

**Banco de Reservas de la República
Dominicana, Banco de Servicios
Múltiples**

(Banco Matriz Solamente)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2009**

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Índice
31 de Diciembre de 2009**

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-61

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 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. Excepto por lo indicado en el primer párrafo de las Bases para la Opinión Calificada, 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.

Bases para la Opinión Calificada

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco determinó ingreso por participación en una subsidiaria cuyo estados financieros contienen excepciones por partidas bajo análisis de su administración. Por lo tanto, no nos ha sido práctico determinar si hubieren sido necesarios ajustes a la participación acumulada registrada por RD\$790 millones y RD\$683 millones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, incluyendo RD\$131 millones y RD\$196 millones reconocidos en el año 2009 y 2008, respectivamente.

Según se indica en la Nota 14, la cartera de créditos incluye créditos a instituciones públicas diferentes al Gobierno Central por RD\$1,266 millones y RD\$1,513 millones, neto de provisión, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente. Estos créditos no han sido evaluados considerando los requerimientos de la Superintendencia de Bancos para la evaluación de deuda del sector público diferente al Gobierno Central. El efecto en la provisión para cartera de créditos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 no ha sido de práctica determinación.

Según indica la Nota 32, el Banco contabilizó un pasivo por beneficio definido de RD\$842 millones al 31 de diciembre de 2008, disminuyendo la ganancia neta del 2008 en RD\$600 millones y las ganancias retenidas del 2007 en RD\$242 millones, basados en estudio actuarial del Plan de Pensiones que auspicia para sus empleados. Durante el 2009 el saldo al 2008 fue aportado a dicho Plan de Pensiones, por lo tanto al 31 de diciembre de 2009 no existe pasivo contabilizado por este concepto. El pasivo correspondiente al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no fue determinado como establecen las bases contables aplicables. No ha sido de práctica determinación los efectos sobre el pasivo y resultados acumulados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y en los resultados de los años terminados en esas fechas, de haberse aplicado la norma contable con todas las bases correspondientes.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos al 31 de diciembre de 2009 y en las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2008 de lo indicado en el primer párrafo de las Bases para la Opinión Calificada y excepto por el efecto al 31 de diciembre de 2009 y las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2008 de no evaluar los créditos al sector público diferentes al Gobierno Central indicado en el segundo párrafo y por no determinar el pasivo de acuerdo con las normas contables aplicables según lo indicado en el tercer párrafo de dichas Bases, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente) al 31 de diciembre de 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.

Asuntos 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.

Según se indica en la Nota 35, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el 2 de febrero de 2010 el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público.

Pricewaterhousecoopers

15 de marzo de 2010

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Balance General
(Valores en RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	5,753,420,515	4,016,702,812
Banco Central	27,358,485,678	29,051,063,455
Bancos del país		80,149
Bancos del extranjero	4,990,211,641	5,145,183,624
Otras disponibilidades	1,722,790,604	1,868,974,517
	<u>39,824,908,438</u>	<u>40,082,004,557</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	14,466,457,799	6,596,986,462
Rendimientos por cobrar	141,320,104	87,351,623
Provisión para inversiones	(82,742,741)	(72,887,741)
	<u>14,525,035,162</u>	<u>6,611,450,344</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	107,839,985,673	96,856,887,954
Reestructurada	639,622,435	230,933,863
Vencida	2,085,007,769	3,026,542,568
Cobranza judicial	4,743,473,614	1,479,829,199
Rendimientos por cobrar	538,843,047	589,745,520
Provisión para créditos	(6,259,703,309)	(5,373,260,916)
	<u>109,587,229,229</u>	<u>96,810,678,188</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)		
	<u>354,585,090</u>	<u>501,561,519</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
	<u>130,751,697</u>	<u>160,387,956</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,950,504,658	2,763,096,044
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,890,758,421)	(1,372,990,836)
	<u>1,059,746,237</u>	<u>1,390,105,208</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	2,696,476,462	2,266,994,299
Provisión para inversiones en acciones	(139,527,907)	(215,389,012)
	<u>2,556,948,555</u>	<u>2,051,605,287</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipo	8,761,521,957	8,211,523,986
Depreciación acumulada	(2,558,337,019)	(2,188,600,961)
	<u>6,203,184,938</u>	<u>6,022,923,025</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	783,841,773	218,251,043
Activos diversos	564,668,433	486,961,310
	<u>1,348,510,206</u>	<u>705,212,353</u>
TOTAL DE ACTIVOS		
	<u>175,590,899,552</u>	<u>154,335,928,437</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)		
	<u>10,362,954,709</u>	<u>7,771,817,124</u>
Cuentas de orden		
	<u>189,561,699,106</u>	<u>92,233,544,133</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Balance General
(Valores en RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	30,863,831,014	26,107,846,435
De ahorro	37,529,004,518	31,793,496,227
A plazo	18,596,936,048	14,559,885,081
	<u>86,989,771,580</u>	<u>72,461,227,743</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	2,621,112,691	3,136,728,034
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central		2,595,967,892
De instituciones financieras del país	63,694,014	89,066,186
De instituciones financieras del exterior	6,337,354,875	6,262,986,068
Otros	67,347	302,995
Intereses por pagar	10,922	17,965,559
	<u>6,401,127,158</u>	<u>8,966,288,700</u>
Aceptaciones en circulación	<u>354,585,090</u>	<u>501,561,519</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	59,075,045,688	46,541,118,641
Otros pasivos (Nota 19)	<u>7,739,045,093</u>	<u>10,182,484,132</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>163,180,687,300</u>	<u>141,789,408,769</u>
PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 21)		
Capital pagado	2,874,500,000	2,874,500,000
Capital adicional pagado	625,500,000	625,500,000
Otras reservas patrimoniales	5,347,057,990	4,067,823,398
Superávit por revaluación	915,737,358	915,737,358
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	415,788,350	1,235,504,913
Resultado del ejercicio	2,231,628,554	2,827,453,999
TOTAL PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO	<u>12,410,212,252</u>	<u>12,546,519,668</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO	<u>175,590,899,552</u>	<u>154,335,928,437</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	10,362,954,709	7,771,817,124
Cuentas de orden	189,561,699,106	92,233,544,133

