior.

En otro orden, el programa de crédito continuó impactando favorablemente los distintos sectores microempresariales con énfasis en las actividades de comercio y servicios.

Mapfre BHD En su tercer año de operaciones, Mapfre BHD logró consolidarse como la tercera empresa en el mercado asegurador de República Dominicana, con resultados que evidencian una evolución favorable de sus negocios. Las primas suscritas y pagadas alcanzaron los RD\$3,621 millones, para un crecimiento de 12% con relación a 2008. Las primas cobradas fueron del orden de RD\$3,634 millones, 10% más que el ejercicio anterior. Los resultados netos de impuestos ascendieron a RD\$220 millones, al tiempo que las inversiones se situaron en RD\$1,919 millones, para un crecimiento de 23%. El margen de solvencia y el índice de liquidez fueron de 1.7 veces y 1.5 veces respectivamente a lo requerido por la ley. Al concluir el año, la calificadora internacional de riesgo Fitch Ratings mantuvo la calificación internacional de A- con tendencia a mejorar.

El crecimiento de la empresa también se puso de manifiesto con la apertura de dos oficinas comerciales, una en la ciudad de Puerto Plata y otra en la ciudad de Bávaro. A la vez, y con el fin de proveer a sus asegurados y potenciales clientes mayores facilidades para el pago de sus pólizas, Mapfre BHD puso en marcha la financiadora de primas Crediprimas, S.A. Asimismo, continuó sus esfuerzos en la creación y actualización de productos y en la suscripción de acuerdos de comercialización para expandir los canales de distribución en todo el territorio nacional.

Mapfre BHD avanzó en su posición en el mercado con un crecimiento de 12% en las primas suscritas y pagadas.



JOSEFINA MEJÍA
Vicepresidenta Ejecutiva Contraloría

ARS Palic Salud Durante el año 2009 esta empresa continuó su estrategia de crecimiento y consolidación, ratificándose como una ARS líder y referente en el mercado local. Así lo demuestra el crecimiento de 25% en su cartera de afiliados, la cual al cierre del ejercicio superó las 350 mil personas. ARS Palic Salud facilitó 3.6 millones de servicios de salud, pagando más de RD\$2,100 millones a los prestadores de servicios, para un crecimiento superior a 30% respecto del año anterior. La facturación de la compañía alcanzó RD\$2,741 millones, un 25% superior al resultado de 2008, mientras las utilidades netas fueron de RD\$164 millones, para una rentabilidad sobre el patrimonio de 32%.

Como empresa socialmente responsable, ARS Palic continuó sus programas de educación, promoción de la salud y prevención de enfermedades. En este orden, realizó más de 600 jornadas de salud en diferentes empresas, produjo más de 200,000 brochures educativos para sus afiliados, y distribuyó 2.3 millones de fascículos de salud encartados en periódicos de circulación nacional. Del mismo modo, realizó importantes inversiones para sus proyectos de expansión, ampliación de cobertura geográfica y servicio al cliente. Cabe citar la remodelación de las oficinas de servicio al cliente en la sede central, la inauguración de una oficina en Bávaro y el traslado de la sucursal de Santiago de los Caballeros a un moderno y espacioso local. Estos logros fueron respaldados con los excelentes resultados obtenidos por esta empresa en una encuesta de satisfacción realizada en 2009 por la firma Gallup para la Asociación Dominicana de ARS.

AFP Siembra Esta empresa cerró el ejercicio con un total de 425,237 afiliados, para un crecimiento de 10% respecto del año 2008. Los activos bajo administración correspondientes al Fondo de Pensión Obligatorio (T1), ascendieron a RD\$15,687 millones, equivalentes a un aumento de 40% con relación al año anterior. Este monto, sumado a los RD\$374 millones correspondientes a los activos bajo administración del Fondo de Pensión Complementario (T-3), alcanzó un total de RD\$16,061 millones. A estas cifras se agrega el rendimiento nominal del Fondo Obligatorio, situado en 14%, el cual coloca a la empresa como la segunda AFP del mercado con mayor rendimiento en los fondos de pensiones obligatorios administrados bajo el esquema de capitalización individual. El rendimiento real, ajustado a la inflación oficial, se situó en un 8%, impactando de manera positiva en el crecimiento de las cuentas de retiro.

Al cierre de 2009, el ingreso total de AFP SIEMBRA ascendió a RD\$594 millones, para un

La cartera de afiliados de ARS Palic Salud se incrementó en un 25%, dato que refleja el creciente liderazgo de esta empresa.

incremento de 78% con relación al año anterior, mientras el total de gastos fue de RD\$192 millones, para un aumento de sólo 12%. Como resultado de esta eficiente gestión, las utilidades netas de impuestos ascendieron a RD\$308 millones, superior en 143% a la alcanzada en 2008.

AFP Siembra reafirmó su compromiso como empresa socialmente responsable al desarrollar un intenso programa de apoyo a actividades empresariales y gremiales de promoción de las bondades del Sistema de Pensiones de la República Dominicana.

Seguros WorldWide Seguros WorldWide implementó una estrategia de crecimiento durante el año 2009 focalizada en el desarrollo de los productos Vida Colectivo y Enfermedades Críticas para América Latina, conocido por sus siglas como ECAL, al tiempo que fortaleció su cartera de salud. Como resultado de esta estrategia, las primas suscritas alcanzaron la suma de RD\$261 millones, lo que representa un incremento de 42% con relación a 2008. La empresa logró un crecimiento de 60%, el mayor del mercado, situándose en el lugar número 10 del total de las empresas del sector. Los índices de cumplimiento sobrepasaron lo exigido por la normativa, logrando índices de solvencia y de liquidez de 3.4 y 5.1 veces respectivamente.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS BANCO BHD, S.A.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Luis Molina Achécar
Presidente

Benigno Trueba Gutiérrez
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

Julio Aybar
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

José Clase
Consejero

Salvador Fondeur
Consejero

Jorge Junquera
Consejero

Manuel Losmozos
Consejero

Fernando Pérez Hickman
Consejero

Manuel Pérez Vásquez
Consejero

Jaime Sued
Consejero

SECRETARIO DELEGADO
Manuel Pérez Vásquez

SUPLENTE

Ramón De La Riva de
Fernando Pérez Hickman y/o
Manuel Losmozos
Iván Pagán de Jorge Junquera

COMISARIOS DE CUENTAS
Eugenio Fañas Cruz

AUDITORES EXTERNOS
PriceWaterhouseCoopers

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

BANCO BHD, S.A.

Ing. Luis Molina Achécar
Presidente

VICEPRESIDENTES EJECUTIVOS

José Luis Alonso
Banca Empresa

Jorge Besosa
Banca Personal y Electrónica

Carmen Cristina Álvarez
Banca Institucional

Luis Bencosme
Operaciones y Tecnología

Daniel Otero
Riesgo

Josefina Mejía de Sosa
Contraloría

Shirley Acosta
Consultora Jurídica

Luis Fernando Castro Ávila
Planificación y Mercadeo

VICEPRESIDENTES

Ismenia Ureña Martínez
Auditoría

Josefina Navarro
Relaciones Públicas y
Comunicación

Martha Peralta
Recursos Humanos

Aura Rodríguez
Productos Banca Empresa

Caonabo González
Banca Corporativa Media

Carmina Pellerano de Acosta
Banca Corporativa y
Multinacionales

Daniel Gutiérrez
Finanzas Corporativas

José Jaime Molina
Análisis de Crédito
Banca Empresa

José Manuel Santos Rosario
Red Banca Empresa

Virginia López
Banca Empresa Santiago

Carlos Báez
Tarjetas de Crédito

Irvin Isidor
Productos y Ventas Indirectas

Luis T. Lember Ovalles
Red de Sucursales

Fidelio Despradel
Tesorería

Ramona Polanco
Banca Internacional

José Reynoso
Infraestructura de Tecnología

Karina Bretón
Procesos y Proyectos

Marcial Mejía
Tecnología

Rodolfo Vanderhorst
Operaciones

Magdalena Narváez de Tineo
Riesgo de Crédito

Mario Jara
Riesgo Operativo

Quilvio Cabral Genao
Riesgo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONARIOS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A.

CONSEJO DE DIRECTORES

Luis Molina Achécar
Presidente

Benigno Trueba Gutiérrez
Vicepresidente

Carlos Alfredo Fondeur Victoria
Secretario

Banco Sabadell, S. A.
Representado por:

Fernando Pérez Hickman
Consejero

Popular International Bank, Inc.
Representado por:

Jorge Junquera
Consejero

Internacional Finance
Corporation (IFC)

Representado por:
Pedro Mäder Meloni
Consejero

José Antonio Caro Ginebra
Consejero

José Clase
Consejero

Salvador Fondeur
Consejero

Manuel Losmozos
Consejero

Manuel Pérez Vásquez
Consejero

Jaime Sued
Consejero

SECRETARIO DELEGADO
Manuel Pérez Vásquez

COMISARIOS DE CUENTAS
Néstor E. Sánchez Cestero
Eugenio Fañas Cruz

AUDITORES EXTERNOS
PriceWaterhouseCoopers

EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD

AFP Siembra, S. A.

Agente de Cambio Remesas
Dominicanas, S. A.

ARS Palic Salud, S. A.

Banco BHD, S. A.

BHD International Bank
Panama, S. A.

BHD Valores Puesto
de Bolsa, S. A.

Inversiones PA

MAPFRE BHD Seguros, S. A.

Procecard, S. A.

PyME BHD, S. A.

Seguros WorldWide

PRINCIPALES FUNCIONARIOS DE LAS EMPRESAS DEL CENTRO FINANCIERO BHD

Alvin Martínez Llibre
Vicepresidente Ejecutivo
AFP Siembra, S. A.

Andrés Mejía
Vicepresidente Ejecutivo
ARS Palic Salud, S. A.

Andrés Santos
Vicepresidente Gerente General
PyME BHD, S. A.

Diego Torres
Vicepresidente
BHD Valores Puesto de Bolsa

Edigarbo García
Vicepresidente Operaciones
Agente de Cambio Remesas
Dominicanas, S. A.

Feliciano Monzón
Vicepresidente
Procecard, S. A.

Guillermo Méndez
Vicepresidente
BHD International Bank
Panama, S. A.

Raúl Fernández
Presidente Ejecutivo
MAPFRE BHD Seguros, S. A.

Zanoni Selig
Presidente Ejecutivo
Seguros WorldWide

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS**

20
09

INFORME DEL COMISARIO

Lic. EUGENIO FAÑAS

Tel. (809) 532-8120

Santo Domingo, D.N
10 de Marzo del 2010

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas
de Banco BHD, S.A., Banco Múltiple
Ciudad

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley 479-08 sobre sociedades comerciales así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de junio de 2009 mediante la cual se me ratifica como Comisario de Cuentas de la sociedad por un período de tres años, he efectuado las verificaciones necesarias al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 sobre los aspectos siguientes:

1. Estados financieros auditados por la firma de contadores públicos independientes PriceWaterhouseCoopers.
2. Informe de Gestión, presentado a esta Asamblea por el Consejo de Administración de Banco BHD, S.A., Banco Múltiple.
3. Controles internos. Evaluación y efectividad de las labores de Contraloría y de Auditoría Interna de la sociedad.
4. Partidas de balance y de otros documentos incorporados por la firma de auditores externos mediante notas a los estados financieros.
5. Actas emanadas de las reuniones del Consejo de Administración de la sociedad celebradas durante el año 2009.

Basado en las verificaciones efectuadas de las cuales he emitido opinión por cada uno de los puntos anteriormente enumerados, no tengo reparos sobre los estados financieros de Banco BHD, S.A., Banco Múltiple, auditados por la firma de auditores externos PriceWaterhouseCoopers por el período terminado el 31 de diciembre de 2009. Del mismo modo, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el indicado período se ajusta a lo requerido por la ley en todas sus partes.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas la aprobación de los estados financieros auditados y del informe de gestión, así como el formal descargo de la gestión realizada por el Consejo de Administración durante el período finalizado el 31 de diciembre de 2009.

He depositado en Secretaría, a disposición de los señores accionistas dentro del tiempo reglamentario fijado por la Ley 479-08 sobre sociedades comerciales, este informe con más detalle sobre el trabajo realizado y las conclusiones arribadas en cada uno de los puntos enumerados en el cuerpo de esta comunicación.



Lic. Eugenio Fañas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PricewaterhouseCoopers
 Ave. John F. Kennedy
 Edificio Banco Nova Scotia, 3er Piso
 Apartado Postal 1286
 Santo Domingo, Rep. Dom.
 Teléfono 809 567 7741
 Facsimile 809 541 1210

Informe de los Auditores Independientes:

A los Accionistas y
 Consejo de Administración del
 Banco BHD, S. A., Banco Múltiple

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco BHD, S. A., Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco BHD, S. A., Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2009, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se 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 neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

4 de marzo de 2010

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

ACTIVOS	2009	2008
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	1,705,472,296	1,985,472,248
Banco Central	12,835,075,188	11,440,170,962
Bancos del país	120,149	329,995
Bancos del extranjero	3,695,502,186	2,475,135,770
Otras disponibilidades	658,775,601	662,796,414
Rendimientos por cobrar	55,820	78,082
	<u>18,895,001,240</u>	<u>16,563,983,471</u>
Fondos interbancarios (Nota 6)		
Fondos interbancarios		180,000,000
Rendimientos por cobrar		83,333
		<u>180,083,333</u>
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Negociables	540,857,717	904,641,422
Disponibles para la venta	351,146,388	
Mantenidas hasta el vencimiento	36,029,734	1,716,256,086
Otras inversiones en instrumentos de deuda	19,839,745,264	10,918,479,905
Rendimientos por cobrar	514,242,780	380,529,691
Provisión para inversiones	(23,342,362)	(84,719,173)
	<u>21,258,679,521</u>	<u>13,835,187,931</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	38,700,752,470	33,294,767,009
Reestructurada	384,169,985	247,696,811
Vencida	714,134,005	655,098,142
Cobranza judicial	12,492,280	8,882,745
Rendimientos por cobrar	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos	(2,015,995,314)	(1,809,674,827)
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	77,318,941	19,944,013
Cuentas por cobrar (Nota 10)	473,402,762	278,820,042
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11 y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	424,799,113	518,967,068
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(397,904,765)	(426,257,341)
	<u>26,894,348</u>	<u>92,709,727</u>
Inversiones en acciones (Notas 12 y 15)		
Inversiones en acciones	294,520,156	319,693,105
Provisión por inversiones en acciones	(166,102,329)	(108,190,891)
	<u>128,417,827</u>	<u>211,502,214</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	3,288,267,099	3,078,777,893
Depreciación acumulada	(529,440,275)	(470,407,272)
	<u>2,758,826,824</u>	<u>2,608,370,621</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	191,456,142	145,353,447
Intangibles	308,494,055	309,606,773
Activos diversos	306,768,815	122,075,200
Amortización acumulada	(18,563,976)	(9,073,522)
	<u>788,155,036</u>	<u>567,961,898</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>82,629,380,148</u>	<u>67,217,104,160</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	7,162,847,971	6,165,832,789
Cuentas de orden	161,582,744,737	128,416,333,143

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO	2009	2008
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	12,810,804,431	10,043,096,311
De ahorro	16,749,756,866	14,238,829,160
A plazo	6,602,133,129	5,829,280,737
Intereses por pagar	230,476,475	212,666,268
	<u>36,393,170,901</u>	<u>30,323,872,476</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1,247,866,282	878,726,303
De instituciones financieras del exterior	29,256,249	390,105
Intereses por pagar	1,668,820	997,756
	<u>1,278,791,351</u>	<u>880,114,164</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	146,219,289	47,229,128
De instituciones financieras del exterior	1,545,988,539	1,995,616,670
Otros	956,907,922	117,301,320
Intereses por pagar	18,328,334	36,703,917
	<u>2,667,444,084</u>	<u>2,196,851,035</u>
Aceptaciones en circulación	77,318,941	19,944,013
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	31,523,668,479	24,076,463,536
Intereses por pagar	82,403,833	141,644,475
	<u>31,606,072,312</u>	<u>24,218,108,011</u>
Otros pasivos (Nota 20)	1,937,285,775	2,004,913,896
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	781,243,670	998,982,336
Intereses por pagar	15,107,451	26,223,088
	<u>796,351,121</u>	<u>1,025,205,424</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>74,756,434,485</u>	<u>60,669,009,019</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 23)		
Capital pagado	4,564,520,400	3,607,847,800
Capital adicional pagado	140,652,239	140,652,239
Otras reservas patrimoniales	453,546,297	338,334,687
Superávit por revaluación	518,456,324	547,823,405
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	6,749,821	
Resultado del ejercicio	2,189,020,582	1,913,437,010
	<u>7,872,945,663</u>	<u>6,548,095,141</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>7,872,945,663</u>	<u>6,548,095,141</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>82,629,380,148</u>	<u>67,217,104,160</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	7,162,847,971	6,165,832,789
Cuentas de orden	161,582,744,737	128,416,333,143

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Luis Molina Achécar
PresidenteJosefina Mejía de Sosa
Vicepresidenta Ejecutiva - Contraloría

ESTADO DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

	2009	2008
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	7,096,421,395	6,140,059,066
Intereses por inversiones	2,333,589,105	1,510,236,290
Ganancia por inversiones	705,485,477	262,380,562
	<u>10,135,495,977</u>	<u>7,912,675,918</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(3,093,283,941)	(2,696,646,920)
Pérdida por inversiones	(248,159,108)	(247,639,719)
Intereses y comisiones por financiamientos	(92,183,563)	(60,468,418)
	<u>(3,433,626,612)</u>	<u>(3,004,755,057)</u>
Margen financiero bruto	<u>6,701,869,365</u>	<u>4,907,920,861</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(694,645,734)	(484,532,203)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (Nota 15)		(3,576,282)
	<u>(694,645,734)</u>	<u>(488,108,485)</u>
Margen financiero neto	<u>6,007,223,631</u>	<u>4,419,812,376</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>(3,315,476)</u>	<u>(24,334,330)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	1,397,767,430	1,355,746,747
Comisiones por cambio	180,010,561	294,631,968
Ingresos diversos	162,948,643	1,475,735,506
	<u>1,740,726,634</u>	<u>3,126,114,221</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(201,935,482)	(198,394,715)
Gastos diversos	(158,636,879)	(1,134,299,691)
	<u>(360,572,361)</u>	<u>(1,332,694,406)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(2,336,885,230)	(1,886,974,731)
Servicios de terceros	(657,485,382)	(391,802,934)
Depreciación y amortizaciones	(170,489,754)	(152,211,181)
Otras provisiones (Nota 15)	(133,624,876)	(89,454,981)
Otros gastos (Nota 30)	(1,787,419,419)	(1,501,789,039)
	<u>(5,085,904,661)</u>	<u>(4,022,232,866)</u>
Resultado operacional	<u>2,298,157,767</u>	<u>2,166,664,995</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	379,232,217	503,519,795
Otros gastos	(175,009,841)	(313,179,293)
	<u>204,222,376</u>	<u>190,340,502</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,502,380,143</u>	<u>2,357,005,497</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(198,147,951)	(342,861,276)
Resultado del ejercicio	<u>2,304,232,192</u>	<u>2,014,144,221</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo - Contraloría