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
Estado de Resultados
(Banco Matriz Solamente)
(Valores en RD\$)**

	Año Terminado el 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	15,782,855,017	13,129,760,809
Intereses por inversiones	576,633,754	721,139,374
Ganancia por inversiones	3,660,797	
	<u>16,363,149,568</u>	<u>13,850,900,183</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	6,694,668,603	4,400,935,313
Pérdida por inversiones	9,218,971	
Intereses y comisiones por financiamientos	159,914,917	311,829,339
	<u>6,863,802,491</u>	<u>4,712,764,652</u>
Margen financiero bruto	<u>9,499,347,077</u>	<u>9,138,135,531</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	981,227,732	445,498,521
Provisión para inversiones	42,816,125	6,944,060
	<u>1,024,043,857</u>	<u>452,442,581</u>
Margen financiero neto	<u>8,475,303,220</u>	<u>8,685,692,950</u>
(Gastos) ingresos por diferencias de cambio	<u>(7,200,332)</u>	<u>(71,755,974)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	1,867,048,997	1,933,465,780
Comisiones por cambio	509,444,682	644,431,394
Ingresos diversos	342,386,959	381,073,422
	<u>2,718,880,638</u>	<u>2,958,970,596</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	169,930,758	175,310,328
Gastos diversos	42,998,939	52,615,452
	<u>212,929,697</u>	<u>227,925,780</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	4,777,603,981	4,610,391,487
Servicios de terceros	430,011,978	339,823,488
Depreciación y amortización	395,712,372	322,903,299
Otras provisiones	968,233,456	450,226,215
Otros gastos	2,705,694,077	2,326,185,341
	<u>9,277,255,864</u>	<u>8,049,529,830</u>
Resultado operacional	<u>1,696,797,965</u>	<u>3,295,451,962</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,291,512,614	1,222,978,335
Otros gastos	(267,653,346)	(969,646,271)
	<u>1,023,859,268</u>	<u>253,332,064</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>2,720,657,233</u>	<u>3,548,784,026</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(489,028,679)	(721,330,027)
Resultado del ejercicio	<u>2,231,628,554</u>	<u>2,827,453,999</u>

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)**

	Año Terminado el 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	15,833,757,490	12,986,652,657
Otros ingresos financieros cobrados	522,665,273	725,440,388
Otros ingresos operacionales cobrados	2,349,387,007	3,364,379,812
Intereses pagados por captaciones	(6,694,668,603)	(4,400,935,313)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(177,869,554)	(294,068,706)
Gastos generales y administrativos pagados	(6,955,636,291)	(5,361,321,798)
Otros gastos operacionales pagados	(212,929,697)	(227,925,780)
Impuesto sobre la renta pagado	(987,314,572)	(644,259,430)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>(2,773,027,067)</u>	<u>2,982,914,024</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>904,363,986</u>	<u>9,130,875,854</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(2,850,000,000)	(5,215,000,000)
Interbancarios cobrados	2,850,000,000	5,475,000,000
(Aumento) disminución en inversiones	(7,860,722,118)	10,586,548,617
Créditos otorgados	(84,095,349,778)	(89,005,496,111)
Créditos cobrados	69,663,230,808	67,416,497,901
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(746,673,128)	(1,381,711,675)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	165,634,058	10,867,054
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>137,922,702</u>	<u>51,958,169</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(22,735,957,456)</u>	<u>(12,061,336,045)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,197,073,275,356	1,175,684,729,739
Devolución de captaciones	(1,170,526,419,815)	(1,166,602,865,304)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	16,291,276,644	27,102,349,885
Operaciones de fondos pagados	(18,978,948,864)	(20,515,175,864)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(2,284,685,970)</u>	<u>(2,081,259,279)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>21,574,497,351</u>	<u>13,587,779,177</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(257,096,119)	10,657,318,986
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>40,082,004,557</u>	<u>29,424,685,571</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>39,824,908,438</u>	<u>40,082,004,557</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)**