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

	2009	2008
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	7,131,062,202	5,992,676,874
Otros ingresos financieros cobrados	2,905,467,088	1,495,353,625
Otros ingresos operacionales cobrados	1,747,885,905	3,190,656,536
Intereses pagados por captaciones	(3,134,043,312)	(2,586,284,511)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(110,559,146)	(40,359,176)
Otros gastos financieros pagados	(248,159,108)	(247,639,719)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,256,447,218)	(3,219,675,770)
Otros gastos operacionales pagados	(360,572,361)	(1,249,629,118)
Impuesto sobre la renta pagado	(345,670,816)	(81,720,575)
Pagos diversos por actividades de operación	(504,953,703)	(652,589,197)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,824,009,531</u>	<u>2,600,788,969</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(4,838,000,000)	(8,460,000,000)
Interbancarios cobrados	5,018,000,000	8,380,000,000
Aumento en inversiones	(7,210,498,914)	(3,788,525,742)
Producto de la venta de inversiones en acciones	58,367,767	110,659,258
Créditos otorgados	(53,674,997,066)	(47,567,524,028)
Créditos cobrados	46,888,086,193	40,118,868,781
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(678,923,142)	(566,084,371)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	132,624,497	6,709,844
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	607,294,556	95,623,199
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(13,698,046,109)</u>	<u>(11,670,273,059)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	99,065,024,192	133,292,840,041
Devolución de captaciones	(85,168,324,908)	(125,584,568,045)
Interbancarios obtenidos	377,000,000	2,270,000,000
Interbancarios pagados	(377,000,000)	(2,270,000,000)
Amortización de deuda subordinada	(225,730,666)	(56,565,664)
Operaciones de fondos tomados a préstamo obtenidos	5,188,663,794	3,197,079,829
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(4,699,695,162)	(1,441,456,145)
Aportes de capital por completivo de dividendos pagados en acciones		70
Dividendos pagados	(954,882,903)	(507,693,135)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>13,205,054,347</u>	<u>8,899,636,951</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO	<u>2,331,017,769</u>	<u>(169,847,139)</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>16,563,983,471</u>	<u>16,733,830,610</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>18,895,001,240</u>	<u>16,563,983,471</u>

(CONTINÚA)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

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

	2009	2008
Resultado del ejercicio	2,304,232,192	2,014,144,221
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	694,645,734	484,532,203
Inversiones		3,576,282
Bienes recibidos en recuperación de créditos	14,384,655	30,000,000
Rendimientos por cobrar	95,871,172	58,194,650
Otras provisiones	23,369,049	1,260,331
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(15,396,039)	(2,608,943)
Depreciaciones y amortizaciones	181,078,328	165,402,059
Otros gastos de infraestructura		25,859,955
Beneficios al personal y otros relativos	514,754,239	521,840,101
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(72,126,042)	20,652,480
Participación en otras empresas, neta	(3,798,146)	(135,567)
Impuesto sobre la renta	(75,396,823)	240,488,221
Provisión para contingencias legales		31,942,550
Otros gastos operacionales		83,065,288
Otros gastos		90,196,495
Otros ingresos	(35,013,157)	(15,398,480)
Ingresos por reconocimiento de acciones recibidas		(112,705,707)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	10,474,747	88,876,646
Ganancia neta en venta de propiedad, muebles y equipos	(61,815,598)	(2,462,778)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,625,563)	4,930,394
Incobrabilidad de cuentas por cobrar	21,048,505	12,646,805
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(170,696,330)	(477,080,948)
Cuentas por cobrar	(149,631,225)	40,248,190
Cargos diferidos	(5,927,384)	(47,237,847)
Activos diversos	7,122,187	(8,627,805)
Intereses por pagar de deuda subordinada	(11,115,637)	1,648,438
Intereses por pagar	(59,134,954)	130,471,651
Otros pasivos	(371,294,379)	(782,929,916)
Total de ajustes	519,777,339	586,644,748
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,824,009,531	2,600,788,969

Revelación de las transacciones no monetarias en Nota 35.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo - Contraloría

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

VALORES EN RD\$

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Ganancia no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2008	3,099,454,000	140,652,239	237,627,476	547,823,405			1,016,893,522	5,042,450,642
Transferencia a resultados acumulados					1,016,893,522		(1,016,893,522)	
Aportes de capital	70							70
Dividendos pagados:								
Efectivo					(507,693,135)			(507,693,135)
Acciones	508,393,730				(508,393,730)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)					(806,657)			(806,657)
Resultado del ejercicio							2,014,144,221	2,014,144,221
Transferencia a otras reservas			100,707,211				(100,707,211)	
Saldos al 31 de diciembre de 2008	3,607,847,800	140,652,239	338,334,687	547,823,405			1,913,437,010	6,548,095,141
Transferencia a resultados acumulados					1,913,437,010		(1,913,437,010)	
Dividendos Efectivo					(954,882,903)			(954,882,903)
Acciones	956,672,600				(956,672,600)			
Dividendos pendientes de pago (Nota 23)					(1,881,507)			(1,881,507)
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta						6,749,821		6,749,821
Disminución por retiro de propiedad, muebles y equipos (Nota 23)					(29,367,081)			(29,367,081)
Resultado del ejercicio							2,304,232,192	2,304,232,192
Transferencia a otras reservas			115,211,610				(115,211,610)	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	4,564,520,400	140,652,239	453,546,297	518,456,324		6,749,821	2,189,020,582	7,872,945,663

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Luis Molina Achécar
Presidente

Josefina Mejía de Sosa
Vicepresidente Ejecutivo - Contraloría

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

1. ENTIDAD

El Banco BHD, S. A., Banco Múltiple (el Banco), subsidiaria del Centro Financiero BHD, S. A., se constituyó en 1972. El accionista mayoritario final es el Grupo BHD, S. A. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos. Su domicilio y administración general tiene sede en la Avenida 27 de Febrero esquina Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Luis Molina Achécar	Presidente
José Luis Alonso Lavín	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Empresa
Carmen Cristina Álvarez	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Institucional
Jorge Javier Besosa Torres	Vicepresidente Ejecutivo - Banca Personal y Electrónica
Luis Bencosme	Vicepresidente Ejecutivo - Operaciones y Tecnología
Daniel Otero	Vicepresidente Ejecutivo - Riesgo
Josefina Mejía de Sosa	Vicepresidente Ejecutivo - Contraloría
Shirley Acosta	Vicepresidente Ejecutivo - Consultoría Jurídica
Fernando Castro	Vicepresidente Ejecutivo - Planificación y Mercadeo
Ismenia Ureña	Vicepresidente - Auditoría Interna

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es:

Ubicación	2009		2008	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	48	108	47	100
Interior del país	40	112	39	100
	88	220	86	200

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 3 de marzo de 2010 por el Comité de Auditoría del Banco.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- 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 las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pagos y los niveles de garantías, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. 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 cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

- Provisiones que se contabilizan como gasto y como pasivo, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y
- Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.

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

- v) 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.

- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) La 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.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y manejo de cuentas corrientes y de ahorro, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xiii) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, a partir del 1 de enero de 2009 las inversiones en valores se clasifican en (i) a negociar; (ii) disponibles para la venta; (iii) mantenidas hasta el vencimiento y (iv) otras inversiones en instrumentos de deuda. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un similar tratamiento contable que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. *Activos disponibles para la venta*, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyos casos las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. *Activos mantenidos hasta su vencimiento*, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En adición, las regulaciones bancarias vigentes requieren que las inversiones en acciones en donde exista influencia significativa pero no control, se valúen al costo. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estas inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria. La República Dominicana dejó de ser economía hiperinflacionaria a partir de 2007.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

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

Uso de Estimados

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

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

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

PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

De acuerdo con el REA la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión al 31 de diciembre de 2009 y 2008 siguiendo los lineamientos de las regulaciones arriba indicados se determina como sigue:

- Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E).

Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos, Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

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

Con respecto a la cartera vencida para los préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

En relación a los créditos reestructurados, el Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no mejor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no mejor 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 constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que "B".

El reconocimiento de ingresos por las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categorías de riesgo D y E.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

PROVISIÓN PARA INVERSIONES

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irre recuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA, y para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irre recuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

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

PROVISIÓN PARA 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 establecida por el REA.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

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

Bienes muebles:	En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

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

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

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, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del período.

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 de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A.

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.

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

INVERSIONES EN VALORES A NEGOCIAR, DISPONIBLES PARA LA VENTA, MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO Y OTRAS INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

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

- A negociar: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones en valores mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio.
- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Hasta el 31 de diciembre de 2008 estas inversiones se clasificaban en las categorías de mantenidas a vencimiento, valuadas a costo amortizado, y negociables, valuadas a valores de mercado.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 7.

El Banco registra los contratos convencionales de compra o venta como transacciones spot, cuyas fechas valor no sobrepasan los siete días laborales, y se reconocen contablemente utilizando el método a la fecha de la de fecha de liquidación.

INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto la realizada en la compañía subsidiaria del Banco que se registra bajo el método patrimonial.

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

Valuación de la Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

VALUACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión. La compra de cartera de créditos se registra a su valor nominal menos su correspondiente provisión. Los descuentos obtenidos se registran como provisión.

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

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

TIPIFICACIÓN DE LAS GARANTÍAS

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles son 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, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurrir. 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. El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo:	
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 10 años
Equipos de transporte	5 años y 6 años
Equipos de cómputo	Entre 3 y 10 años
Otros muebles y equipos	Entre 5 y 10 años
Mejora en propiedades arrendadas	Entre 3 y 5 años

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.

Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

Contabilización de Otros Cargos Diferidos

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

Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurrir, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software y la plusvalía adquirida. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Valores en Circulación

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES FINANCIEROS

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

Los ingresos por intereses sobre inversiones mantenidas a vencimiento se registran sobre base de acumulación de interés simple. Los ingresos generados por las inversiones cero cupón se registran en forma lineal en base a su tasa de descuento. Los ingresos y gastos resultantes de la valuación de las inversiones negociables a valor de mercado se registran en los resultados en la fecha en que se conocen.

INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS VARIOS

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

OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, los activos y pasivos son reconocidos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. 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. En adición, el instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación. El saldo de impuesto sobre la renta diferido proveniente del antiguo método de lo percibido para contabilizar la provisión de activos riesgosos, los cuales no eran deducibles a los fines fiscales, se está amortizando en once años a partir del 2001, según autorizó la Dirección General de Impuestos Internos.

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, 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 es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Contingencias

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

Distribución de Dividendos

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

3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, puesto en vigencia por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a partir del 1 de enero de 2009, establece los procedimientos a seguir por las entidades de intermediación financiera para el registro, clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda. Como resultado de la aplicación de este instructivo, efectivo el 1 de enero de 2009 el Banco cambió el método de valuación a costo amortizado de las inversiones que se clasifican como otras inversiones en instrumentos de deuda, contabilizando el efecto en el ejercicio según Circular No. 005/10 de la Superintendencia de Bancos del 16 de febrero de 2010. El efecto del cambio de método de valuación resultó en una disminución del valor de las inversiones en RD\$139 millones como ajuste en el gasto de 2009. En adición, las cifras comparativas de saldos y resultados al 31 de diciembre de 2008 fueron reclasificadas para conformarlas a la presentación corriente de 2009.

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2009		2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles, equivalente a US\$218,381,195; EUR\$6,402,232; Dólar Canadiense \$765; Corona Noruega \$2,000; Yenes \$46,100; Francos Suizos \$180; Libra Esterlina \$925; Corona Sueca \$3,300; Corona Danesa \$438 en 2009 y US\$173,073,876; EUR \$5,471,987 Dólar Canadiense \$4,940; Corona Noruega \$3,000; Yenes \$16,600; Francos Suizos \$3,600; Corona Sueca \$4,000; Corona Danesa \$5,000 en 2008	227,387,707	8,199,009,513	180,550,432	6,365,883,238
Inversiones negociables y a vencimiento (neto), equivalente a US\$111,354,200 y EUR\$8,971,211 en 2009 y US\$138,843,317 y EUR\$7,017,465 en 2008	123,969,538	4,470,019,214	148,419,700	5,233,011,452
Cartera de créditos (neto)	282,173,317	10,174,436,160	287,145,499	10,124,233,433
Cuentas por cobrar	2,594,766	93,560,516	1,267,836	44,701,615
Inversiones en acciones (neto)	2,528,487	91,170,667	3,412,007	120,301,225
Deudores por aceptaciones	2,144,329	77,318,941	565,656	19,944,012
Otros Activos	12,706	458,145		
Total Activos	640,810,850	23,105,973,156	621,361,130	21,908,074,975
Pasivos				
Obligaciones con el público, equivalente a US\$470,083,567 y EUR\$14,116,703 en 2009 y US\$437,993,646 y EUR\$10,854,449 en 2008	489,934,508	17,665,764,514	452,806,169	15,965,130,477
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, equivalente a US\$8,926,919 y EUR\$26,605 en 2009 y US\$3,904,549 y EUR\$30,692 en 2008	8,964,331	323,230,481	3,946,433	139,144,110

	2009		2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Fondos tomados a préstamo	69,785,367	2,516,278,892	60,909,293	2,147,552,034
Aceptaciones en circulación	2,144,329	77,318,941	565,656	19,944,012
Otros pasivos, equivalente a US\$6,185,557 y EUR\$17,386 en 2009 y US\$6,812,563 y EUR\$22,094 en 2008	6,210,006	223,916,666	6,842,714	241,261,764
Obligaciones subordinadas	22,085,650	796,351,121	29,077,078	1,025,205,424
Total Pasivos	599,124,191	21,602,860,615	554,147,343	19,538,237,821
Posición larga (corta) de moneda extranjera	41,686,659	1,503,112,541	67,213,787	2,369,837,154

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2009 fueron RD\$36.0574:US\$1.00 (2008 - RD\$35.2582:US\$1.00), RD\$50.704: EUR\$1.00 (2008 - RD\$48.1151:EUR\$1.00), RD\$33.4422: 1 Dólar Canadiense (2008 - RD\$28.0536: 1 Dólar Canadiense), RD\$6.0743: 1 Corona Noruega (2008 - RD\$4.872: 1 Corona Noruega), RD\$0.3768: 1 Yen (2008 - RD\$0.3763: 1 Yen), RD\$33.9652: 1 Franco Suizo (2008 - RD\$32.1275: 1 Franco Suizo), RD\$4.9117: 1 Corona Sueca (2008 - RD\$4.378: 1 Corona Sueca), RD\$6.7740: 1 Corona Danesa (2008 - RD\$6.4166: 1 Corona Danesa), y RD\$56.7642: 1 Libra Esterlina.

5. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Fondos disponibles:		
Caja, incluyendo US\$9,658,836; EUR\$1,575,942; Dólar Canadiense \$765; Corona Noruega \$2,000; Corona Danesa \$438; Corona Sueca \$3,300; Francos Suizos \$180; Yenes \$30,000; Libras Esterlinas \$925 en 2009 y US\$15,978,873; EUR\$1,660,242; Dólar Canadiense \$4,940; Corona Noruega \$3,000; Corona Danesa \$5,000; Corona Sueca \$4,000; Francos Suizos \$3,600; Yenes \$5,000 en 2008	1,705,472,296	1,985,472,248
Banco Central de la República Dominicana, incluyendo US\$112,839,291 en 2009 y US\$91,751,485 en 2008	12,835,075,188	11,440,170,962
Bancos del país	120,149	329,995
Bancos del extranjero, incluyendo US\$95,702,516; EUR\$4,826,290 y Yenes \$16,100 en 2009 y US\$64,998,465; EUR\$3,811,745 y Yenes \$11,600 en 2008	3,695,502,186	2,475,135,770
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluyendo US\$179,004 en 2009 y US\$345,053 en 2008	658,775,601	662,796,414
Rendimientos por cobrar, equivale a US\$1,548 en 2009	55,820	78,082
Total	18,895,001,240	16,563,983,471

(CONTINUACIÓN)

El encaje legal en pesos es de RD\$9,353 millones y RD\$7,530 millones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

Al 31 de diciembre de 2009 el encaje legal en dólares ascendía a US\$112 millones excediendo la cantidad mínima requerida. Al 31 de diciembre de 2008 el encaje legal en dólares ascendía a US\$91.4 millones que no cubría la cantidad mínima requerida a ese día en US\$400 mil, no obstante como indica esta nota el Banco mantenía disponibilidades en bancos del extranjero por US\$65 millones a esa fecha.