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
Resultado del ejercicio	2,231,628,554	2,827,453,999
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	981,227,732	445,498,521
Rendimientos por cobrar	572,849,713	257,804,948
Inversiones	42,816,125	6,944,060
Bienes recibidos en recuperación de créditos	370,116,000	145,065,263
Operaciones contingentes	25,267,743	47,356,004
Liberación de provisiones		
Rendimientos de cartera de créditos	(399,129,890)	(270,813,598)
Impuesto sobre la renta por pagar	(498,285,893)	77,070,597
Beneficios al personal	620,551,189	1,431,807,268
Otras provisiones	481,964,358	272,432,755
Depreciaciones y amortizaciones	399,090,003	322,903,299
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo	1,687,154	61,564,839
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,352,044	(161,434,226)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	101,725,831	201,480,716
Participación en otras empresas	(475,352,019)	(359,989,230)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	29,636,259	676,222,814
Cargos diferidos	(565,590,730)	254,377,429
Activos diversos	(131,675,604)	(60,086,844)
Otros pasivos	(2,914,514,583)	2,955,217,240
Total de ajustes	(1,327,264,568)	6,303,421,855
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	904,363,986	9,130,875,854

Revelación de transacciones no monetarias (Nota 33).

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
(Valores en RD\$)**

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2007	2,874,500,000	625,500,000	3,123,411,590	915,737,358	1,793,893,909	2,551,282,091	11,884,324,948
Transferencia a resultados acumulados					2,551,282,091	(2,551,282,091)	
Transferencia otras reservas patrimoniales			944,411,808		(944,411,808)		
Entregado en efectivo al Estado Dominicano (Nota 21)					(2,081,259,279)		(2,081,259,279)
Amortización vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(9,000,000)		(9,000,000)
Resultado del período						2,905,067,889	2,905,067,889
Saldos al 31 de diciembre de 2008 como fueron reportados	2,874,500,000	625,500,000	4,067,823,398	915,737,358	1,235,504,913	2,905,067,889	12,624,133,558
Reexpresión (Nota 2)						(77,613,890)	(77,613,890)
Saldos al 31 de diciembre de 2008 reexpresados (Nota 2)	2,874,500,000	625,500,000	4,067,823,398	915,737,358	1,235,504,913	2,827,453,999	12,546,519,668
Transferencia a resultados acumulados					2,827,453,999	(2,827,453,999)	
Transferencia otras reservas patrimoniales			1,279,234,592		(1,279,234,592)		
Entregado en efectivo al Estado Dominicano (Nota 21)					(2,284,685,970)		(2,284,685,970)
Amortización vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional (Nota 21)					(8,250,000)		(8,250,000)
Resultado del período						2,231,628,554	2,231,628,554
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2,874,500,000	625,500,000	5,347,057,990	915,737,358	415,788,350	2,231,628,554	12,410,212,252

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

Ubicación	2009		2008	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	55	190	54	165
Interior del País	89	179	87	178
	<u>144</u>	<u>369</u>	<u>141</u>	<u>343</u>

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 9 de marzo de 2010 por el Consejo de Directores.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Estados Financieros de Banco Matriz Solamente

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

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

Los usuarios de estos estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio del Banco como un todo.

Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- 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 pago y los niveles de garantías, excepto para los créditos al Gobierno Central, Refinería Dominicana de Petróleo y a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales que se clasifican en categoría de riesgo “A”, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y 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 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- 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 1/18avos mensual.
 - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- 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, 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 estableció que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- xiii) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, a partir del 1 de enero de 2009 las inversiones se clasifican en: i) a negociar, (ii) disponibles para la venta; (iii) mantenidas hasta el vencimiento, y (iv) otras inversiones en instrumentos de deudas. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un similar tratamiento contable que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y en otros instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. *Activos disponibles para la venta*, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. *Activos mantenidos hasta su vencimiento*, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigente, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. 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 Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.
- 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, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) Las inversiones en acciones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial. Las Normas Internacionales de Información financiera requieren que las inversiones en subsidiarias se contabilicen al costo y la participación en los resultados se reconozcan solo en los estados financieros consolidados.

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Uso de Estimados

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

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

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 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 se determina como sigue:

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

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

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

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

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

Provisión para Cartera de Créditos al Sector Público

La Superintendencia de Bancos estableció que los créditos al Gobierno Central, así como a la Refinería Dominicana de Petróleo y a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales sean clasificados en categoría de riesgo “A”. El Banco considera con la mínima categoría de riesgo los créditos a otras instituciones públicas que no pertenecen al Gobierno Central, en lugar de clasificarlos de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos indicados en los párrafos anteriores.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Provisión para Inversiones

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

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

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

Provisión para Otros Activos

El 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 del bien o de la obtención de la sentencia definitiva, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

- Bienes muebles: En un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.
- Títulos Valores: sigue la base de provisión de las inversiones.

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

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

Provisión para Contingencias

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

Inversiones 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 de 1 de enero de 2009 clasifica las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda que se resumen a continuación:

- A negociar: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 120 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- 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.

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

Hasta el 31 de diciembre de 2008 los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y bonos del Gobierno Dominicano se clasificaban en la categoría de mantenidas a vencimiento y se registraban al costo. La prima o el descuento se amortizaban durante la vigencia del título.

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

Inversiones en Acciones

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

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

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

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, son tratados por lo general como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en el estado de situación financiera si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

Valuación 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 provisión correspondiente. Para fines de determinación del cálculo de interés de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base de cálculo solo la parte de capital.

Tipificación de las Garantías

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

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

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

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

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

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Valores en Circulación

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

Los ingresos por intereses sobre inversiones se registran bajo el método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva. Los ingresos y gastos resultantes de la valuación de las inversiones negociables a valor de mercado se registran en los resultados a la fecha en que se conoce. Hasta el 31 de diciembre de 2008 los ingresos por intereses sobre inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registraban utilizando una tasa de interés simple y los ingresos generados por las inversiones cupón cero se registraban en forma lineal en base a su tasa de descuento.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación y Otros Beneficios

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

Plan de Retiro y Pensiones

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

Indemnización por Cesantía

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Contingencias

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

Distribución de Dividendos

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Cambio de Estimado

La Superintendencia de Bancos permite, de acuerdo con la Circular 004/09 del 24 de marzo de 2009, que hasta el 31 de diciembre de 2009 (y extendido hasta diciembre de 2010 según se indica en Nota 35) las entidades de intermediación financiera no consideren el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y el historial de pago se puede considerar como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. En adición, las entidades de intermediación financiera, de manera transitoria podrán ajustar al valor de mercado de la garantía constituida por warrants de inventarios hasta un 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de garantías constituidas por industria de uso único podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a Industria de Uso Múltiple. El efecto del cambio en la base de medición representó una disminución de las provisiones requeridas de cartera de créditos, rendimientos y contingencias en RD\$205,523,301.

Reclasificaciones

El instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, puesto en vigencia por la Superintendencia de Bancos a partir del 1 de enero de 2009, establece los procedimientos que deben seguir las entidades de intermediación financiera para el registro, clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda. Los saldos al 31 de diciembre de 2008 fueron reclasificados para conformarlas a la presentación del corriente 2009.

La Superintendencia de Bancos requirió que a 2009 se reclasifiquen las inversiones en proyectos inmobiliarios en activos fijos, si los proyectos están en proceso y en otros activos si están terminados, en vez de contabilizarlos en inversiones en acciones. Los saldos al 31 de diciembre de 2008 fueron reclasificados para conformarlos a la presentación del 2009.

Cifras Comparativas Reexpresadas

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

	2008 RD\$
Resultado del Ejercicio	
Aumento gasto operativos	<u>77,613,890</u>
Disminución del resultado del ejercicio	<u>77,613,890</u>
Patrimonio Neto	
Aumento de otros pasivos	<u>77,613,890</u>
Disminución del patrimonio neto	<u>77,613,890</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2009		2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	387,687,167	13,978,991,271	348,703,798	12,294,668,239
Inversiones	55,686,254	2,007,901,527	33,091,377	1,166,742,378
Cartera de créditos, neto	758,713,850	27,357,248,756	689,647,121	24,315,716,109
Deudores por aceptación	9,833,906	354,585,090	14,225,386	501,561,519
Cuentas por cobrar	11,303	407,550	32,322	1,139,603
Inversiones en acciones, neto	2,033,169	73,310,805	2,036,151	71,791,017
Otros activos	920,465	33,189,582	2,011,926	70,936,878
Total Activos	1,214,886,114	43,805,634,581	1,089,748,081	38,422,555,743
Pasivos				
Obligaciones con el público	878,521,195	31,677,190,144	747,432,980	26,353,141,478
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	12,064,718	435,022,355	38,989,486	1,374,699,106
Fondos tomados a préstamo	175,757,400	6,337,354,875	177,632,042	6,262,986,068
Aceptaciones en circulación	9,833,906	354,585,090	14,225,386	501,561,519
Otros pasivos	136,411,958	4,918,660,536	129,273,629	4,557,955,451
Total Pasivos	1,212,589,177	43,722,813,000	1,107,553,523	39,050,343,622
Posición corta de moneda extranjera	2,296,937	82,821,581	(17,805,442)	(627,787,879)

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$36.0574:US\$1 (2008: RD\$35.2582:US\$1).