6. FONDOS INTERBANCARIOS

Los movimientos de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 se detallan a continuación:

2009 Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	200,000,000	3	5.25%
Banco Múltiple León, S. A.	7	250,000,000	1	6.37%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	7	180,000,000	2	8.98%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	3	30,000,000	3	10.25%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	12	883,000,000	4	10.06%
Citibank, N. A.	37	<u>3,295,000,000</u>	4	8.25%
		<u>4,838,000,000</u>		

Fondos Interbancarios Pasivos				
Citibank, N. A.	5	237,000,000	2	7.75%
Banco Múltiple León, S. A.	2	<u>140,000,000</u>	1	7.50%
		<u>377,000,000</u>		

Durante el 2009 el Banco otorgó y tomó interbancarios con diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2009 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

2008 Fondos Interbancarios Activos				
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	6	950,000,000	7	16.78%
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	23	230,000,000	3	12.28%
Banco de Ahorro y Crédito Ademi	3	60,000,000	7	15.75%
Banco Múltiple León, S. A.	25	2,670,000,000	3	10.36%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	200,000,000	3	12.41%

2008 Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	26	2,590,000,000	3	13.24%
The Bank of Nova Scotia	20	<u>1,760,000,000</u>	6	9.15%
		<u>8,460,000,000</u>		

2008 Fondos Interbancarios Pasivos				
Banco Múltiple León, S. A.	4	315,000,000	1	10.76%
Banco de Reservas de la República Dominicana	9	1,000,000,000	4	10.00%
Citibank, N. A.	6	555,000,000	3	11.29%
Banco Popular Dominicano, C. por A.	3	300,000,000	5	9.95%
The Bank of Nova Scotia	1	<u>100,000,000</u>	3	10.50%
		<u>2,270,000,000</u>		

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantiene interbancarios activos por RD\$180,000,000, colocados en la siguiente institución:

Fondos Interbancarios Activos				
Citibank, N. A.	3	<u>180,000,000</u>	4	15%

7. INVERSIONES

Las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, a vencimiento y otras en instrumentos de deudas consisten de:

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar:				
Bono del Gobierno (equivalente a US\$14,999,909)	U.S. Treasury	<u>504,857,717</u>	3.81%	2010
Disponibles para la venta:				
Bono corporativo (equivalente a US\$400,699)	Bank of America Corp.	14,448,173	5.71%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$326,344)	Cisco Systems, Inc.	11,767,124	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$260,252)	Citigroup, Inc.	9,383,996	5.05%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$270,032)	Credit Suisse USA, Inc.	9,736,656	4.27%	2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$2,815,084)	Fannie Mae	101,504,608	5.57%	2017-2035

(CONTINUACIÓN)

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Disponible para la venta:				
Bono del Gobierno (equivalente a US\$386,833)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	13,948,208	5.32%	2014
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$387,864)	Ginnie Mae	13,985,352	6.38%	2032 y 2035
Bono corporativo (equivalente a US\$265,380)	Goldman Sachs Group, Inc.	9,568,914	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$322,945)	IBM Corp.	11,644,568	4.41%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$314,643)	JP Morgan Chase	11,345,194	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$187,870)	Oracle Corp.	6,774,086	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$261,378)	SLM Corp.	9,424,602	5.43%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$325,285)	Target Corp.	11,728,944	4.26%	2012
Bonos del Gobierno (equivalente a US\$3,213,930)	U.S. Treasury	115,885,963	4.35%	2010-2014
		<u>351,146,388</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Bono respaldado por activos (equivalente a US\$999,233)	Deutsche Bank	<u>36,029,734</u>	2.50%	2010
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Depósito interbancario	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	250,000,000	6.00%	2010
Depósito interbancario	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	50,995,872	8.00%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$40,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	1,442,296,000	8.00%	2010
Depósito overnight	Banco Central de la República Dominicana	4,925,000,000	4.00%	2010
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,099,206,531	14.77%	2010-2013
Certificados de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	1,393,528,365	20.01%	2010-2013
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	4,688,790,727	18.13%	2011-2014
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	19,503,559	5.14%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$227,186)	Banco de Reservas de la República Dominicana	8,191,725	3.15%	2010
Depósito interbancario	Banco de Reservas de la República Dominicana	205,823,408	8.00%	2012
Certificado de depósito (equivalente a US\$2,323,959 y EUR\$7,000,000)	Banco Sabadell, S.A.	438,723,937	0.75%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$10,000,000)	Bladex, Panamá	360,574,000	0.20%	2010
Bonos de serie única	Banco Centroamericano de Integración Económica	49,736,481	12.10%	2014
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$2,048,987)	Commerzbank AG	103,891,819	0.68%	2010

Al 31 de Diciembre de 2009

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos del Gobierno Dominicano (incluyendo US\$32,841,573)	Estado Dominicano	3,803,482,840	12.51%	2010-2012
		<u>19,839,745,264</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$910,322 y EUR\$12,714)	514,242,780		
	Provisión para inversiones (incluye US\$686,521 y EUR\$90,490)	<u>(23,342,362)</u>		
		<u>21,258,679,521</u>		

Al 31 de Diciembre de 2008

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar:				
Bono corporativo (equivalente a US\$336,575)	American International., Group	11,867,029	5.54%	2018
Bono corporativo (equivalente a US\$901,280)	Ameriprise Financial, Inc.	31,777,510	4.61%	2010
Bono corporativo (equivalente a US\$361,252)	Bank of America Corp.	12,737,095	5.71%	2015
Bono corporativo (equivalente a US\$480,245)	Bear Stearns Co., Inc.	16,932,574	5.63%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$642,354)	Cisco Systems, Inc.	22,648,246	5.86%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$502,395)	Citigroup, Inc.	17,713,543	5.05%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$489,460)	Credit Suisse USA, Inc.	17,257,479	4.27%	2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$3,363,448)	Fannie Mae	118,589,132	5.56%	2017-2035
Bono del Gobierno (equivalente a US\$1,333,412)	Federal Home Loan Mtg. Corp.	47,013,707	4.71%	2014
Bono del Gobierno (equivalente a US\$2,184,694)	Federal National Mtg. Assoc.	77,028,378	4.33%	2009-2017
Bono corporativo (equivalente a US\$2,666,960)	General Electric Co.	94,032,209	4.48%	2012-2013
Bono respaldado por hipoteca (equivalente a US\$702,564)	Ginnie Mae	24,771,144	6.26%	2032-2035
Bono corporativo (equivalente a US\$449,900)	Goldman Sachs Group, Inc.	15,862,664	5.80%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$404,436)	Hewlett-Packard, Co.	14,259,685	5.53%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$600,000)	Household Finance Corp.	21,154,920	4.12%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,992,540)	HSBC Finance, Corp.	70,253,374	4.77%	2011
Bono corporativo (equivalente a US\$621,660)	IBM Corp.	21,918,613	4.41%	2012
Bono corporativo (equivalente a US\$584,202)	JP Morgan Chase	20,597,911	4.90%	2014
Bono corporativo (equivalente a US\$346,115)	MC Donald's Corp.	12,203,401	5.16%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$180,121)	Oracle Corp.	6,350,725	5.52%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$404,730)	Prudential Financial	14,270,051	5.88%	2017
Bono corporativo (equivalente a US\$191,790)	SLM, Corp.	6,762,170	5.43%	2015

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de Diciembre de 2008

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
A negociar:				
Bono corporativo (equivalente a US\$610,368)	Target Corp.	21,520,477	4.26%	2012
Bono del Gobierno (equivalente a US\$4,635,742)	U.S. Treasury	163,447,919	4.45%	2009-2016
Bono corporativo (equivalente a US\$541,056)	Wachovia Corp.	19,076,661	5.41%	2016
Bono corporativo (equivalente a US\$130,319)	Wells Fargo Company	4,594,805	5.48%	2017
		<u>904,641,422</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Bono corporativo (equivalente a US\$3,532,858)	Ameritech Capital Funding	124,562,225	3.68%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$2,044,962)	Bear Stearns Co., Inc.	72,101,676	5.12%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$2,007,225)	British Sky Broadcasting	70,771,156	4.34%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$3,000,130)	Citigroup, Inc.	105,779,179	3.58%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,073,929)	Credit Suisse USA, Inc.	37,864,799	3.80%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,998,550)	CVS Caremark Corp.	70,465,275	4.10%	2009
Bono respaldado por activos (equivalente a US\$998,339)	Deutsche Bank	35,199,629	2.50%	2010
Bono corporativo (equivalente a US\$3,832,352)	FPL Group Capital, Inc.	135,121,821	3.57%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$3,013,659)	Genworth Financial, Inc.	106,256,191	3.98%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$2,003,474)	HSBC Finance, Corp.	70,638,889	3.79%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,858,379)	Kinder Morgan Energy Partners LP	65,523,094	4.10%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$3,500,686)	Morgan Stanley	123,427,877	3.35%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$2,874,739)	Northern States Power Company / MN	101,358,116	4.05%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,504,676)	Popular North America	53,052,160	4.53%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,344,786)	Sempra Energy	47,414,724	3.76%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$999,532)	Union Pacific Corp.	35,241,685	4.26%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,494,719)	Unitedhealth Group, Inc.	52,701,110	4.67%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$2,997,411)	Valero Energy Corp.	105,683,316	3.85%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$1,226,370)	Wachovia Corporation	43,239,598	3.43%	2009

Al 31 de Diciembre de 2008

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bono corporativo (equivalente a US\$3,030,379)	Waste Management, Inc.	106,845,695	4.06%	2009
Bono corporativo (equivalente a US\$4,339,636)	Xerox Corporation	153,007,871	3.85%	2009
		<u>1,716,256,086</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificado de depósito (equivalente a EUR\$3,000,000)	American Express Bank	144,345,300	4.34%	2009
Certificado de depósito (equivalente a US\$40,000,000)	Banco Central de la República Dominicana	1,410,328,000	8.00%	2010
Certificados de emisión especial	Banco Central de la República Dominicana	403,578,157	22.86%	2015
Certificado de plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	4,430,092,212	19.97%	2009-2013
Letras cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	392,391,274	16.84%	2009
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	988,116,406	15.29%	2009-2015
Certificado de depósito (equivalente a US\$217,467)	Banco de Reservas de la República Dominicana	7,667,483	3.50%	2009
Certificado de depósito (equivalente a US\$4,177,766 y EUR\$2,000,000)	Banco Sabadell, S. A.	243,530,695	3.80%	2009
Bonos de empresas privadas	BHD Valores, Puesto de Bolsa, S.A.	3,000,000	19.45%	2010
Certificado de depósito (equivalente a US\$10,017,222 y EUR\$2,000,000)	Commerzbank AG	449,419,424	2.91%	2009
Bonos del Gobierno Dominicano	Estado Dominicano	2,093,428,954	12.52%	2009-2011
Certificado de depósito (equivalente a US\$10,000,000)	Sumitomo Bank	<u>352,582,000</u>	2.10%	2009
		<u>10,918,479,905</u>		
		13,539,377,413		
	Rendimientos por cobrar, (incluye US\$2,092,203 y EUR\$87,465)	380,529,691		
	Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (incluye US\$1,995,750 y EUR\$70,000)	<u>(84,719,173)</u>		
		<u>13,835,187,931</u>		

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 existen inversiones en valores por US\$27 millones y US\$4 millones, respectivamente, que están dadas en garantía para que el Banco pueda renovar cartas de crédito stand by. El acuerdo establece que estas inversiones mantienen la capacidad de ser transadas en el mercado, con el compromiso de ser sustituidas por títulos y cuyo valor de mercado mantenga la cobertura inicial. Al 31 de diciembre de 2009 el Banco mantiene inversiones por RD\$1,008 millones las cuales están restringidas por un contrato spot con una entidad relacionada y que fueron liquidados en enero de 2010 a la culminación de dicho contrato (Nota 33). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2009 el Banco mantiene inversiones por RD\$321 millones que están siendo utilizadas como cobertura de encaje legal.

8. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2009 RD\$	2008 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	165,368,287	207,881,487
Préstamos, incluyendo US\$261,197,979 en 2009 y US\$270,827,481 en 2008	25,113,818,134	22,278,609,835
Arrendamientos financieros, incluyendo US\$7,236,325 en 2009 y US\$514,240 en 2008	665,964,708	204,603,568
Descuentos de facturas	59,691,392	
Cartas de crédito emitidas negociadas, equivalente a US\$172,411 en 2009 y US\$6,549,520 en 2008	6,216,675	230,924,298
	<u>26,011,059,196</u>	<u>22,922,019,188</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluyendo US\$17,219,519 en 2009 y US\$15,992,293 en 2008	4,316,855,763	3,841,805,153
Préstamos de consumo, incluyendo US\$169,389 en 2009 y US\$202,632 en 2008	6,783,091,263	5,487,864,496
	<u>11,099,947,026</u>	<u>9,329,669,649</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas		
Con otros recursos, incluyendo US\$4,920,707 en 2009 y US\$3,551,670 en 2008	2,700,542,518	1,954,755,870
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,496,933 en 2009 y US\$1,751,826 en 2008	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	(2,015,995,314)	(1,809,674,827)
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Vigentes, incluyendo US\$281,535,065 en 2009 y US\$290,726,453 en 2008	38,700,752,470	33,294,767,009
Reestructurada, incluyendo US\$6,359,767 en 2009 y US\$1,175,662 en 2008	384,169,985	247,696,811
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$70,172 en 2009 y US\$70,397 en 2008	34,411,268	32,663,112
Por más de 90 días, incluyendo US\$2,951,326 en 2009 y US\$5,665,324 en 2008	679,722,737	622,435,030
	<u>714,134,005</u>	<u>655,098,142</u>
En cobranza judicial	12,492,280	8,882,745
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluyendo US\$1,262,865 en 2009 y US\$1,288,222 en 2008	345,878,741	390,746,784
Reestructurados, incluyendo US\$11,088 en 2009 y US\$1,761 en 2008	5,089,681	2,710,441
Vencidos:		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$9,882 en 2009 y US\$61,958 en 2008	8,941,434	11,538,471
Por más de 90 días, incluyendo US\$213,098 en 2009 y US\$399,885 en 2008	66,999,666	56,046,933
	<u>75,941,100</u>	<u>67,585,404</u>
En cobranza judicial	220,701	728,401
	<u>427,130,223</u>	<u>461,771,030</u>
	<u>40,238,678,963</u>	<u>34,668,215,737</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	(2,015,995,314)	(1,809,674,827)
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

Los créditos vigentes incluyen RD\$25,345 millones en 2009 (2008 – RD\$22,358 millones) de comerciales, RD\$10,704 millones en 2009 (2008 – RD\$9,021 millones) de consumo y RD\$2,652 millones en 2009 (2008 – RD\$1,916 millones) de hipotecarios. Los créditos vencidos incluyen RD\$290 millones (2008 – RD\$328 millones) de comerciales, RD\$382 millones (2008 – RD\$292 millones) de consumo y RD\$42 millones (2008 – RD\$35 millones) de hipotecarios.

(CONTINUACIÓN)

c) *Por tipo de garantías:*

	2009 RD\$	2008 RD\$
Con garantías polivalentes (1), incluyendo US\$175,867,555 en 2009 y US\$131,782,517 en 2008	15,316,279,234	12,748,483,690
Con garantías no polivalentes (2), incluyendo US\$42,583,826 en 2009 y US\$37,597,753 en 2008	5,878,565,230	5,269,931,876
Sin garantías, incluyendo US\$72,464,949 en 2009 y US\$128,257,566 en 2008	<u>18,616,704,276</u>	<u>16,188,029,141</u>
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,496,933 en 2009 y US\$1,751,826 en 2008	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	<u>(2,015,995,314)</u>	<u>(1,809,674,827)</u>
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

(1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

	2009 RD\$	2008 RD\$
Propios, incluyendo US\$290,814,383 en 2009 y US\$297,417,012 en 2008	39,766,894,547	34,130,259,080
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	40,978,242	68,399,782
Otros organismos internacionales, equivale a US\$101,947 en 2009 y US\$220,824 en 2008	<u>3,675,951</u>	<u>7,785,845</u>
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,496,933 en 2009 y US\$1,751,826 en 2008	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	<u>(2,015,995,314)</u>	<u>(1,809,674,827)</u>
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

e) *Por plazos:*

	2009 RD\$	2008 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$65,680,853 en 2009 y US\$106,782,923 en 2008	7,814,845,529	8,166,705,250
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$102,440,555 en 2009 y US\$94,770,022 en 2008	12,952,160,353	10,461,164,481
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$122,794,922 en 2009 y US\$96,084,891 en 2008	<u>19,044,542,858</u>	<u>15,578,574,976</u>
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,496,933 en 2009 y US\$1,751,826 en 2008	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	<u>(2,015,995,314)</u>	<u>(1,809,674,827)</u>
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

f) *Por sectores económicos:*

Sector financiero	125,068,874	81,008,682
Sector público no financiero (a)	400,976,533	500,000,000
Sector privado no financiero:		
Agricultura, caza, silvicultura y extracción de madera, incluyendo US\$3,320,447 en 2009 y US\$4,651,001 en 2008	522,845,884	377,439,826
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	4,000,000	800,000
Explotación de minas y canteras, incluyendo US\$922,327 en 2009 y US\$4,744,567 en 2008	275,572,616	371,273,522
Industrias manufactureras, incluyendo US\$50,341,332 en 2009 y US\$90,983,004 en 2008	4,131,021,944	5,372,634,872
Suministro de electricidad, gas y agua, incluyendo US\$9,088,326 en 2009 y US\$10,407,000 en 2008	552,360,193	619,594,162
Construcción, incluyendo US\$65,553,316 en 2009 y US\$42,372,031 en 2008	3,839,687,608	2,437,785,931
Comercio al por mayor y menor, incluyendo US\$9,108,403 en 2009 y US\$22,352,171 en 2008	3,809,344,333	3,621,868,610
Hoteles y restaurantes, incluyendo US\$22,940,721 en 2009 y US\$17,815,306 en 2008	954,057,924	697,869,729
Transporte, almacén y comunicación, incluyendo US\$21,462,225 en 2009 y US\$27,553,487 en 2008	929,123,173	1,149,852,232

(CONTINUACIÓN)

	2009 RD\$	2008 RD\$
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluyendo US\$38,266,702 en 2009 y US\$13,035,328 en 2008	2,256,377,396	942,000,705
Enseñanza, incluyendo US\$2,082,535 en 2009	80,294,535	24,745,781
Servicios sociales y de salud	43,570,951	41,784,623
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$3,335,139 en 2009 y US\$3,423,500 en 2008	308,880,870	268,736,306
Hogares, incluyendo US\$34,685,242 en 2009 y US\$40,553,846 en 2008	7,507,445,862	6,414,624,207
Consumo, incluyendo US\$17,388,908 en 2009 y US\$16,194,925 en 2008	11,099,947,026	9,329,669,649
Hipotecarios, incluyendo US\$4,920,707 en 2009 y US\$3,551,670 en 2008	2,700,542,518	1,954,755,870
Sector no residente, equivalente a US\$7,500,000	270,430,500	
	<u>39,811,548,740</u>	<u>34,206,444,707</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$1,496,933 en 2009 y US\$1,751,826 en 2008	427,130,223	461,771,030
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$10,239,946 en 2009 y US\$12,244,163 en 2008	(2,015,995,314)	(1,809,674,827)
	<u>38,222,683,649</u>	<u>32,858,540,910</u>

(a) Corresponde a una facilidad crediticia otorgada al Estado Dominicano a través de un préstamo sindicado con otros bancos dominicanos y que, por autorización dada en 2008 por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, no está sujeta al cumplimiento del límite de créditos individuales sin garantía ni para el cómputo del índice de solvencia.