Los activos en moneda extranjera incluyen EUR\$28,703,978 y Libras Esterlinas \$2,550 (2008: EUR\$23,191,936; Libras Esterlina \$833,926) y los pasivos en moneda extranjera incluyen EUR\$27,316,761 (2008: EUR\$22,191,794).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$20,340,939 (2008: US\$22,104,941)	5,753,420,515	4,016,702,812
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$226,267,393 (2008: US\$179,006,311)	27,358,485,678	29,051,063,455
Bancos del país		80,149
Bancos del extranjero, incluye US\$138,396,325 (2008: US\$145,928,710) (a)	4,990,211,641	5,145,183,624
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$2,682,510 (2008: US\$1,663,836)	<u>1,722,790,604</u>	<u>1,868,974,517</u>
	<u>39,824,908,438</u>	<u>40,082,004,557</u>

El encaje legal en pesos es de RD\$18,641 millones (2008: RD\$17,692 millones), y el encaje el encaje legal en dólares es de US\$226 millones (2008: US\$179 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

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

5. Fondos Interbancarios

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

Fondos Interbancarios Activos

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2008 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Múltiple León, S. A.	9	1,105,000,000	6	9.86%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	600,000,000	3	9.47%
The Bank of Nova Scotia	13	1,050,000,000	14	9.71%
Banco de Desarrollo Industrial, S. A.	10	215,000,000	7	10.06%
Banco Múltiple BHD, S. A.	9	1,000,000,000	4	10.00%
Banco Múltiple Caribe, S. A.	14	595,000,000	4	9.53%
Citibank, N. A.	2	200,000,000	2	8.50%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3	450,000,000	22	15.00%
Posición neta		<u>5,215,000,000</u>		

Durante el año 2008, el Banco otorgó interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2008, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento consisten de:

2009

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
<i>Otras inversiones en instrumentos de deuda</i>				
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2% y 5%	Vencidos
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	174,618,858	11% hasta 15%	2009 a 2010
Certificados Financieros	American Express Bank, corresponde a US\$27,828,735	981,191,119	3% y 4%	2009
Certificados Financieros	Merril Lynch NY, corresponde a US\$100,000	3,525,820	7%	2009
Certificados Financieros	Bank of America, corresponde a US\$5,000,000	176,291,000	5%	2009
Cédulas Hipotecarias	Banco Múltiple BHD, S. A.	200,681	8%	Vencidos
Certificados Financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	8%	Vencidos
<i>Valores de disponibilidad restringida</i>				
Bonos de Ley 120-05	Estado Dominicano (a)	324,124,315	7%	2010
Bonos de Ley 119-05	Estado Dominicano (a)	6,032,165	7%	2009
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano (a), Nota 21	825,000,000	1%	2021
Bonos de Ley 359-07	Estado Dominicano (a)	1,180,818,595	8%	2011
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano (a)	1,396,864,000	9%	2010
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano (a), Nota 21	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de América, corresponde a US\$571,020	20,133,127	13% y 16% más Libor	2024
		6,596,986,462		
Rendimientos por cobrar		87,351,623		
Provisión para inversiones, incluye US\$408,378		(72,887,741)		
		<u>6,611,450,344</u>		

(a) Corresponden a títulos en garantía de los Reportos indicados en Nota 17.

7. Cartera de Créditos

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

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos comerciales</u>						
Adelantos en cuenta corriente	24,598,713	30,552,869	55,151,582		44,775,411	44,775,411
Préstamos, incluye US\$748,179,290 (2008: US\$527,575,099)	54,186,826,718	38,891,344,506	93,078,171,224	36,746,798,343	39,307,870,049	76,054,668,392
Documentos descontados, incluye US\$3,737,714	789,929,205		789,929,205	41,952,585		41,952,585
Descuentos de facturas		4,775,783	4,775,783		6,579,439	6,579,439
Arrendamientos financieros	134,772,257	718,593	135,490,850		942,077	942,077

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Cartas de créditos, incluye US\$33,824,181 (2008: US\$179,739,329)	8,044,385	1,219,612,034	1,227,656,419	3,791,227,909	2,579,739,939	6,370,967,848
Otros créditos		2,804,486	2,804,486		3,109,732	3,109,732
	<u>55,144,171,278</u>	<u>40,149,808,271</u>	<u>95,293,979,549</u>	<u>40,579,978,837</u>	<u>41,943,016,647</u>	<u>82,522,995,484</u>
<u>Créditos de consumo</u>						
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,067,301 (2008: US\$9,128,894)	39,282,783	1,953,894,946	1,993,177,729	14,935,917	1,955,840,391	1,970,776,308
Préstamos de consumo		7,776,793,624	7,776,793,624		7,734,235,305	7,734,235,305
	<u>39,282,783</u>	<u>9,730,688,570</u>	<u>9,769,971,353</u>	<u>14,935,917</u>	<u>9,690,075,696</u>	<u>9,705,011,613</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>						
Adquisición de viviendas, incluye US\$3,275,346 (2008: US\$5,881,294)		9,968,819,275	9,968,819,275		9,078,719,969	9,078,719,969
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye (2008: US\$150,666)		275,319,314	275,319,314		287,466,518	287,466,518
		<u>10,244,138,589</u>	<u>10,244,138,589</u>		<u>9,366,186,487</u>	<u>9,366,186,487</u>
	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>	<u>40,594,914,754</u>	<u>60,999,278,830</u>	<u>101,594,193,584</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,044,878 (2008: US\$3,019,952)	643,297	538,199,750	538,843,047	103,798,300	485,947,220	589,745,520
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$43,414,860 (2008: US\$35,848,113)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente, incluye US\$718,579,872 (2008: US\$701,081,644)	55,183,450,853	52,656,534,820	107,839,985,673	40,594,914,754	56,261,973,200	96,856,887,954
Reestructurada, incluye US\$14,048,774 (2008: US\$4,902,807)		639,622,435	639,622,435		230,933,863	230,933,863
Vencida						

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
De 31 a 90 días incluye US\$42,295 (2008: US\$526,227)		76,784,649	76,784,649		90,542,570	90,542,570
Por más de 90 días incluye US\$3,546,309 (2008: US\$8,340,555)	3,208	2,008,219,912	2,008,223,120	2,935,999,998		2,935,999,998
En cobranza judicial, incluye US\$61,866,583 (2008: US\$7,624,049)		4,743,473,614	4,743,473,614	1,479,829,199		1,479,829,199
Rendimientos por cobrar Vigentes incluye US\$694,664 (2008: US\$2,295,994)	642,680	127,859,714	128,502,394	103,787,084	196,972,720	300,759,804
De 31 a 90 días incluye US\$86,123 (2008: US\$570)		20,774,912	20,774,912		24,615,124	24,615,124
Por más de 90 días incluye US\$293,275 (2008: US\$432,466)	617	135,854,623	135,855,240	11,216	159,164,514	159,175,730
Reestructurados		615,238	615,238			
En cobranza judicial, incluye US\$2,970,815 (2008: US\$290,922)		253,095,263	253,095,263		105,194,862	105,194,862
	<u>55,184,097,358</u>	<u>60,662,835,180</u>	<u>115,846,932,538</u>	<u>40,698,713,054</u>	<u>61,485,226,050</u>	<u>102,183,939,104</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$43,414,860 (2008: US\$35,848,113)	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>

c) Por tipo de garantías:

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías polivalentes (1)		27,243,448,670	27,243,448,670		29,524,864,715	29,524,864,715
Con garantías no polivalentes (2)		2,173,797,833	2,173,797,833		2,640,208,012	2,640,208,012
Sin garantías	<u>55,183,454,061</u>	<u>30,707,388,927</u>	<u>85,890,842,988</u>	<u>40,594,914,754</u>	<u>28,834,206,103</u>	<u>69,429,120,857</u>
	<u>55,183,454,061</u>	<u>60,124,635,430</u>	<u>115,308,089,491</u>	<u>40,594,914,754</u>	<u>60,999,278,830</u>	<u>101,594,193,584</u>
Rendimientos por cobrar	643,297	538,199,750	538,843,047	103,798,300	485,947,220	589,745,520
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- (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			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios	55,183,454,061	59,374,723,760	114,558,177,821	40,594,914,754	60,218,347,846	100,813,262,600
Banco Nacional de Fomento a la Vivienda y la Producción		60,205,246	60,205,246		99,033,142	99,033,142
Otros Organismos Internacionales		669,278,234	669,278,234		624,375,617	624,375,617
Otros Organismos Nacionales		20,428,190	20,428,190		57,522,225	57,522,225
	55,183,454,061	60,124,635,430	115,308,089,491	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584
Rendimientos por cobrar	643,297	538,199,750	538,843,047	103,798,300	485,947,220	589,745,520
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>

e) Por plazos:

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	8,413,891,235	30,726,072,708	39,139,963,943	11,740,292,969	27,895,134,906	39,635,427,875
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	9,658,183,710	20,381,660,144	30,039,843,854	12,079,237,479	24,972,124,381	37,051,361,860
Largo plazo (más de tres años)	37,111,379,116	9,016,902,578	46,128,281,694	16,775,384,306	8,132,019,543	24,907,403,849
	55,183,454,061	60,124,635,430	115,308,089,491	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584
Rendimientos por cobrar	643,297	538,199,750	538,843,047	103,798,300	485,947,220	589,745,520
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	<u>54,311,241,847</u>	<u>55,275,987,382</u>	<u>109,587,229,229</u>	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