9. ACEPTACIONES BANCARIAS

En este renglón se registra el balance por cobrar a clientes al vencimiento de la letra de cambio. Un detalle segregado por bancos corresponsales es el siguiente:

Bancos Corresponsales	2009		2008	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Wachovia Bank, N. A.	58,803,716	2010	8,627,539	2009
Commerzbank AG	2,616,902	2010	4,331,866	2009
Standard Chartered Bank	1,812,169	2010	3,224,680	2009
Unicredito Italiano Spa	8,710,826	2010	1,689,777	2009
Bank of America Corp.	699,355	2010	1,523,238	2009
Banco Sabadell, S. A.	508,235	2010	546,913	2009

Bancos Corresponsales	2009		2008	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Banco Bilbao Vizcaya	3,589,154	2010		
Caixa D'Estlvis Pensions	578,584	2010		
	<u>77,318,941</u>		<u>19,944,013</u>	

10. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Comisiones por cobrar	22,683	174,792
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	2,266,247	4,410,527
Gastos por recuperar (a), incluyendo US\$84,283 en 2008	56,751,881	64,599,704
Depósitos en garantía	11,981,470	11,923,040
Cheques devueltos, incluyendo US\$160,706 en 2009 y US\$837,375 en 2008	5,794,641	29,524,336
Anticipos en cuentas corrientes	161,721,344	114,777,276
Reclamaciones, incluyendo US\$70,694 en 2009 y US\$150,500 en 2008	5,993,146	5,306,358
Operaciones de tarjetas de crédito (b), incluyendo US\$77,157 en 2009 y US\$146,926 en 2008	19,191,004	13,810,045
Otras (c), incluyendo US\$2,286,209 en 2009 y US\$48,752 en 2008	209,680,346	34,293,964
	<u>473,402,762</u>	<u>278,820,042</u>

(a) En este renglón el Banco registra los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista una razonable certeza de que éstos serán recuperados.

(b) Corresponde a operaciones de tarjetas de créditos por cobrar a clientes.

(c) Al 31 de diciembre de 2009 se incluyen aproximadamente RD\$42 millones correspondientes a revaluación de una inversión con cobertura cambiaria y RD\$162 millones de cuentas por cobrar relacionadas.

11. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Títulos valores	99,793,600	99,793,600
Mobiliarios y equipos	15,813,088	17,816,043
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	217,828,395	251,183,047
Más de 40 meses de adjudicados	91,364,030	150,174,378
	<u>424,799,113</u>	<u>518,967,068</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (*)		
Hasta 40 meses de adjudicados	(202,883,969)	(159,630,191)
Más de 40 meses de adjudicados	(191,337,630)	(250,539,766)
Provisión genérica	(3,683,166)	(16,087,384)
	<u>(397,904,765)</u>	<u>(426,257,341)</u>
	<u>26,894,348</u>	<u>92,709,727</u>

(*): Corresponde a provisión para bienes adjudicados, títulos valores y mobiliarios y equipos.

12. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2009

Monto de la Inversión en RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado (a) RD\$	Cantidad de Acciones
160,138,164	10%	Comunes	100	N/D	518,315
5,958,089	99.93%	Comunes	100	N/D	10,000
26,903,189	8.80%	Comunes	100	N/D	222,141
97,300.408 (c)	0.01%	Comunes		170,660,164	47,621
<u>4,220,306 (d)</u>				N/D	
294,520,156					
<u>(166,102,329) (b)</u>					
<u>128,417,827</u>					

2008

Monto de la Inversión en RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado (a) RD\$	Cantidad de Acciones
160,138,164	10%	Comunes	100	N/D	518,315
2,159,943	99.93%	Comunes	100	N/D	10,000
26,903,189	8.79%	Comunes	100	N/D	222,141
121,887,828 (c)	0.01%	Comunes		133,806,503	66,584
<u>8,603,981 (d)</u>				N/D	
319,693,105					
<u>(108,190,891) (b)</u>					
<u>211,502,214</u>					

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

(b) Corresponde a provisión de inversiones.

(c) Incluye la inversión en acciones de Visa Inc. Como resultado de la reestructuración global de Visa Inc., una entidad del exterior, el Banco recibió una asignación de capital de esa entidad por 144,273 acciones sin costo alguno. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción, entendiéndose que el impacto en los resultados no podía ser distribuido. En virtud a ello, el Banco contabilizó en 2008 las mencionadas acciones al valor establecido con imputación a las ganancias de ese período. Estas acciones pueden ser vendidas a entidades que posean esta misma clase de acciones y, previa autorización de Visa Inc., a otras instituciones.

Durante 2009 y 2008 la cantidad de 18,963 y 75,943 acciones, respectivamente, de Visa Inc. fueron redimidas al Banco. Ambas transacciones resultaron en una ganancia de aproximadamente RD\$24 millones y RD\$191 millones, respectivamente, que se encuentran registradas en Otros ingresos (Ver Nota 28).

(d) Incluye inversiones menores en varias empresas.

N/D: No disponible

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2009 incluyen US\$2,698,486 (2008 – US\$3,582,007), las cuales presentan una provisión de US\$170,000.

13. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

La propiedad, muebles y equipos consisten de:

	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejora en Propiedades Arrendadas RDS	Construcción en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
2009							
Valor bruto al 1 de enero de 2009	596,000,166	1,301,572,348	888,876,453		265,910,124	26,418,802	3,078,777,893
Adquisiciones	1,227,879	4,855,907	94,488,519		578,350,837		678,923,142
Retiros (a)	(39,122,782)	(128,543,384)	(88,984,931)		(212,782,839)		(469,433,936)
Transferencias	90,464,050	111,623,971	244,426,127	9,809,942	(456,324,090)		
Balance al 31 de diciembre de 2009	648,569,313	1,289,508,842	1,138,806,168	9,809,942	175,154,032	26,418,802	3,288,267,099
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009		(149,409,862)	(320,997,410)				(470,407,272)
Gasto de depreciación		(27,685,853)	(140,446,360)	(2,342,943)			(170,475,156)
Retiros		28,364,566	83,077,587				111,442,153
Balance al 31 de diciembre de 2009		(148,731,149)	(378,366,183)	(2,342,943)			(529,440,275)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2009	648,569,313	1,140,777,693	760,439,985	7,466,999	175,154,032	26,418,802	2,758,826,824
	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejora en Propiedades Arrendadas RDS	Construcción en Proceso RDS	Bienes Fuera de Uso RDS	Total RDS
2008							
Valor bruto al 1 de enero del 2008	562,924,722	1,256,822,123	727,634,837	9,119,368	123,157,774	26,418,802	2,706,077,626
Adquisiciones	13,863,346	20,002,871	166,833,154		365,385,000		566,084,371
Retiros (a)		(402,338)	(76,774,603)	(9,119,368)	(107,087,795)		(193,384,104)
Transferencias	19,212,098	25,149,692	71,183,065		(115,544,855)		
Balance al 31 de diciembre del 2008	596,000,166	1,301,572,348	888,876,453		265,910,124	26,418,802	3,078,777,893
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2008		(121,209,555)	(273,882,559)	(2,619,035)			(397,711,149)
Gasto de depreciación		(28,205,671)	(124,964,469)	(1,575,226)			(154,745,366)
Retiros		5,364	77,849,618	4,194,261			82,049,243
Balance al 31 de diciembre del 2008		(149,409,862)	(320,997,410)				(470,407,272)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2008	596,000,166	1,152,162,486	567,879,043		265,910,124	26,418,802	2,608,370,621

(a) Los retiros de construcción en proceso mayormente corresponden a transferencias al rubro de Otros Activos por avances de software.

14. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2009 RDS	2008 RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	77,033,076	40,937,730
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	61,472,335	51,968,592
Anticipo de impuesto sobre la renta	44,269	9,423,928
Pagos anticipados (a)	52,906,462	43,023,197
	114,423,066	104,415,717
	191,456,142	145,353,447
Intangibles		
Software	33,049,742	34,162,460
Plusvalía adquirida (b)	275,444,313	275,444,313
	308,494,055	309,606,773
Menos: Amortización acumulada	(18,563,976)	(9,073,522)
	289,930,079	300,533,251
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelaría, útiles y otros materiales	14,623,603	12,230,498
Bibliotecas y obras de arte	4,711,683	4,715,549
Otros bienes diversos (c)	194,328,772	1,908,809
Inventario de plásticos de tarjetas	17,305,891	12,812,501
Bienes adquiridos o construidos para la venta	6,602,729	16,272,729
Partidas por imputar (d), incluye US\$12,706 en 2009	69,196,137	74,135,114
	306,768,815	122,075,200
	788,155,036	567,961,898

- a) Corresponde a avances a proveedores y pagos anticipados varios los cuales están siendo amortizados.
- b) Corresponde a la plusvalía pagada en la adquisición de activos y pasivos financieros a un banco local.
- c) Corresponde principalmente a avances por compra de software.
- d) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

15. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (b) RDS	Operaciones Contingentes (c) RDS	Total RDS
2009						
Saldos al 1 de enero de 2009	1,720,785,489	192,910,064	88,889,338	426,257,341	119,874,243	2,548,716,475
Constitución de provisiones	694,645,734		95,871,172	14,384,655	23,369,049	828,270,610
Castigos contra provisiones	(616,273,131)		(71,707,381)			(687,980,512)
Liberación de provisiones			(15,396,039)			(15,396,039)
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados				(64,032,671)		(64,032,671)
Revaluación cambiaria	39,663,966	1,559,163	768,641		1,040,604	43,032,374
Transferencias	89,816,085	(5,024,536)	(11,068,560)	21,295,440	(95,018,429)	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	1,928,638,143	189,444,691	87,357,171	397,904,765	49,265,467	2,652,610,237
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2009 (d)	1,182,231,525	188,011,950	83,400,974	394,221,599	48,088,698	1,895,954,746
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2009 (a)	746,406,618	1,432,741	3,956,197	3,683,166	1,176,769	756,655,491

	Cartera de Créditos RDS	Inversiones RDS	Rendimientos por Cobrar RDS	Otros Activos (b) RDS	Operaciones Contingentes (c) RDS	Total RDS
2008						
Saldos al 1 de enero de 2008	1,300,743,617	179,614,605	73,452,013	556,038,981	115,578,934	2,225,428,150
Constitución de provisiones	484,532,203	3,576,282	58,194,650	30,000,000	1,260,331	577,563,466
Castigos contra provisiones	(252,253,191)	(1,946)	(45,490,259)			(297,745,396)
Liberación de provisiones			(2,608,943)			(2,608,943)
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados				(33,253,125)		(33,253,125)
Revaluación cambiaria	72,040,045	2,915,423	2,341,877		2,034,978	79,332,323
Transferencias	115,722,815	6,805,700	3,000,000	(126,528,515)	1,000,000	
Saldos al 31 de diciembre de 2008	1,720,785,489	192,910,064	88,889,338	426,257,341	119,874,243	2,548,716,475
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2008 (d)	1,108,517,726	144,418,368	79,607,092	410,169,958	87,623,041	1,830,336,185
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2008 (a)	612,267,763	48,491,696	9,282,246	16,087,383	32,251,202	718,380,290

- (a) Con la finalidad de cubrir el efecto que pueda producir en la cartera de créditos las variaciones en los ciclos económicos, el Banco se acogió a lo dispuesto en la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas de hasta el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los excesos de provisiones eran de RD\$746 millones y RD\$612 millones, respectivamente, con relación a la provisión mínima requerida.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 20, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del estado de resultados.
- (d) Incluye la mínima requerida para préstamos clasificados D y E en moneda extranjera en la cartera de créditos.

16. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
2009					
a) Por tipo					
A la vista	12,810,804,431	0.77%			12,810,804,431
De ahorro	5,914,598,554	2.03%	10,835,158,312	0.98%	16,749,756,866
A plazo	1,985,064	6.21%	6,600,148,065	2.15%	6,602,133,129
Intereses por pagar	18,338		230,458,137		230,476,475
	<u>18,727,406,387</u>		<u>17,665,764,514</u>		<u>36,393,170,901</u>
b) Por sector					
Público no financiero	16,276,486				16,276,486
Privado no financiero	18,550,033,890		17,082,504,463		35,632,538,353
No residente	161,077,673		352,801,914		513,879,587
Intereses por pagar	18,338		230,458,137		230,476,475
	<u>18,727,406,387</u>		<u>17,665,764,514</u>		<u>36,393,170,901</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	18,725,402,985		10,835,158,311		29,560,561,296
De 16 a 30 días			1,165,767,872		1,165,767,872
De 31 a 60 días			269,564,942		269,564,942
De 61 a 90 días			361,123,392		361,123,392
De 91 a 180 días	1,530,541		3,954,940,879		3,956,471,420
De 181 a 360 días	293,337		195,515,474		195,808,811
Más de 1 año	161,186		653,235,507		653,396,693
Intereses por pagar	18,338		230,458,137		230,476,475
	<u>18,727,406,387</u>		<u>17,665,764,514</u>		<u>36,393,170,901</u>

(CONTINUACIÓN)

2008

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	10,043,096,311	1.54%			10,043,096,311
De ahorro	4,293,787,176	3.90%	9,945,041,984	0.98%	14,238,829,160
A plazo	21,828,173	14.68%	5,807,452,564	2.01%	5,829,280,737
Intereses por pagar	30,339		212,635,929		212,666,268
	<u>14,358,741,999</u>		<u>15,965,130,477</u>		<u>30,323,872,476</u>
b) Por sector					
Público no financiero	7,328,218		185,133		7,513,351
Privado no financiero	14,198,974,906		15,661,721,422		29,860,696,328
No residente	152,408,536		90,587,993		242,996,529
Intereses por pagar	30,339		212,635,929		212,666,268
	<u>14,358,741,999</u>		<u>15,965,130,477</u>		<u>30,323,872,476</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	14,358,711,660		9,945,041,984		24,303,753,644
De 16 a 30 días			595,308,551		595,308,551
De 31 a 60 días			93,284,582		93,284,582
De 61 a 90 días			420,013,029		420,013,029
De 91 a 180 días			1,433,450,153		1,433,450,153
De 181 a 360 días			179,407,725		179,407,725
Más de 1 año			3,085,988,524		3,085,988,524
Intereses por pagar	30,339		212,635,929		212,666,268
	<u>14,358,741,999</u>		<u>15,965,130,477</u>		<u>30,323,872,476</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$370,244,717 (2008 – RD\$1,584,704,049), respectivamente, que se encuentran restringidas por tener embargos de terceros, ser cuentas inactivas y/o depósitos de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2009 es:

Plazo de tres (3) años o más	RD\$151,240,385
Plazo de más de diez (10) años	4,815,831
	<u>RD\$156,056,216</u>

17. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

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

2009

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	672,714,463	0.77%			672,714,463
De ahorro	21,397,894	2.03%	237,202,022	0.98%	258,599,916
A plazo	261,195,037	6.21%	84,613,115	2.15%	345,808,152
Intereses por pagar	253,476		1,415,344		1,668,820
	<u>955,560,870</u>		<u>323,230,481</u>		<u>1,278,791,351</u>
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	694,112,357		237,202,022		931,314,379
De 16 a 30 días			54,702,937		54,702,937
De 31 a 60 días			189,744		189,744
De 61 a 90 días	261,195,037		901,435		262,096,472
De 91 a 180 días					
De 181 a 360 días			28,728,855		28,728,855
Más de 1 año			90,144		90,144
Intereses por pagar	253,476		1,415,344		1,668,820
	<u>955,560,870</u>		<u>323,230,481</u>		<u>1,278,791,351</u>

2008

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	661,396,803	1.54%			661,396,803
De ahorro	32,878,843	3.90%	57,217,887	0.98%	90,096,730
A plazo	46,555,180	14.68%	81,067,695	2.01%	127,622,875
Intereses por pagar	139,228		858,528		997,756
	<u>740,970,054</u>		<u>139,144,110</u>		<u>880,114,164</u>

(CONTINUACIÓN)

2008

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días	694,275,646		57,217,889		751,493,535
De 16 a 30 días	21,555,180		7,405,597		28,960,777
De 31 a 60 días	25,000,000		917,159		25,917,159
De 61 a 90 días			60,913,696		60,913,696
De 91 a 180 días			1,762,910		1,762,910
De 181 a 365 días			6,890,686		6,890,686
Más de 1 año			3,177,645		3,177,645
Intereses por pagar	<u>139,228</u>		<u>858,528</u>		<u>997,756</u>
	<u>740,970,054</u>		<u>139,144,110</u>		<u>880,114,164</u>

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$8,214,315 (2008 – RD\$6,087,850), que se encuentran restringidos por tener embargos de terceros, ser cuentas inactivas y/o depósitos de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2009 es:

Plazo de más de diez (10) años RD\$195,864

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2009

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Hipotecaria	11% y 16.5%	Entre 2010 y 2016	<u>146,219,289</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$42,875,763	Línea de crédito	Sin garantía	3.83%	2010	369,588,350
	Línea de crédito	Depósito	3%	2010	31,394,481
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	2.18%	2010	<u>1,145,005,708</u>
					<u>1,545,988,539</u>

2009

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
c) Otras instituciones, equivale a US\$26,538,462	Línea de crédito	Sin garantía	3.34%	Entre 2010 y 2018	<u>956,907,922</u>
					<u>2,649,115,750</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$371,142					<u>18,328,334</u>
					<u>2,667,444,084</u>

2008

a) Instituciones financieras del país: Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (antes Definpro)	Préstamo	Hipotecaria	13.5%	2012	<u>47,229,128</u>
b) Instituciones financieras del exterior, equivale a US\$56,600,072	Línea de crédito	Sin garantía	6.82%	2010	26,443,650
	Línea de crédito	Depósito	3%	2010	60,496,622
	Línea de crédito para cartas de crédito	Sin garantía	4.70%	2009	<u>1,908,676,398</u>
					<u>1,995,616,670</u>
c) Otras instituciones, equivale a US\$3,326,923	Línea de crédito	Sin garantía	4.93%	2009 y 2010	<u>117,301,320</u>
					<u>2,112,917,990</u>
d) Intereses por pagar, incluye US\$982,298					<u>36,703,917</u>
					<u>2,196,851,035</u>

19. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	31,523,668,479	24,076,463,536
Intereses por pagar	<u>82,403,833</u>	<u>141,644,475</u>
	<u>31,606,072,312</u>	<u>24,218,108,011</u>
b) Por sector		
Público no financiero	648,513,967	548,812,755
Privado no financiero	23,049,121,890	19,424,712,174
Financiero	7,779,211,679	4,073,028,733
No residente	46,820,943	29,909,874
Intereses por pagar	<u>82,403,833</u>	<u>141,644,475</u>
	<u>31,606,072,312</u>	<u>24,218,108,011</u>

(CONTINUACIÓN)

c) Por plazo de vencimiento		
De 16 a 30 días	1,074,699,780	890,142,535
De 31 a 60 días	1,508,671,168	1,954,621,045
De 61 a 90 días	3,242,975,919	5,058,945,215
De 91 a 180 días	15,450,696,702	15,812,478,898
De 181 a 360 días	8,461,757,535	236,689,917
Más de 1 año	1,784,867,375	123,585,926
Intereses por pagar	82,403,833	141,644,475
	<u>31,606,072,312</u>	<u>24,218,108,011</u>

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.21% en 2009 (2008 – 14.68%).

20. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$424,104 en 2009 y RD\$349,574 en 2008	470,087,292	489,094,172
Obligaciones financieras a plazo, incluyendo US\$1,137,979 en 2009 y US\$1,346,652 en 2008	51,452,863	56,881,707
Acreedores diversos, incluyendo US\$1,844,632 en 2009 y US\$1,378,150 en 2008	303,564,410	271,709,152
Provisiones para contingencias, incluyendo US\$1,079,355 en 2009 y US\$1,546,520 en 2008 (Nota 15)	49,265,467	119,874,243
Otras provisiones, incluyendo US\$635,970 en 2008 (a)	848,328,094	913,992,507
Partidas por imputar, incluyendo US\$1,699,487 y EUR\$17,386 en 2009 y US\$1,555,697 y EUR\$22,094 en 2008 (b)	214,554,884	153,329,350
Partidas no reclamadas por terceros	32,765	32,765
	<u>1,937,285,775</u>	<u>2,004,913,896</u>

(a) Incluye principalmente provisiones de bonificación y otros beneficios al personal e impuesto sobre la renta a pagar.

(b) Corresponde a los saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas.

21. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Deudas subordinadas, US\$21,666,667 (2008: US\$28,333,334) a tasas anuales de interés entre 3.75% y 6% más tasa LIBOR	781,243,670	998,982,336
Intereses por pagar, equivalentes a US\$418,983 en 2009 y US\$743,744 en 2008	15,107,451	26,223,088
	<u>796,351,121</u>	<u>1,025,205,424</u>

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantiene acuerdos de obligación subordinada con International Finance Corporation (IFC) por US\$15 millones y US\$18.3 millones, respectivamente y con Banco Popular, Inc. US\$6.6 millones y US\$10 millones, respectivamente.

La obligación subordinada con IFC se compone de dos tramos de deuda. El primer tramo de deuda de US\$10 millones contempla pagos a partir de julio de 2008 y hasta enero de 2011 en seis cuotas iguales y consecutivas. El segundo tramo contempla pagos semestrales desde enero de 2013 hasta julio de 2015 en seis cuotas iguales y consecutivas. El contrato de la deuda subordinada requiere que el Banco obtenga autorización de IFC para transacciones fuera del curso normal del negocio y en cuanto a dividendos, hipotecas sobre propiedades e ingresos, administración del negocio y al mantenimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

La deuda subordinada con Banco Popular, Inc. es pagadera semestralmente en seis pagos consecutivos a partir de mayo de 2009 hasta noviembre de 2011.

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 25% sobre la renta neta imponible. Se establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de la propiedad, muebles y equipos como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 está compuesto de la siguiente manera:

	2009	2008
Corriente	RD\$469,856,501	RD\$446,410,920
Diferido	(36,095,346)	20,652,480
Crédito por retención de dividendos	(234,472,017)	(124,595,063)
Otros	(1,141,187)	392,939
	<u>RD\$198,147,951</u>	<u>RD\$342,861,276</u>

A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del efecto impositivo (25%) de la ganancia según libros con el gasto de impuesto corriente es como sigue:

	2009	2008
Efecto impositivo de:		
Resultado antes del impuesto sobre la renta	RD\$625,595,036	RD\$589,251,374
Diferencias		
Permanentes		
Ingresos exentos	(78,442,387)	(45,425,146)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	3,163,712	2,966,672
Otras partidas	10,522,179	7,177,471
	<u>(64,756,496)</u>	<u>(35,281,003)</u>

(CONTINUACIÓN)

Transitorias		
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(29,421,403)	(27,365,744)
Disminución neta en la provisión para cartera de créditos	(17,699,860)	(57,105,596)
Disminución neta de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,863,004)	(35,220,273)
Aumento neto de la provisión para prestaciones laborales	602,405	3,321,328
Disminución neta de la provisión para inversiones	(177,761)	(235,987)
(Disminución) aumento en otras provisiones	(34,422,416)	9,046,821
	(90,982,039)	(107,559,451)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	RD\$469,856,501	RD\$446,410,920

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido de los años 2009 y 2008 se presenta como sigue:

	Saldo Inicial RD\$	Ajustes del Año RD\$	Saldo Final RD\$
2009			
Provisión para cartera de créditos	14,145,903	(97,092,217)	(82,946,314)
Provisión para inversiones	485,400	(129,879)	355,521
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	332,452	104,693,460	105,025,912
Provisión para operaciones contingentes		12,316,367	12,316,367
Otras provisiones		10,159,869	10,159,869
	14,963,755	29,947,600	44,911,355
Depreciación de activos fijos netos	25,973,975	6,147,746	32,121,721
	40,937,730	36,095,346	77,033,076
2008			
Provisión para cartera de créditos	31,845,763	(17,699,860)	14,145,903
Provisión para inversiones	663,160	(177,760)	485,400
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	3,107,312	(2,774,860)	332,452
	35,616,235	(20,652,480)	14,963,755
Depreciación de activos fijos netos	25,973,975		25,973,975
	61,590,210	(20,652,480)	40,937,730

(*) Anterior a la entrada en vigencia en enero de 2001 de la Ley No.147-00, las provisiones sobre activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) no eran deducibles a fines fiscales. El impuesto diferido acumulado al 31 de diciembre de 2009 y 2008 correspondiente a provisiones de activos riesgosos (préstamos, inversiones y otros activos) incluye saldos provenientes del antiguo método de lo percibido, los cuales no eran deducibles para fines fiscales, y son amortizados en línea recta en 11 años a partir de 2001 con un período de gracia de un año, de acuerdo a lo autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos.

23. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre del 2009	50,000,000	5,000,000,000	45,645,204	4,564,520,400
Saldos al 31 de diciembre del 2008	50,000,000	5,000,000,000	36,078,478	3,607,847,800

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el capital autorizado está representado por 50,000,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Número de accionistas y estructura de participación:

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
2009				
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	29	8,679	867,900	0.02
No vinculadas a la administración	305	350,192	35,019,200	0.77
	334	358,871	35,887,100	0.79
Personas jurídicas				
Vinculadas	7	44,750,840	4,475,084,000	98.04
No vinculadas	123	535,493	53,549,300	1.17
	130	45,286,333	4,528,633,300	99.21
	464	45,645,204	4,564,520,400	100
2008				
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	27	5,956	595,600	0.02
No vinculadas a la administración	313	278,357	27,835,700	0.77
	340	284,313	28,431,300	0.79
Personas jurídicas				
Vinculadas	4	35,368,063	3,536,806,300	98.03
No vinculadas	127	426,102	42,610,200	1.18
	131	35,794,165	3,579,416,500	99.21
	471	36,078,478	3,607,847,800	100

La distribución de dividendos correspondientes a las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2008 y 2007 por RD\$1,913,437,010 y RD\$1,016,893,522, respectivamente, se realizaron de acuerdo con las Asambleas de Accionistas celebradas el 26 y 27 de marzo de 2009 y 2008, respectivamente, a razón de un dividendo por acción de RD\$53.02 y RD\$32.80 para el 2008 y 2007, respectivamente.

Estos dividendos fueron pagados aproximadamente 50% en acciones y 50% en efectivo. Los dividendos en efectivo fueron pagados a sus accionistas el 17 y 15 de abril de 2009 y 2008, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 permanecen RD\$1,881,507 y RD\$806,657 por dividendos pendientes de pago, respectivamente.

Capital Adicional Pagado

El capital adicional pagado representa el monto pagado en exceso sobre el valor nominal de las acciones.

Otras Reservas Patrimoniales

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

Superávit por Revaluación

El Banco mantiene un superávit por revaluación de terrenos y edificios realizada en 2004, necesaria para el desarrollo de sus operaciones, de acuerdo con las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y con la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su registro e integración al capital secundario por un valor actualizado de RD\$547,823,405. Durante 2009 el Banco vendió una porción de un edificio que estaba revaluado a una relacionada, por lo tanto reversó la parte correspondiente del superávit de revaluación en el patrimonio por RD\$29,367,081.

Ganancia (Pérdida) no Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta

Esta cuenta de patrimonio se afecta, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, por la ganancia o pérdida por fluctuación de valores para las inversiones disponibles para la venta.

24. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

La situación del Banco al 31 de diciembre de 2009 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	13.96%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	1,272,471,965	1,050,379,920
Sin garantías reales	636,235,983	447,602,957
Partes vinculadas	3,181,179,914	2,087,240,123
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	912,904,080	N/A
Entidades no financieras	456,452,040	160,398,414
Entidades de apoyo y servicios conexos	912,904,080	134,121,741
Propiedad, muebles y equipos	6,362,359,827	2,758,826,824
Contingencias	19,087,079,481	7,162,847,971
Financiamientos en moneda extranjera	1,547,615,681	456,455,756

N/A: No aplica

25. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes cuyos saldos son:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Garantías otorgadas:		
Avales, incluyendo US\$89,802 en 2009 y US\$116,893 en 2008	241,180,145	214,768,521
Fianzas por derechos e impuestos	2,226,139	2,226,139
Cartas de crédito emitidas no negociadas, equivalente a US\$19,779,967 en 2009 y US\$10,130,201 en 2008	713,214,197	357,172,660
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$40,833,354 en 2009 y US\$37,250,176 en 2008	5,712,562,055	5,138,118,392
Otras cartas de crédito, equivalente a US\$12,077,623 en 2009 y US\$12,863,591 en 2008	435,487,683	453,547,077
Otras contingencias, equivalente a US\$1,613,476	58,177,752	
	<u>7,162,847,971</u>	<u>6,165,832,789</u>

En adición el Banco mantiene pasivos contingentes correspondientes a demandas surgidas en curso normal de los negocios. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de aproximadamente RD\$14 millones y RD\$61 millones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente que se incluyen como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 20). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Ingresos financieros por cartera de créditos e inversiones		
Créditos comerciales	3,835,443,283	3,342,429,774
Créditos de consumo	2,907,583,427	2,526,499,550
Créditos hipotecarios para la vivienda	353,394,685	271,129,742
	<u>7,096,421,395</u>	<u>6,140,059,066</u>
Inversiones negociables	29,621	46,801,469
Inversiones disponibles para la venta	28,021,694	
Inversiones mantenidas a vencimiento	32,901,107	146,134,529
Otras inversiones en instrumentos de deuda	2,271,418,557	1,317,300,292
Inversiones de disponibilidad restringida	1,218,126	
	<u>2,333,589,105</u>	<u>1,510,236,290</u>

(CONTINUACIÓN)

	2009 RD\$	2008 RD\$
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	53,893	2,094,628
Ganancia por venta en inversiones disponibles para la venta	21,288,711	
Ganancia por otras inversiones en instrumentos de deuda	684,142,873	260,285,934
	<u>705,485,477</u>	<u>262,380,562</u>
Total de ingresos financieros	<u>10,135,495,977</u>	<u>7,912,675,918</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Depósitos del público	(436,293,144)	(536,662,595)
Valores en poder del público	(2,591,462,906)	(2,066,536,192)
Obligaciones subordinadas	(65,527,891)	(93,448,133)
	<u>(3,093,283,941)</u>	<u>(2,696,646,920)</u>
Por inversiones		
Cambios en el valor razonable de inversiones negociables	(55,389)	
Pérdida en venta por inversiones negociables		(247,639,719)
Prima por inversiones disponibles para la venta	(6,520,509)	
Pérdida en venta por inversiones disponibles para la venta	(54,267,478)	
Prima por inversiones mantenidas a vencimiento	(9,430,110)	
Prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(37,873,320)	
Pérdida por otras inversiones en instrumentos de deuda (*)	(140,012,302)	
	<u>(248,159,108)</u>	<u>(247,639,719)</u>
Financiamientos obtenidos en moneda local	(16,492,594)	(10,176,775)
Otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(75,690,969)	(50,291,643)
	<u>(92,183,563)</u>	<u>(60,468,418)</u>
Total gastos financieros	<u>(3,433,626,612)</u>	<u>(3,004,755,057)</u>
Margen financiero bruto	<u>6,701,869,365</u>	<u>4,907,920,861</u>

(*): Ver Nota 3.

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	76,278,476	74,393,487
Comisiones por comercio exterior	36,392,261	48,082,042
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	30,294,027	35,828,710

	2009 RD\$	2008 RD\$
Comisiones por cobranzas	5,628,910	6,293,112
Comisiones por tarjetas de crédito	543,970,660	472,815,894
Comisiones por manejo de cuentas corrientes y de ahorro	496,973,282	533,639,809
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	86,173,038	95,082,852
Comisiones por descuentos en letras	28,844	223,845
Comisiones por pagos de cheques en caja	15,664,022	18,507,634
Comisiones por efectos negociables	19,751,061	23,127,867
Comisiones por proyectos inmobiliarios	7,394,888	16,299,758
Comisiones por asesoría financiera	33,377,431	
Comisiones por cobros de pólizas colectivas	18,347,950	
Otras comisiones	27,492,580	31,451,737
	<u>1,397,767,430</u>	<u>1,355,746,747</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	180,010,561	294,631,968
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	3,108,861	57,108,842
Ajuste por valor de mercado de inversiones (a)	105,835,441	1,367,961,861
Otros ingresos operacionales diversos	54,004,341	50,664,803
	<u>162,948,643</u>	<u>1,475,735,506</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>1,740,726,634</u>	<u>3,126,114,221</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por corresponsalía	(36,858,822)	(39,058,311)
Retiro de cajeros automáticos	(70,036,659)	(71,850,104)
Tarjetas de crédito	(79,191,067)	(73,610,317)
Otros servicios	(15,848,934)	(13,875,983)
	<u>(201,935,482)</u>	<u>(198,394,715)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por obligaciones financieras		
Ajuste a valor de mercado de inversiones (a)	(63,516,000)	(1,002,047,899)
Comisión por confección de cheques	(49,545,753)	(49,751,331)
Comisiones por cambio	(3,789,754)	(2,194,168)
Gastos de subsidio afiliación tarjeta de crédito	(5,419,912)	(6,328,322)
Otros gastos operacionales diversos	(36,365,460)	(73,977,971)
	<u>(158,636,879)</u>	<u>(1,134,299,691)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(360,572,361)</u>	<u>(1,332,694,406)</u>

(a) Como resultado de la aplicación del Instructivo de Inversiones a partir de 2009 descrito en Nota 3, esta cuenta excluye los ajustes a valor de mercado de inversiones que se registran actualmente al costo amortizado.

28. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	91,569,559	97,258,406
Disminución de provisiones para rendimientos por cobrar (Nota 15)	15,396,039	2,608,943
Dividendos recibidos	15,587,719	13,679,375
Venta de activos fijos	62,460,964	4,106,980
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,892,452	8,695,763
Ingresos por arrendamientos de inmuebles propios	6,559,572	14,162,769
Ganancia por venta de inversiones en acciones (a)	26,530,505	7,162,360
Otros ingresos (a)	149,235,407	355,845,199
	<u>379,232,217</u>	<u>503,519,795</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,330,745)	(24,322,039)
Venta de activos fijos	(645,366)	(1,644,202)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(266,889)	(13,626,157)
Litigios y demandas legales (Nota 25)		(31,942,550)
Gastos por incobrabilidad de cuentas	(21,048,505)	(12,646,805)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(137,395,188)	(210,846,869)
Otros gastos	(6,323,148)	(18,150,671)
	<u>(175,009,841)</u>	<u>(313,179,293)</u>
	<u>204,222,376</u>	<u>190,340,502</u>

(a) Incluye en 2008 la contabilización de las acciones recibidas de Visa, Inc. por revaluación y ganancia por venta de RD\$191 millones, según se explica en Nota 12.

29. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,963,084,961	1,564,017,419
Seguros sociales	35,090,357	29,230,277
Contribuciones a planes de pensiones	64,290,368	51,831,809
Otros gastos de personal	274,419,544	241,895,226
	<u>2,336,885,230</u>	<u>1,886,974,731</u>

De estos importes, RD\$441,301,109 en 2009 (2008 – RD\$361,170,494) corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de vicepresidentes de área y niveles superiores.

El número promedio de empleados durante el 2009 fue de 2,483 (2008 – 2,285).

30. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Los otros gastos operativos, que corresponden a gastos generales y administrativos, consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Propaganda y publicidad	294,753,927	267,109,858
Mantenimiento y reparación de activos fijos	332,378,740	269,958,767
Aportes al fondo de contingencia y consolidación bancaria	170,743,679	150,546,347
Programa de fidelidad de clientes	195,007,362	119,876,673
Comunicaciones	148,496,129	116,542,394
Aportes a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	124,278,004	99,590,135
Agua, basura y energía eléctrica	107,793,096	93,743,793
Arrendamiento de inmuebles	96,072,925	75,458,333
Papelería, útiles y otros materiales	61,541,754	59,381,082
Gastos legales	88,490,392	55,428,107
Otros seguros	53,682,109	46,948,030
Otros impuestos y tasas	35,706,577	31,522,186
Otros gastos operativos	78,474,725	115,683,334
	<u>1,787,419,419</u>	<u>1,501,789,039</u>

31. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	2009		2008	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	47,092,673,412	15,796,054,548	34,434,141,432	17,799,126,312
Pasivos sensibles a tasas	<u>31,933,059,719</u>	<u>10,043,878,396</u>	<u>24,190,724,753</u>	<u>9,017,527,969</u>
Posición neta	15,159,613,693	5,752,176,152	10,243,416,679	8,781,598,343
Exposición a tasa de interés	<u>203,776,147</u>	<u>9,370,147</u>	<u>118,306,042</u>	<u>24,732,298</u>

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

(CONTINUACIÓN)

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 agrupados según su fecha de vencimiento son:

2009	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	De 1 a 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	18,895,001,240					18,895,001,240
Inversiones en valores	6,861,822,942	1,822,875,544	1,125,832,455	11,263,850,517	207,640,425	21,282,021,883
Cartera de créditos	4,909,463,914	874,311,625	2,458,200,213	20,394,175,202	11,602,528,009	40,238,678,963
Inversiones en acciones					294,520,156	294,520,156
Cuentas a cobrar	471,136,515	2,266,247				473,402,762
Total Activos	<u>31,137,424,611</u>	<u>2,699,453,416</u>	<u>3,584,032,668</u>	<u>31,658,025,719</u>	<u>12,104,688,590</u>	<u>81,183,625,004</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	30,956,805,644	630,688,334	4,152,280,230	653,396,693		36,393,170,901
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	987,686,136	262,286,216	28,728,855	90,144		1,278,791,351
Fondos tomados a préstamo	849,238,485	445,827,224	332,810,107	455,829,640	583,738,628	2,667,444,084
Valores en circulación	1,157,103,613	4,751,647,087	23,912,454,237	1,784,867,375		31,606,072,312
Otros pasivos	1,681,497,778	206,522,530				1,888,020,308
Obligaciones subordinadas	75,203,119		180,286,999	420,669,668	120,191,335	796,351,121
Total Pasivos	<u>35,707,534,775</u>	<u>6,296,971,391</u>	<u>28,606,560,428</u>	<u>3,314,853,520</u>	<u>703,929,963</u>	<u>74,629,850,077</u>
2008						
	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	De 1 a 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	16,563,983,471					16,563,983,471
Interbancarios otorgados	180,083,333					180,083,333
Inversiones en valores	8,505,839,496	862,609,128	1,608,352,385	2,539,527,938	403,578,157	13,919,907,104
Cartera de créditos	4,512,589,990	383,542,885	3,732,343,404	16,121,264,746	9,918,474,712	34,668,215,737
Inversiones en acciones					319,693,105	319,693,105
Cuentas a cobrar	274,409,515	4,410,527				278,820,042
Total Activos	<u>30,036,905,805</u>	<u>1,250,562,540</u>	<u>5,340,695,789</u>	<u>18,660,792,684</u>	<u>10,641,745,974</u>	<u>65,930,702,792</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	25,111,728,463	513,297,611	1,612,857,878	3,085,988,524		30,323,872,476
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	752,491,289	107,744,767	8,547,821	11,330,287		880,114,164
Fondos tomados a préstamo	1,033,168,309	368,417,439	677,496,319	117,768,968		2,196,851,035
Valores en circulación	1,031,787,010	7,013,566,260	16,049,168,815	123,585,926		24,218,108,011
Otros pasivos	1,607,200,264	277,839,389				1,885,039,653
Obligaciones subordinadas	84,986,757		176,291,000	528,873,000	235,054,667	1,025,205,424
Total Pasivos	<u>29,621,362,092</u>	<u>8,280,865,466</u>	<u>18,524,361,833</u>	<u>3,867,546,705</u>	<u>235,054,667</u>	<u>60,529,190,763</u>

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2009 y 2008 consiste en:

	2009		2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	393.80%	254.52%	289.55%	277.17%
A 30 días ajustada	333.63%	196.87%	264.77%	205.02%
A 60 días ajustada	315.46%	236.90%	263.54%	194.71%
A 90 días ajustada	304.31%	207.67%	244.10%	180.06%
Posición				
A 15 días ajustada	7,638,633,180	105,791,980	7,973,964,207	116,324,809
A 30 días ajustada	8,606,311,659	91,508,543	8,947,119,548	106,945,530
A 60 días ajustada	9,479,200,127	135,264,196	9,530,472,228	120,518,491
A 90 días ajustada	10,424,507,051	124,262,635	9,718,005,611	115,449,312
Global (meses)	(20.94)	(40.44)	(6.54)	(28.60)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2009 el Banco cerró con una cobertura de 333.6% (2008 - 264.8%) en moneda nacional y 196.9% (2008 - 205%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2009 esta razón arrojó 304.3% y 207.7% en moneda nacional y extranjera (2008 - 244.1% y 180.1%), respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2009 vencen en (20.9) y (40.4) meses (2008 - (6.5) y (28.6) meses), respectivamente, antes que los pasivos.

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2009 y 2008 consiste en:

	2009		2008	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Activos financieros:				
Fondos disponibles	18,895,001,240	18,895,001,240	16,563,983,471	16,563,983,471
Fondos interbancarios			180,083,333	180,083,333
Inversiones en valores, neto	21,258,679,521	(a)	13,835,187,931	(a)
Cartera de créditos, neto (b)	38,222,683,649	N/D	32,858,540,910	N/D
Inversiones en acciones, neto (c)	<u>128,417,827</u>	N/D	<u>211,502,214</u>	N/D
	<u>78,504,782,237</u>		<u>63,649,297,859</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (b)	36,393,170,901	N/D	30,323,872,476	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,278,791,351	1,278,791,351	880,114,164	880,114,164
Fondos tomados a préstamo (b)	2,667,444,084	N/D	2,196,851,035	N/D
Valores en circulación (b)	<u>31,606,072,312</u>	N/D	<u>24,218,108,011</u>	N/D
	<u>71,945,478,648</u>		<u>57,618,945,686</u>	

(CONTINUACIÓN)

N/D: No disponible

- (a) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como valores a negociar, disponibles para la venta y mantenidas a vencimiento para el 2009, que cotizan en mercado de valores en el exterior coincide con su valor en libros antes de provisión por RD\$928,033,839. Para 2008 el valor de mercado para las inversiones clasificadas como valores a negociar y mantenidas a vencimiento que cotizan en mercado de valores en el exterior, el valor en libros y de mercado es RD\$2,620,897,509 y RD\$2,620,606,091, respectivamente.
- (b) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (c) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros al 31 de diciembre de 2009 ascendía a RD\$97,300,408 (2008 – RD\$121,887,828), su valor de mercado era de RD\$170,660,164 (2008 – RD\$133,806,503).

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la administración	<u>2,083,379,264</u>	<u>3,860,859</u>	<u>2,087,240,123</u>	<u>1,489,072,972</u>

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

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre de 2009 incluyen RD\$609,589,736 que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2009 y durante el año terminado en esa fecha incluyen:

	Monto RD\$
Balances	
Efectivo	208,058,038
Inversión en valores	438,723,937
Cartera de créditos	1,718,343,921
Aceptaciones bancarias	508,235
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	193,514,795
Inversión en acciones	170,056,309
Depósitos a la vista	628,860,105
Depósitos de ahorro	366,142,413
Certificados financieros	1,385,884,026
Cuentas por cobrar	162,200,295
Cuentas por pagar	18,522,082
Primas por pagar	15,760,941
Intereses por pagar sobre certificados financieros	5,605,341
Rendimientos por cobrar de préstamos	13,181,112
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	690,064
Obligaciones subordinadas por pagar	781,243,670
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	15,107,451
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	147,393,969
Cuenta de orden por contrato spot para venta de inversiones en valores	1,008,208,257

Tipo de Transacciones Efectuadas durante el Año 2009	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Compras varias	27,335,697		27,335,697
Compra de primas de seguros	98,528,566		98,528,566
Seguros pagados por anticipado	61,472,335		
Certificados financieros emitidos, netos	4,438,360,242		
Intereses pagados por depósitos de ahorro	4,350,500		4,350,500
Cobros de cartera de créditos administrada	160,077,590		
Intereses pagados por cuenta interesante	16,096,167		16,096,167
Intereses cobrados sobre préstamos	156,802,915	156,802,915	
Ingresos por certificados de depósitos	7,572,937	7,572,937	
Préstamos otorgados	1,416,529,297		
Cobros de préstamos	1,252,702,188		
Dividendos pagados en efectivo	937,877,754		
Dividendos pagados en acciones	937,877,600		
Participación en otras empresas (neta)	3,798,146	3,798,146	
Gasto de seguridad social	61,166,931		64,290,368
Ingresos por servicios	18,234,018	18,234,018	
Intereses pagados por certificados	83,880,583		83,880,583
Ingresos por servicios administrativos	17,668,695	17,668,695	
Gastos por servicios de procesamiento	87,385,460		87,385,460
Venta de cartera de créditos	158,074,232		

(CONTINUACIÓN)

Tipo de Transacciones Efectuadas durante el Año 2009	Monto RD\$	Efecto en		Monto RD\$
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	
Venta de activo fijo	165,000,000			
Ganancia por venta de activo fijo	54,213,083	54,213,083		
Compras de certificados de inversión	2,490,061,896			
Ventas de certificados de inversión	3,440,441,699			
Venta por pacto de recompra de títulos valores	340,939,800			
Ejecución de pacto recompra de títulos valores	338,427,655			
Contrato de venta spot de títulos valores	1,008,208,257			
Ingresos por alquiler	3,061,000	3,061,000		
Gastos por alquiler	9,896,232		9,896,232	
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	65,527,891		65,527,891	
Ingresos por asesoría legal	900,000	900,000		
Colocación de fondos interbancarios	180,000,000			
Cobros de fondos interbancarios	180,000,000			
Comisión por administración de cartera de créditos	3,466,391	3,466,391		
Pagos de cartera de créditos administrada	156,567,047			
Compra de cartera de créditos	22,462,237			
Intereses pagados por compra cartera de créditos	5,088,215		5,088,215	
Comisiones por mantenimiento de tarjetas de crédito	473,516	473,516		
Anticipos en cuenta corriente	14,292,394			

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

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la administración	1,269,647,219	1,793,390	1,271,440,609	1,039,152,855

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

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre de 2008 incluyen RD\$528,064,261 que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2008 y durante el año terminado en esa fecha incluyen:

Balances

Efectivo	119,828,501
Inversión en valores	246,530,695
Cartera de créditos	1,061,316,009
Aceptaciones bancarias	546,913
Avales otorgados y cartas de crédito emitidas	172,802,162
Inversión en acciones	170,665,438
Depósitos a la vista	336,018,793
Depósitos de ahorro	221,062,529
Certificados financieros	722,440,619
Cuentas por cobrar	28,541,355
Cuentas por pagar	11,414,304
Primas por pagar	10,333,780
Intereses por pagar sobre certificados financieros	6,794,777
Rendimientos por cobrar de préstamos	8,781,083
Rendimientos por cobrar de inversiones en valores	4,646,394
Obligaciones subordinadas por pagar	998,982,336
Intereses por pagar de obligaciones subordinadas	26,223,088
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	147,393,969

Tipo de Transacciones Efectuadas durante el Año 2008

Tipo de Transacciones Efectuadas durante el Año 2008	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Compras varias	13,091,217		13,091,217
Compra de primas de seguros	92,990,419		92,990,419
Seguros pagados por anticipado	51,968,592		
Certificados financieros emitidos, netos	5,796,311,878		
Intereses pagados por depósitos de ahorro	4,147,639		4,147,639
Cobros de cartera de créditos administrada	84,118,436		
Intereses pagados por cuenta interesante	5,520,438		5,520,438
Intereses cobrados sobre préstamos	98,282,890	98,282,890	
Ingresos por certificados de depósitos	17,767,844	17,767,844	
Préstamos otorgados	550,061,734		
Cobros de préstamos	482,129,631		
Dividendos pagados en efectivo	498,364,210		
Dividendos pagados en acciones	498,364,100		
Participación en otras empresas (neta)	135,567	135,567	
Gasto de seguridad social	51,398,266		51,831,809
Ingresos por servicios	17,449,408	17,449,408	
Cobro de cuentas por cobrar	1,128,637		
Intereses pagados por certificados	57,322,842		57,322,842
Ingresos por servicios administrativos	20,402,288	20,402,288	
Gastos por servicios de procesamiento	68,994,423		68,994,423
Venta de cartera de créditos	97,517,510		

(CONTINUACIÓN)

Tipo de Transacciones Efectuadas durante el Año 2008	Monto RD\$	Efecto en		2009 RD\$	2008 RD\$
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$		
Ventas de cartas de créditos	457,398,957				
Compras de certificados de inversión	4,974,364,973				
Ventas de certificados de inversión	2,632,938,292				
Ingresos por alquiler	7,308,000	7,308,000			
Gastos por alquiler	1,096,772		1,096,772		
Intereses pagados por financiamiento en el exterior	93,448,133		93,448,133		
Ingresos por asesoría legal	900,000	900,000			
Colocación de fondos interbancarios	200,000,000				
Cobros de fondos interbancarios	200,000,000				
Comisión por administración de cartera de créditos	3,476,842	3,476,842			
Pagos de cartera de créditos administrada	83,078,417				
Compra de cartera de créditos	86,625,781				
Intereses pagados por compra cartera de créditos	5,213,393		5,213,393		
Comisiones por mantenimiento de tarjetas de crédito	1,238,152	1,238,152			
Anticipos en cuenta corriente	37,812,980				

34. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una entidad relacionada. Durante 2009 los aportes realizados por el Banco y los empleados a las AFPs fueron RD\$64,290,368 y RD\$25,941,866 (2008 - RD\$51,831,809 y RD\$23,855,219), respectivamente.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias durante los años 2009 y 2008 fueron:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Castigos de provisión de cartera de créditos	616,273,131	252,253,191
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	71,707,381	45,490,259
Retiro de provisión por ventas de bienes adjudicados	64,032,671	33,253,125
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	565,533,709	44,868,011
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	85,295,440	33,471,485

Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	60,000,000	160,000,000
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	4,000,000	
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	25,000,000	6,805,700
Transferencia de provisión para contingencias a provisión para cartera de créditos	95,018,429	
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	30,024,536	
Incremento de cuenta por cobrar por venta de activo fijo a entidad relacionada	66,000,000	
Dividendos pagados en acciones	956,672,600	508,393,730
Dividendos pendientes de pago	1,881,507	806,657
Transferencia de resultados del ejercicio a otras reservas	115,211,610	100,707,211
Ganancia no realizada por inversiones disponibles para la venta	6,749,821	
Transferencia de inversiones en proceso de propiedad, muebles y equipos a otros activos		81,227,841
Reclasificación de activos fijos a bienes diversos	191,815,802	

36. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2009 la Superintendencia de Bancos emitió las siguientes circulares:

- Circular No. 001/10: Establece un procedimiento abreviado para que las entidades de intermediación financiera puedan abrir sucursales y/o agencias, fijas o móviles en la región fronteriza del país.
- Circular No. 002/10: Extiende el plazo hasta el 31 de diciembre de 2010 para excluir el análisis del flujo de efectivo de la evaluación de la clasificación del deudor, y considera el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor.
- Circular No. 003/10: Permite a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pago, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago, en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 31 de diciembre de 2009.
- Circular No. 004/10: Aprueba y pone en vigencia el "Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público", para que sirva en la evaluación de las operaciones de créditos, inversiones y contingencias efectuadas en el sector público.

**37. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

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

- a) Reservas técnicas
- b) Responsabilidades
- c) Reaseguros
- d) Cuentas de orden (administración de fondos)
- e) Utilidad por acción
- f) Información financiera por segmentos
- g) Otras revelaciones
 - Operaciones descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores.

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Y ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

CENTRO FINANCIERO BHD, S.A. Y SUBSIDIARIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

20
09

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Balance General

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	Procecard
ACTIVOS							
Fondos disponibles							
Caja		1,705,472,296		89,930,441			1,000
Banco Central		12,835,075,188					
Bancos del país	5,273,779	120,149	29,372,538	9,941,723	111,365	321,538	58,574,212
Bancos del extranjero	214,375	3,695,502,186	2,070,564,609		1,959,636		
Otras disponibilidades		658,775,601					
Rendimientos por cobrar		55,820					
	5,488,154	18,895,001,240	2,099,937,147	99,872,164	2,071,001	321,538	58,575,212
Inversiones							
Negociables		540,857,717					
Disponible para la venta		351,146,388	71,368,412				
Mantenidas hasta el vencimiento		36,029,734					
Otras inversiones en instrumentos de deuda	32,812,234	19,839,745,264	940,676,738		4,726,888	8,500,549	1,349,271
Rendimientos por cobrar		514,242,780	6,488,312		718,689	615,738	35,118
Provisión para inversiones		(23,342,362)					
	32,812,234	21,258,679,521	1,018,533,462		5,445,577	9,116,287	1,384,389
Cartera de créditos							
Vigente		38,700,752,470	2,210,686,946				
Reestructurada		384,169,985					
Vencida		714,134,005	23,308,585				
Cobranza judicial		12,492,280					
Rendimientos por cobrar		427,130,223	5,729,088				
Provisiones para créditos		(2,015,995,314)	(113,933,776)				
		38,222,683,649	2,125,790,843				
Deudores por aceptaciones		77,318,941					

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balance Consolidado
	124,000	22,500	1,403,800	48,891	1,797,002,928		1,797,002,928
			29,460,362		12,864,535,550		12,864,535,550
49,280,525	12,769,578	6,001,342	3,813,758	4,111,098	179,691,605	(174,173,161)	5,518,444
3,649,877				15,227,793	5,787,118,476	(214,375)	5,786,904,101
					658,775,601		658,775,601
				60,750	116,570		116,570
52,930,402	12,893,578	6,023,842	34,677,920	19,448,532	21,287,240,730	(174,387,536)	21,112,853,194
					540,857,717		540,857,717
					422,514,800		422,514,800
					36,029,734		36,029,734
407,489,503	706,036,956	673,618,092	96,503,832	36,708,156	22,748,167,483	(143,451,169)	22,604,716,314
9,559,273	40,838,252	7,298,779	1,869,385	1,222	581,667,548	(234,916)	581,432,632
					(23,342,362)		(23,342,362)
417,048,776	746,875,208	680,916,871	98,373,217	36,709,378	24,305,894,920	(143,686,085)	24,162,208,835
			231,509,238		41,142,948,654		41,142,948,654
					384,169,985		384,169,985
			22,259,292		759,701,882		759,701,882
					12,492,280		12,492,280
			9,185,024		442,044,335		442,044,335
			(24,149,389)		(2,154,078,479)		(2,154,078,479)
			238,804,165		40,587,278,657		40,587,278,657
					77,318,941		77,318,941