f) *Por sectores económicos:*

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	53,451,455,417		53,451,455,417	38,582,730,946		38,582,730,946
Sector financiero	1,731,998,644	3,963,458	1,735,962,102	2,012,183,808	1,457,150	2,013,640,958
Sector no financiero						
Agricultura, caza y silvicultura		3,797,006,013	3,797,006,013		2,348,201,251	2,348,201,251
Pesca		4,013,623	4,013,623		2,027,446	2,027,446
Explotación de minas y canteras		111,008,100	111,008,100		4,985,594	4,985,594
Industrias manufactureras		800,996,824	800,996,824		1,065,275,728	1,065,275,728
Electricidad, gas y agua		1,779,499,592	1,779,499,592		1,010,156,355	1,010,156,355
Construcción		3,729,423,362	3,729,423,362		3,493,741,720	3,493,741,720
Comercio al por mayor y menor, etc.		27,403,778,333	27,403,778,333		29,736,691,399	29,736,691,399
Hoteles y restaurantes		2,421,207,410	2,421,207,410		533,256,877	533,256,877
Transporte, almacén y comunicación		102,572,286	102,572,286		68,405,705	68,405,705
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		10,045,786,449	10,045,786,449		9,086,285,772	9,086,285,772
Enseñanza		81,967,435	81,967,435		72,268,247	72,268,247
Servicios comunales, sociales y de salud		89,607,796	89,607,796		18,719,133	18,719,133
Otras actividades no especificadas		19,615,975	19,615,975		432,362	432,362
Hogares privados con servicios domésticos		9,734,188,774	9,734,188,774		13,557,374,091	13,557,374,091
	55,183,454,061	60,124,635,430	115,308,089,491	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584
Rendimientos por cobrar	643,297	538,199,750	538,843,047	103,798,300	485,947,220	589,745,520
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,855,511)	(5,386,847,798)	(6,259,703,309)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)
	54,311,241,847	55,275,987,382	109,587,229,229	39,836,522,527	56,974,155,661	96,810,678,188

En el 2005 el Banco realizó una renegociación de deuda pública con el Estado Dominicano por los préstamos otorgados a diversas instituciones del sector público por RD\$15,717,680,954 y se condonaron rendimientos a la fecha de la negociación. Los préstamos renegociados, los cuales incluyen RD\$7,085,566,791 remanentes de la renegociación del 2003, tienen vencimiento al 2012 y tasa de interés de 12% anual. El balance pendiente de esta renegociación asciende a RD\$6,162,264,264 (2008: RD\$8,551,118,436).

Los créditos al sector privado incluyen RD\$180 millones (2008: RD\$3,124 millones) de créditos a contratistas que están realizando obras del Estado Dominicano, garantizados por éste, y que la Superintendencia de Bancos no objetó la clasificación de los mismos en categoría de riesgo "A".

Los créditos al sector público incluyen RD\$170 millones, clasificados como vigentes que no generan rendimientos, amparados por una dación en pago ratificada por el Congreso Nacional, a la espera de la publicación de la Gaceta Oficial para ser transferida a bienes recibidos en adjudicación de créditos. Asimismo en el 2009 incluyen RD\$284 millones de créditos concedidos a ayuntamientos que no generan intereses.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2009		2008	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Banco de Comercio Exterior de Colombia, corresponde a US\$7,511,733 (2008: US\$12,826,019)	270,853,574	2010 hasta 2011	452,222,344	2009 hasta 2011
Wachovia, Bank of New York, corresponde a US\$2,222,173 (2008: US\$383,612)	80,125,776	2010	13,525,468	2009
US Century Bank, corresponde a US\$100,000	3,605,740	2010		
Banco Latinoamericano de Exportación, corresponde a US\$697,965			24,608,987	2009
Standard Chartered Bank, corresponde a US\$26,025			917,595	2009
HSBC Panamá, corresponde a US\$291,765			10,287,125	2009
	<u>354,585,090</u>		<u>501,561,519</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Comisiones por cobrar	16,477,770	9,035,400
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	13,747,228	22,464,697
Depósitos en garantía	12,558,429	11,864,651
Depósitos judiciales y administrativos	1,491,397	1,491,397
Cheques devueltos		306,533
Reclamaciones de tarjetas de crédito	49,388,931	54,358,802
Consejo Estatal del Azúcar	17,918,486	20,094,110
Reclamaciones por cheques pagados	1,057,500	8,294,254
Compañías subsidiarias	12,107,562	7,568,622
Otras, incluye US\$11,303 (2008: US\$32,322)	6,004,394	24,909,490
	<u>130,751,697</u>	<u>160,387,956</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Títulos valores	659,825,380	693,785,380
Mobiliario y equipo	108,640,892	104,469,397
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,657,932,491	1,571,125,717
Más de 40 meses de adjudicación	524,105,895	393,715,550
	<u>2,950,504,658</u>	<u>2,763,096,044</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	(1,366,361,280)	(974,213,342)
Más de 40 meses de adjudicación	(524,105,895)	(393,715,550)
Provisión genérica	(291,246)	(5,061,944)
	<u>(1,890,758,421)</u>	<u>(1,372,990,836)</u>
	<u>1,059,746,237</u>	<u>1,390,105,208</u>