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Balance General (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A	Leasing BHD	Procecard
Cuentas por cobrar							
Comisiones por cobrar		22,683		3,545,651			
Cuentas por cobrar	133,723,595	473,380,079		45,090,304		6,587	16,635,700
Primas por cobrar							
	133,723,595	473,402,762		48,635,955		6,587	16,635,700
Bienes recibidos en recuperación de crédito							
Bienes recibidos en recuperación de crédito		424,799,113					
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito		(397,904,765)					
		26,894,348					
Inversiones en acciones							
Inversiones en acciones	9,825,469,648	294,520,156					
Provisión por inversiones en acciones		(166,102,329)					
	9,825,469,648	128,417,827					
Propiedad, muebles y equipos							
Propiedad, muebles y equipos		3,288,267,099	13,113,824	14,746,231	103,872,651	167,566,219	32,540,340
Depreciación acumulada		(529,440,275)	(5,458,333)	(6,079,056)	(23,854,190)	(70,936,668)	(23,255,004)
		2,758,826,824	7,655,491	8,667,175	80,018,461	96,629,551	9,285,336
Otros activos							
Cargos diferidos	17,330,950	191,456,142		4,046,571	3,241,794	5,863,624	4,316,639
Intangibles	397,828,121	308,494,055	2,023,036				64,911,316
Activos diversos	28,305,741	306,768,815	14,636,816	900,205			1,687,713
Amortización acumulada		(18,563,976)					(53,570,046)
	443,464,812	788,155,036	16,659,852	4,946,776	3,241,794	5,863,624	17,345,622
TOTAL ACTIVOS	10,440,958,443	82,629,380,148	5,268,576,795	162,122,070	90,776,833	111,937,587	103,226,259
Cuentas contingentes		7,162,847,971					
Cuentas de orden de fondos de pensiones							

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balance Consolidado
		62,433,592			66,001,926		66,001,926
20,925,403	3,915,866	1,508,055	8,957,918	12,065,282	716,208,789	(175,512,945)	540,695,844
	19,551,723			50,892,207	70,443,930	(50,003)	70,393,927
20,925,403	23,467,589	63,941,647	8,957,918	62,957,489	852,654,645	(175,562,948)	677,091,697
			155,196		424,954,309		424,954,309
			(49,418)		(397,954,183)		(397,954,183)
			105,778		27,000,126		27,000,126
3,242,783	9,354,900	5,221,100			10,137,808,587	(9,376,669,805)	761,138,782
					(166,102,329)		(166,102,329)
3,242,783	9,354,900	5,221,100			9,971,706,258	(9,376,669,805)	595,036,453
	311,791,913	45,075,791	32,195,824	22,537,624	4,031,707,516		4,031,707,516
	(56,409,432)	(27,738,115)	(17,656,142)	(11,071,964)	(771,899,179)		(771,899,179)
	255,382,481	17,337,676	14,539,682	11,465,660	3,259,808,337		3,259,808,337
7,187,176	96,885,276	25,185,379	3,602,625	21,067,650	380,183,826		380,183,826
	38,654,841	88,038,303	5,737,302		905,686,974		905,686,974
	21,151,074	928,537	1,195,459	7,991,252	383,562,612	32,591,432	416,157,044
	(17,160,104)	(52,578,097)			(141,872,223)		(141,872,223)
7,187,176	139,531,087	61,574,122	10,535,386	29,058,902	1,527,564,189	32,591,432	1,560,155,621
501,334,540	1,187,504,843	835,015,258	405,994,066	159,639,961	101,896,466,803	(9,837,714,942)	92,058,751,861
2,087,321,050			19,969		9,250,188,990	(933,470,716)	8,316,718,274
		15,953,823,183			15,953,823,183		15,953,823,183

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Balance General (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A	Leasing BHD	Procecard
PASIVOS Y PATRIMONIO							
PASIVOS							
Obligaciones con el público							
A la vista		12,810,804,431					
De ahorros		16,749,756,866	469,313,924				
A plazo		6,602,133,129	4,311,632,583				
Intereses por pagar		230,476,475	57,214,945				
		36,393,170,901	4,838,161,452				
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior							
De instituciones financieras del país		1,247,866,282					
De instituciones financieras del exterior		29,256,249					
Intereses por pagar		1,668,820					
		1,278,791,351					
Fondos tomados a préstamo							
De instituciones financieras del país	25,000,000	146,219,289					
De instituciones financieras del exterior		1,545,988,539		30,189,806			
Otros		956,907,922					
Intereses por pagar		18,328,334					
	25,000,000	2,667,444,084		30,189,806			
Aceptaciones en circulación							
		77,318,941					
Valores en circulación							
Títulos y valores		31,523,668,479					
Intereses por pagar		82,403,833					
		31,606,072,312					
Acreedores de seguros y fianzas							
Depósitos de primas							
Otros pasivos (neto)	13,689,904	1,937,285,775	23,808,269	126,914,841	2,556,076	106,283,370	19,972,231
Reservas técnicas							
Reservas matemáticas y técnicas - ramo vida							
Reserva de riesgos en curso							
Obligaciones subordinadas							
Deudas subordinadas		781,243,670					
Intereses por pagar		15,107,451					
		796,351,121					
Total pasivo	38,689,904	74,756,434,485	4,861,969,721	126,914,841	32,745,882	106,283,370	19,972,231

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balance Consolidado
					12,810,804,431	(37,705,927)	12,773,098,504
			8,824,880		17,227,895,670	(26,467,804)	17,201,427,866
					10,913,765,712	(37,139,122)	10,876,626,590
					287,691,420	(43,206)	287,648,214
			8,824,880		41,240,157,233	(101,356,059)	41,138,801,174
					1,247,866,282	(133,235,828)	1,114,630,454
					29,256,249	(214,375)	29,041,874
					1,668,820	(191,710)	1,477,110
					1,278,791,351	(133,641,913)	1,145,149,438
					171,219,289		171,219,289
					1,576,178,345		1,576,178,345
					956,907,922		956,907,922
					18,328,334		18,328,334
					2,722,633,890		2,722,633,890
					77,318,941		77,318,941
					250,000,000		250,000,000
					1,397,260		1,397,260
					251,397,260		251,397,260
			331,896,004		32,105,564,483	(83,075,649)	32,022,488,834
					83,801,093		83,801,093
					251,397,260	(83,075,649)	178,321,611
		501,034,148		23,315,597	524,349,745		524,349,745
		15,555,359		11,930,212	27,485,571		27,485,571
		181,915,037	151,451,550	8,106,314	33,736,994	2,642,636,368	2,644,285,617
						(178,350,751)	2,465,934,866
					402,438	402,438	402,438
					35,115,127	35,115,127	35,115,127
					35,517,565	35,517,565	35,517,565
					781,243,670		781,243,670
					15,107,451		15,107,451
					796,351,121		796,351,121
					288,313,267		288,313,267
		698,504,544	151,451,550	348,827,198	104,500,368	81,534,607,361	81,038,182,989

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Balance General (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	Procecard
Patrimonio neto							
Capital pagado	5,890,887,400	4,564,520,400	241,597,832	20,075,000	14,738,300	1,000,000	17,769,000
Reserva legal obligatoria							
Capital adicional pagado	593,638,850	140,652,239					
Otras reservas patrimoniales	412,095,918	338,334,687		2,007,500	1,416,945	100,000	1,776,900
Superávit por revaluación	508,281,186	518,456,324					
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	57,484,060	6,749,821	51,280,430				
Resultados acumulados de ejercicios anteriores				32,464,898	16,009,846	752,650	30,576,050
Resultado del período	2,905,589,963	2,304,232,192	92,063,328	(19,340,169)	11,058,089	3,801,567	33,132,078
Ajuste por conversión de moneda	34,291,162		21,665,484		14,807,771		
	<u>10,402,268,539</u>	<u>7,872,945,663</u>	<u>406,607,074</u>	<u>35,207,229</u>	<u>58,030,951</u>	<u>5,654,217</u>	<u>83,254,028</u>
Interés minoritario							
Total Patrimonio	<u>10,402,268,539</u>	<u>7,872,945,663</u>	<u>406,607,074</u>	<u>35,207,229</u>	<u>58,030,951</u>	<u>5,654,217</u>	<u>83,254,028</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>10,440,958,443</u>	<u>82,629,380,148</u>	<u>5,268,576,795</u>	<u>162,122,070</u>	<u>90,776,833</u>	<u>111,937,587</u>	<u>103,226,259</u>
Cuentas contingentes		7,162,847,971					
Cuentas de orden de fondos de pensiones							
Riesgos asegurados retenidos							

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balance Consolidado
90,498,200	82,551,400	368,209,200	69,500,000	47,274,000	11,408,620,732	(5,517,733,332)	5,890,887,400
18,099,640					18,099,640	(18,099,640)	
36,466,261					770,757,350	(177,118,500)	593,638,850
3,094,382	8,255,140	8,885,446	459,097	2,079,451	778,505,466	(366,409,548)	412,095,918
					1,026,737,510	(518,456,324)	508,281,186
					115,514,311	(58,030,251)	57,484,060
	234,379,178	(1,400,754)	(14,257,131)	1,429,724	299,954,461	(299,954,461)	
64,862,790	163,814,581	307,869,816	1,464,902	4,356,418	5,872,905,555	(2,967,315,592)	2,905,589,963
					70,764,417	(36,473,255)	34,291,162
213,021,273	489,000,299	683,563,708	57,166,868	55,139,593	20,361,859,442	(9,959,590,903)	10,402,268,539
						618,300,333	618,300,333
213,021,273	489,000,299	683,563,708	57,166,868	55,139,593	20,361,859,442	(9,341,290,570)	11,020,568,872
501,334,540	1,187,504,843	835,015,258	405,994,066	159,639,961	101,896,466,803	(9,837,714,942)	92,058,751,861
2,087,321,050			19,969		9,250,188,990	(933,470,716)	8,316,718,274
		15,953,823,183			15,953,823,183		15,953,823,183
				15,449,627,736	15,449,627,736		15,449,627,736

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	WorldWide Group (Consolidado)	Procecard
Ingresos financieros								
Intereses y comisiones								
por créditos		7,096,421,395	144,704,003					
Intereses por inversiones	279,539	2,333,589,105	177,956,220			294,511		928,037
Ganancia por inversiones		705,485,477	42,870,811					
Primas netas de devoluciones y cancelaciones							903,908,462	
Comisiones por cesión y retrocesión de negocios							287,130,527	
Ingresos técnicos por ajustes a las reservas							993,893	
	279,539	10,135,495,977	365,531,034			294,511	1,192,032,882	928,037
Gastos financieros								
Intereses por captaciones		(3,093,283,941)	(130,907,927)					
Pérdida por inversiones		(248,159,108)	(95,935,364)					
Intereses y comisiones por financiamientos	(3,778,726)	(92,183,563)		(28,328)	(2,830,193)	(3,796)	(2,406,353)	
Siniestros y obligaciones contractuales							(879,529,006)	
Egresos técnicos por ajustes a las reservas								
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de prima							(166,613,054)	
	(3,778,726)	(3,433,626,612)	(226,843,291)	(28,328)	(2,830,193)	(3,796)	(1,048,548,413)	
Margen Financiero Bruto	(3,499,187)	6,701,869,365	138,687,743	(28,328)	(2,830,193)	290,715	143,484,469	928,037
Provisiones para cartera de créditos		(694,645,734)	(63,056,206)					
		(694,645,734)	(63,056,206)					
Margen Financiero neto	(3,499,187)	6,007,223,631	75,631,537	(28,328)	(2,830,193)	290,715	143,484,469	928,037
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	107	(3,315,476)		(239,784)	(28,169)			
Otros ingresos operacionales								
Participación en empresas vinculadas	2,865,728,104	15,587,719						
Comisiones por servicios	932,084	1,397,767,430	3,393,356	71,240,622				151,216,113
Comisiones por cambio		180,010,561	31,841,660	44,515,406				578,357
Ingresos diversos		162,948,643	368,696,140	748,997	15,190,941			
	2,866,660,188	1,756,314,353	403,931,156	116,505,025	15,190,941			151,794,470
Otros gastos operacionales								
Comisiones por servicios	(1,347,531)	(201,935,482)	(4,141,916)	(13,761,886)			(8,269,118)	
Gastos diversos		(158,636,879)	(319,473,225)	(33,269)				(10,590,766)
	(1,347,531)	(360,572,361)	(323,615,141)	(13,795,155)			(8,269,118)	(10,590,766)
Resultado operacional bruto	2,861,813,577	7,399,650,147	155,947,552	102,441,758	12,332,579	290,715	135,215,351	142,131,741

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balace Consolidado
			110,046,395		7,351,171,793	(4,790,960)	7,346,380,833
71,985,314	117,962,050	52,762,440	2,616,263	2,289,933	2,760,663,412	(13,047,638)	2,747,615,774
22,874,139					771,230,427		771,230,427
	2,741,257,204			260,797,021	3,905,962,687	(292,697,252)	3,613,265,435
				39,858,755	326,989,282		326,989,282
				20,201,744	21,195,637		21,195,637
94,859,453	2,859,219,254	52,762,440	112,662,658	323,147,453	15,137,213,238	(310,535,850)	14,826,677,388
(68,088,532)			(38,078,142)		(3,330,358,542)	13,047,638	(3,317,310,904)
(4,387,447)			(285,676)		(348,767,595)		(348,767,595)
(4,907,118)	(14,253,718)				(120,391,795)	4,790,960	(115,600,835)
	(2,219,836,329)			(188,123,239)	(3,287,488,574)	292,697,252	(2,994,791,322)
				(35,489,388)	(35,489,388)		(35,489,388)
				(20,892,802)	(187,505,856)		(187,505,856)
(77,383,097)	(2,234,090,047)		(38,363,818)	(244,505,429)	(7,310,001,750)	310,535,850	(6,999,465,900)
17,476,356	625,129,207	52,762,440	74,298,840	78,642,024	7,827,211,488		7,827,211,488
			(5,960,183)		(763,662,123)		(763,662,123)
			(5,960,183)		(763,662,123)		(763,662,123)
17,476,356	625,129,207	52,762,440	68,338,657	78,642,024	7,063,549,365		7,063,549,365
				881,080	206,328		206,328
					2,881,315,823	(2,745,849,661)	135,466,162
28,366,159		489,297,412			2,142,213,176	(95,952,820)	2,046,260,356
					256,945,984		256,945,984
189,179,900		49,334,579	8,692,310	4,392,693	799,184,203	(17,668,695)	781,515,508
217,546,059		538,631,991	8,692,310	4,392,693	6,079,659,186	(2,859,471,176)	3,220,188,010
(4,822,559)	(146,765,018)		(4,145,954)		(385,189,464)	95,952,820	(289,236,644)
(109,179,734)			(961)	(8,501,553)	(606,416,387)		(606,416,387)
(114,002,293)	(146,765,018)		(4,146,915)	(8,501,553)	(991,605,851)	95,952,820	(895,653,031)
123,042,237	478,956,345	591,688,730	72,884,052	75,414,244	12,151,809,028	(2,763,518,356)	9,388,290,672

CENTRO FINANCIERO BHD, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Información Adicional de Consolidación

Información del Estado de Resultados (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

VALORES EN RD\$

	Centro Financiero BHD	Banco BHD	BHD Int'l Bank Panama	Agente de Cambio Remesas Dominicanas	Inversiones P.A.	Leasing BHD	WorldWide Group (Consolidado)	Procecard
Gastos operativos								
Sueldos y compensaciones								
al personal		(2,336,885,230)	(24,137,569)	(62,945,203)			(65,040,045)	(34,494,276)
Servicios de terceros	(8,645,926)	(657,485,382)	(19,721,537)	(13,781,921)		(205,227)	(15,026,261)	(1,739,663)
Depreciaciones y amortizaciones		(170,489,754)	(2,438,868)	(11,984,921)	(1,716,538)	(44,235,479)	(8,043,595)	(24,354,982)
Otras provisiones		(133,624,876)						
Otros gastos	(225,427)	(1,787,419,419)	(17,586,250)	(29,210,741)	(1,138,394)	(334,805)	(46,060,691)	(59,725,195)
	(8,871,353)	(5,085,904,661)	(63,884,224)	(117,922,786)	(2,854,932)	(44,775,511)	(134,170,592)	(120,314,116)
Resultado								
operacional neto	2,852,942,224	2,313,745,486	92,063,328	(15,481,028)	9,477,647	(44,484,796)	1,044,759	21,817,625
Otros ingresos (gastos)								
Otros ingresos	56,132,261	363,644,498		417,933	414,364	49,323,695	23,034,762	11,152,443
Otros gastos	(3,201,465)	(175,009,841)		(2,696,319)				
	52,930,796	188,634,657		(2,278,386)	414,364	49,323,695	23,034,762	11,152,443
Resultado antes de impuesto								
sobre la renta	2,905,873,020	2,502,380,143	92,063,328	(17,759,414)	9,892,011	4,838,899	24,079,521	32,970,068
Impuesto sobre la renta	(283,057)	(198,147,951)		(1,580,755)	1,166,078	(1,037,332)		162,010
Resultado del ejercicio	2,905,589,963	2,304,232,192	92,063,328	(19,340,169)	11,058,089	3,801,567	24,079,521	33,132,078

ATRIBUIBLE A:

Propietario de patrimonio neto de la Controladora (Matriz)
Interés minoritario

2,905,589,961
245,978,984
245,978,984

BHD Valores Puesto de Bolsa	ARS Palic Salud	AFP Siembra	PYME BHD	Seguros Worldwide	TOTAL	Ajustes de Consolidación	Balance Consolidado
(40,837,704)	(166,952,593)	(87,577,525)	(38,565,885)	(45,910,426)	(2,903,346,456)		(2,903,346,456)
(1,542,425)	(8,016,822)	(30,520,690)	(8,296,692)	(2,426,883)	(767,409,429)		(767,409,429)
	(20,725,540)	(29,037,684)	(3,081,990)	(5,983,850)	(322,093,201)		(322,093,201)
			(5,268,813)		(138,893,689)		(138,893,689)
(15,730,329)	(147,805,133)	(42,914,295)	(18,584,352)	(19,014,117)	(2,185,749,148)	26,858,725	(2,158,890,423)
(58,110,458)	(343,500,088)	(190,050,194)	(73,797,732)	(73,335,276)	(6,317,491,923)	26,858,725	(6,290,633,198)
64,931,779	135,456,257	401,638,536	(913,680)	2,078,968	5,834,317,105	(2,736,659,631)	3,097,657,474
	11,093,828		2,378,582	4,129,590	521,721,956	(8,756,500)	512,965,456
(68,989)	(1,880,552)			(400,001)	(183,257,167)		(183,257,167)
(68,989)	9,213,276		2,378,582	3,729,589	338,464,789	(8,756,500)	329,708,289
64,862,790	144,669,533	401,638,536	1,464,902	5,808,557	6,172,781,894	(2,745,416,131)	3,427,365,763
	19,145,048	(93,768,720)		(1,452,139)	(275,796,818)		(275,796,818)
64,862,790	163,814,581	307,869,816	1,464,902	4,356,418	5,896,985,076	(2,745,416,131)	3,151,568,945

DIRECTORIO DE OFICINAS CENTRO FINANCIERO BHD, S.A.

CENTRO FINANCIERO BHD

Calle Luis F. Thomén
Esq. Av. Winston Churchill,
Torre BHD, piso 11
Teléfono: (809) 243-3232
Fax: (809) 565-8912

EMPRESAS DEL CFBHD

BANCO BHD

OFICINA PRINCIPAL
Calle Luis F. Thomén
Esq. Av. Winston Churchill
Teléfono: (809) 243-3232 /
(809) 243-5104
Fax: (809) 565-8912
Web: www.bhd.com.do

RED DE SUCURSALES BANCO BHD

SANTO DOMINGO

AMERICANA

Av. John F. Kennedy Km. 5 1/2,
Americana Departamentos
Teléfono: (809) 243-5523
Fax: (809) 549-7122

ARROYO HONDO

Calle Luis Amiama Tió
Esq. La Ladera
Teléfono: (809) 243-5524
Fax: (809) 378-2487

BELLA VISTA

Av. Sarasota Esq. Francisco Moreno,
Plaza Kury
Teléfono: (809) 243-5525
Fax: (809) 532-7660

BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota, Plaza Bella Vista Mall,
2do. nivel
Teléfono: (809) 243-5531
Fax: (809) 620-2294

CARRETERA MELLA

Carretera Mella Esq. Los Trovadores
Teléfono: (809) 243-5500
Fax: (809) 595-3666

CENTRO DE ASISTENCIA VIP

Av. Sarasota, Plaza Bella Vista Mall,
2do. nivel
Teléfono: (809) 243-5091 /
(809) 243-5650
1 (809) 200-1164

CÉSAR NICOLÁS PENSON

Av. César Nicolás Penson
Esq. Federico Henríquez y Carvajal
Teléfono: (809) 243-5512
Fax: (809) 412-7200

CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle #9
Esq. Luis Alfau
Teléfono: (809) 243-5501
Fax: (809) 231-1541

DUARTE II

Av. Duarte #233
Teléfono: (809) 243-5513 /
(809) 243-5544
Fax: (809) 536-2338

E. LEÓN JIMENES (MARGEN ORIENTAL)

Av. Charles de Gaulle
Esq. Autopista de San Isidro
Teléfono: (809) 243-5502

EL MILLÓN

Av. 27 de Febrero
Esq. Av. Núñez de Cáceres
Teléfono: (809) 243-5532
Fax: (809) 620-2405

EL PORTAL

Av. Independencia,
Centro Comercial Atala I
Teléfono: (809) 243-5526
Fax: (809) 532-8508

EL VERGEL

Av. 27 de Febrero #50
Teléfono: (809) 243-5515
Fax: (809) 473-2574

ESTACIÓN DE SERVICIOS

Av. 27 de Febrero
casi Esq. Winston Churchill
Teléfono: (809) 243-5515
Fax: (809) 243-5465

GAZCUE

Av. Máximo Gómez
Esq. Santiago
Teléfono: (809) 243-5516
Fax: (809) 688-8351

HERRERA

Av. Isabel Aguiar #38,
Santo Domingo Oeste
Teléfono: (809) 243-5533
Fax: (809) 537-9029

INDEPENDENCIA KM

Av. Independencia Km. 8,
Urb. Marién
Teléfono: (809)243-5534 /
(809) 243-5549
Fax: (809)533-0123

LAS PRADERAS

Av. Núñez de Cáceres
casi Esq. Olof Palme
Teléfono: (809) 243-5535
Fax: (809) 227-7706

LINCOLN

Av. Abraham Lincoln #998,
Torre Preludio
Teléfono: (809) 243-5527
Fax: (809) 683-5284

LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega casi
Esq. Fantino Falco,
Plaza de Servicios Lope de Vega
Teléfono: (809) 243-5530
Fax: (809) 544-4196

LOS MINA

Presidente Estrella Ureña #179,
Santo Domingo Este
Teléfono: (809) 243-5503
Fax: (809) 597-5259

LOS RÍOS

Av. Los Próceres,
Estación Shell
Teléfono: (809) 243-5536
Fax: (809) 560-5858

LUPERÓN

Av. Independencia
Esq. Av. Luperón,
Centro Comercial Luperón,
local #26
Teléfono: (809) 243-5538
Fax: (809) 537-2577

MALECÓN CENTER

Av. George Washington,
Malecón Center Mall
Teléfono: (809) 243-5517
Fax: (809) 238-5317

MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl,
Megacentro Mall,
local # 25, Puerta del Mar
Teléfono: (809) 243-5504
Fax: (809) 335-0084

MIRADOR

Av. Núñez de Cáceres,
Plaza Mirador
Teléfono: (809) 243-5537
Fax: (809) 482-5813

MULTICENTRO LA SIRENA

AUTOPISTA DUARTE
Autopista Duarte, Km. 13 1/2
Teléfono: (809) 243-5541
Fax: (809) 372-1467

MULTICENTRO LA SIRENA

SAN ISIDRO
Autopista San Isidro,
Urb. Italia,
Santo Domingo Este
Teléfono: (809) 243-5509 /
(809) 243-5543
Fax: (809) 596-9489

MULTICENTRO LA SIRENA

VILLA MELLA
Av. Máximo Gómez
Esq. Charles de Gaulle,
Plaza El Dorado,
Santo Domingo Norte
Teléfono: (809) 243-5510
Fax: (809) 568-9575

NACO

Av. Tiradentes #19,
Plaza Cibeles
Teléfono: (809) 243-5542
Fax: (809)547-2746

OLÉ AV. DUARTE

Av. Duarte, Villa Consuelo
Teléfono: (809) 243-5521
Fax: (809) 621-2188

OLÉ LAS AMÉRICAS

Calle Miramar Norte
Esq. Marginal Km. 9 1/2,
Autopista Las Américas,
Sector Los Frailes,
Santo Domingo Este
Teléfono: (809) 243-5505
Fax: (809) 234-7350

OLÉ OVANDO

Av. Nicolás de Ovando #154
Esq. Juan Alejandro Ibarra,
Sector Cristo Rey
Teléfono: (809) 243-5520
Fax: (809) 549-5592

OLÉ OZAMA

Autopista Las Américas
Esq. Juan Luis Duquela,
Sector Molinuevo
Santo Domingo Este
Teléfono:(809) 243-5506
Fax:(809) 596-7747

OVANDO / DUARTE

Av. Duarte Esq. Nicolás de Ovando
Teléfono: (809) 243-5514 /
(809) 243-5545
Fax: (809)684-8875

OZAMA

Av. Sabana Larga Esq. Costa Rica,
Santo Domingo Este
Teléfono: (809) 243-5507 /
(809) 243-5542
Fax: (809) 593-6179

PARQUE INDEPENDENCIA

Arzobispo Nouel #456
Teléfono: (809)243-5518 /
(809)243-5547
Fax: (809)688-4700

PIANTINI

Av. Gustavo Mejía Ricart
Esq. Freddy Prestol Castillo,
Plaza Cataluña, local 1-A
Teléfono: (809) 243-5543
Fax: (809) 540-3194

PLAZA CENTRAL

Av. 27 de Febrero,
Plaza Central, 1er. piso
Teléfono: (809) 243-5528
Fax: (809) 227-6839

PLAZA PASEO DE LA CHURCHILL

Av. Winston Churchill
Esq. Roberto Pastoriza,
Plaza Paseo de la Churchill
Teléfono: (809) 243-5529
Fax: (809) 476-9773

PRIVADA

Av. Privada #38
Esq. Rómulo Betancourt
Teléfono: (809) 243-5539
Fax: (809) 482-0593

QUISQUEYA

Av. 27 de Febrero #388
Teléfono: (809) 243-5540/
(809) 243-5550
Fax: (809) 566-6798

SAN ISIDRO II

Carretera San Isidro,
Estación Shell La Ventura,
Santo Domingo Este
Teléfono: (809) 243-5508
Fax: (809) 595-2283

SAN MARTÍN

Av. San Martín #122
Esq. Máximo Gómez
Teléfono: (809) 243-5519 /
(809) 243-5548
Fax: (809) 541-4010

VILLA CONSUELO

Calle Eusebio Manzueta #122
Teléfono: (809) 243-5522 /
(809) 243-5546
Fax: (809) 538-8891

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal Km. 8 1/2,
Santo Domingo Norte
Teléfono: (809) 243-5511
Fax: (809) 332-9009

SANTIAGO

OP SANTIAGO

Av. Juan Pablo Duarte #106
Esq. Panorama
Teléfono: (809) 894-5004
Fax: (809) 276-4424

E. LEÓN JIMENES

Calle Eduardo León Jimenes # 2,
Villa Progreso
Teléfono: (809) 894-5001
Fax: (809) 724-0864

GURABO

Carretera Luperón Km. 2 1/2,
Plaza Gurabo, en 1er. piso
Teléfono: (809) 894-5002
Fax: (809) 226-8829

HERMANAS MIRABAL

Av. Hermanas Mirabal
Esq. Santiago Rodríguez,
La Joya
Teléfono: (809) 894-5003
Fax: (809) 581-5586

HOMS

Aut. Duarte Km 2.8,
Sector Villa Marina, 1er. piso,
dentro de las instalaciones del
Hospital Metropolitano (HOMS)
Teléfono: (809) 894-5026
Fax: (829) 947-2246

JUAN PABLO DUARTE

Av. Juan Pablo Duarte Esq. Ponce
Teléfono: (809) 894-5005
Fax: (809) 226-0435

LA FUENTE

Av. Estrella Sadhalá #5,
Centro Comercial Isabel Emilia,
Sector La Fuente
Teléfono: (809) 894-5006
Fax: (809) 581-0345

LAS COLINAS

Av. 27 de Febrero #57
Teléfono: (809) 894-5007
Fax: (809) 576-8420

LICEY

Calle Duarte #52
Teléfono: (809) 894-5008
Fax: (809) 580-7369

LOS JARDINES

Av. 27 de Febrero,
Centro Comercial Los Jardines
Teléfono: (809) 894-5009
Fax: (809) 587-3383

SAN LUIS

Calle San Luis Esq. Independencia
Teléfono: (809) 894-5010
Fax: (809) 971-6446

TAMBORIL

Calle Real #90
Teléfono: (809) 894-5011
Fax: (809) 580-6770

ZONA NORTE

BONAO

Calle Duarte #178
Teléfono: (809) 898-5000
Fax: (809) 525-2574

CABARETE

Calle Principal,
Paseo Don Chiche,
Edif. Areca
Teléfono: (829) 895-7002
Fax: (809) 571-0918

CONSTANZA

Calle General Luperón #17
Teléfono: (809) 896-7001
Fax: (809) 539-3375

ESPERANZA

Calle María Trinidad Sánchez #51
Teléfono: (809) 755-9100
Fax: (809) 585-9288

FANTINO

Calle Duarte #18
Teléfono: (829) 813-5000
Fax: (809) 574-1665

JARABACOA

Calle Mario Nelson Galán
Esq. El Carmen
Teléfono: (809) 896-7002
Fax: (809) 574-2216

LA VEGA

Calle Juan Rodríguez #38
Esq. Manuel Ubaldo Gómez
Teléfono: (809) 896-7000
Fax: (809) 573-1348

MAO

Calle Duarte
entre las calles Mella y La Trinitaria
Teléfono: (809) 755-9000
Fax: (809) 572-6648

MOCA

Av. Independencia
Esq. José Dolores Alfonseca
Teléfono: (809) 898-1000
Fax : (809) 822-0383

NAGUA

Calle María Trinidad Sánchez
Esq. Colón
Teléfono: (829) 897-5000
Fax: (809) 584-7003

PUERTO PLATA

Calle San Felipe
Esq. John F. Kennedy
Teléfono: (829) 895-7000
Fax: (809) 320-7680

PUERTO PLATA II

Calle Separación #18
Teléfono: (829) 895-7001
Fax: (809) 586-9111

SAMANÁ

Av. Francisco Rosario Sánchez,
Plaza Pueblo Príncipe, local #9
Teléfono: (829) 244-5000
Fax: (809) 538-2631

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle El Carmen Esq. Padre Billini
Teléfono: (809) 744-7000
Fax: (809) 588-0000

SAN FRANCISCO DE MACORÍS II

Av. Antonio Guzmán,
Entrada a San Francisco de Macorís
Teléfono: (809) 744-7001
Fax: (809) 588-0338

TENARES

Calle Duarte #21
Teléfono: (829) 242-5000
Fax: (809) 587-7583

ZONA SUR

BANÍ

Calle Sánchez #8
Esq. Nuestra Señora de Regla
Teléfono: (809) 898-7000
Fax: (809) 522-6739

BARAHONA

Calle Jaime Mota #36
Teléfono: (829) 822-5000
Fax: (809) 524-4473

MULTICENTRO LA SIRENA

SAN CRISTÓBAL

Calle Sánchez,
Madre Vieja
Teléfono: (809) 799-7000
Fax: (809) 528-2733

QUALA DOMINICANA

Carretera Sánchez, Km. 20,
Haina
Teléfono: (809) 799-7002
Fax: (809) 237-4445

SAN CRISTÓBAL

Av. Constitución
Esq. Salcedo
Teléfono: (809) 799-7001
Fax: (809) 528-2006

SAN JUAN DE LA MAGUANA

Av. Independencia Esq. Mella
Teléfono: (809) 898-9000
Fax: (809) 557-5141

ZONA ESTE

BÁVARO

Carretera Arena Gorda,
Plaza Caney I,
La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7001
Fax: (809) 552-0630

BOCA CHICA

Autopista Las Américas KM 30
Teléfono: (809) 243-5550
Fax: (809) 948-6140

HIGÜEY

Calle Agustín Guerrero
Esq. Antonio Valdez Hijo, #66
La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7000
Fax: (809) 554-7711

LA ROMANA

Calle Trinitaria #49,
Parque Central de La Romana
Teléfono: (809) 898-3000
Fax: (809) 813-3671

MONTE PLATA

Calle Altagracia Esq. Luis A. Rojas
Teléfono: (829) 243-9000
Fax: (809) 551-6372

SAN PEDRO DE MACORÍS

Calle Independencia Esq. Dr. Tió
Teléfono: (809) 830-7000
Fax: (809) 529-2725

VERÓN

Av. Barceló,
Carretera Cruce Verón – Bávaro,
La Altagracia
Teléfono: (809) 831-7002
Fax: (809) 445-1731

ESTAFETA DE CAMBIO

HOTEL EMBAJADOR

Av. Sarasota #68,
Santo Domingo
Teléfono: (809) 221-2131
Fax : (809) 221-3251

OTRAS EMPRESAS DEL CENTRO

AFP SIEMBRA, S. A.

Calle Virgilio Díaz Ordóñez # 36
Esq. Gustavo Mejía Ricart,
Edif. Mezzo Tempo, suite 201 y 301
Teléfono: (809) 238-5659
Fax: (809) 616-0568

AGENTE DE CAMBIO REMESAS DOMINICANAS, S. A.

Av. 27 de Febrero No. 201,
Edif. Miguel Mejía, local 201,
El Vergel
Teléfono: (809) 562-1919
Fax: (809) 540-8143

ARS PALIC SALUD, S. A.

Av. 27 de Febrero # 50,
5to. piso,
Edif. El Vergel
Teléfono: (809) 381-5000
Fax: (809) 381-4646

BHD INTERNATIONAL

BANK(PANAMA), S. A.

Calle 50,
Edif. PH Torre Global Bank,
piso 27, suite 2704,
Corregimiento de San Francisco,
Distrito Panamá,
Panamá
Telefonos : (507) 340-9200 al 01
Fax: (507) 340-3505

BHD VALORES PUESTO

DE BOLSA, S. A.

Calle Luis F. Thomén
Esq. Winston Churchill,
5to. piso, Torre BHD
Teléfono: (809) 243-3121 /
(809) 243-3122 / (809) 243-3124
Fax: (809) 243-3491

MAPFRE BHD SEGUROS, S. A.

Av. Abraham Lincoln #952
Esq. José Amado Soler
Teléfono: (809) 562-1271
Fax: (809) 562-1825

PROCECARD, S. A.

Calle El Vergel #65,
casi Esq. Jacinto Mañón,
El Vergel
Teléfono. (809) 987-1070
Fax: (809) 732-7979

PYME BHD, S. A.

OFICINA PRINCIPAL

Av. Isabel Aguiar Esq. calle D,
Plaza Modesto, Ens. Altagracia,
Herrera
Teléfono: (809) 534-2929
Fax: (809) 534-2222

HERRERA

Av. Isabel Aguiar # 230,
Barrio Duarte, Herrera
Teléfono: (809) 561-6888

MELLA

Carretera Mella Km. 6 1/2,
Plaza Paola
Teléfono: (809) 594-4937

VILLAS AGRÍCOLAS

Av. Pedro Livio Cedeño
casi Esq. Duarte,
Villas Agrícolas
Teléfono: (809) 536-2125

VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #702,
Plaza Galerías de Villa Mella
Teléfono: (809) 569-8585

SANTIAGO

Carretera Luperón
Km. 2 1/2, #70
Teléfono: (809) 587-3190

WORLDWIDE SEGUROS

Av. Abraham Lincoln #295,
Edif. Caribálico, 5to. piso,
Ens. La Julia
Teléfono: (809) 508-7447
Fax: (809) 534-7636

SANTIAGO

Av. Bartolomé Colón, Plaza Texas,
Módulo 110, 1er. piso
Teléfono: (809) 581-0111
Fax: (809) 581-5494