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
30,269,517	0%	Comunes	226	506	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
46,468,223	13%	Comunes	1,000	(a)	25,000
733,435,949	55%	Comunes	1,000	(a)	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	(a)	256,221
46,345,636	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
1,277,508,393	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	(a)	1,080
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
2,000,000	20%	Comunes	1,000	(a)	1,000
21,000,000	25%	Comunes	1,000	(a)	17,500
42,408,563 (b)	0%	Comunes	1,367	1,849	30,070
<u>852,109 (c)</u>					
2,266,994,299					
<u>(215,389,012)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>2,051,605,287</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones locales.
- (b) Resultado de la reestructuración global de Visa, Inc., el Banco recibió una asignación de capital de esa entidad de 68,632 acciones. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa, Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción, entendiéndose que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido. Durante el 2008 fueron redimidas 38,562 acciones. Por estas transacciones se generaron ingresos en el 2008 por RD\$100.6 millones. Ver Nota 27.
- (c) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

Las inversiones en acciones incluyen US\$2,033,169 (2008: US\$2,036,151), neto de US\$28,141 (2008: US\$42,172) de provisión.

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2009 ascienden a RD\$7,440,647,470 (2008: RD\$6,689,379,163), RD\$3,000,418,452 (2008: RD\$2,840,392,573), RD\$4,440,229,018 (2008: RD\$3,848,986,590) y RD\$454,400,000 (2008: RD\$294,350,000).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

12. Propiedad, Muebles y Equipo

La propiedad, muebles y equipo consisten de:

2009

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

Las adquisiciones y construcciones en proceso incluyen RD\$258.9 millones del Proyecto Inmobiliario Hato Nuevo – BNV, RD\$67.3 millones de la nueva Oficina Herrera, RD\$48.3 millones de la Oficina Barahona, RD\$35.8 millones de la Oficina San Martín, RD\$31.0 millones de la Oficina San Cristobal, RD\$23.1 millones del Edificio Corde, RD\$8.4 millones del Centro de Interacción de la Ave. 27 de febrero, RD\$6.6 millones del Edificio Torre Banreservas, RD\$6.3 millones de la Oficina Moca, RD\$5.8 millones de la Agencia Plaza Génesis, RD\$5.7 millones de la Oficina la Romana y RD\$5.5 millones de la Agencia Máximo Gómez.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras Propiedades Arrendadas RD\$	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RD\$	Total RD\$
Balance al 1 de enero de 2008	927,825,333	1,997,449,747	2,686,604,077	7,521,614	1,287,918,695	6,907,319,466
Adquisiciones	24,194,790	49,064,645	3,052,565		1,305,399,675	1,381,711,675
Retiros		(7,647,405)	(5,712,968)		(64,146,782)	(77,507,155)
Transferencias	47,026,929	423,415,057	333,284,288	18,821,850	(822,548,124)	
Balance al 31 de diciembre de 2008	<u>999,047,052</u>	<u>2,462,282,044</u>	<u>3,017,227,962</u>	<u>26,343,464</u>	<u>1,706,623,464</u>	<u>8,211,523,986</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2008		(306,772,121)	(1,562,033,821)			(1,868,805,942)
Gasto de depreciación		(104,848,615)	(205,678,080)	(14,343,586)		(324,870,281)
Reclasificación		(1,915,787)	805,129	1,110,658		
Retiros		2,317,781	2,757,481			5,075,262
Balance al 31 de diciembre de 2008		<u>(411,218,742)</u>	<u>(1,764,149,291)</u>	<u>(13,232,928)</u>		<u>(2,188,600,961)</u>
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2008	<u>999,047,052</u>	<u>2,051,063,302</u>	<u>1,253,078,671</u>	<u>13,110,536</u>	<u>1,706,623,464</u>	<u>6,022,923,025</u>

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	107,671,597	112,012,592
Pagos anticipados	130,196,055	103,365,889
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado (a)	545,974,121	2,872,562
	<u>783,841,773</u>	<u>218,251,043</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta (b)	116,990,600	92,038,500
Papelería y útiles	185,773,500	144,285,096
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	10,562,175	8,270,605
Bibliotecas y obras de arte	19,953,882	14,139,748
Otros bienes diversos	17,303,643	25,574,248
Partidas por imputar (c), incluye US\$256,209 (2008: US\$2,004,535)	187,608,233	192,391,089
Saldos entre oficinas (d), incluye US\$664,256 (2008: US\$7,391)	26,476,400	10,262,024
	<u>564,668,433</u>	<u>486,961,310</u>
	<u>1,348,510,206</u>	<u>705,212,353</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- (a) Incluye RD\$300 millones por la adquisición de crédito fiscal a compensarse en el 2010.
- (b) En el 2009 corresponde a la adquisición a otra institución financiera de proporción de un inmueble para conjuntamente con la parte contabilizada en inmuebles adjudicados ofertar para venta. En el 2008 corresponde a aportes en proyectos inmobiliarios que se reclasificaron a otros activos si estaban terminados y a construcción en proceso si estaban en ejecución, el monto transferido a activos ascendió a RD\$259 millones. El monto en el 2008 transferido a otros activos de RD\$92,038,500, fue recuperado en 2009.
- (c) 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.
- (d) En este renglón el Banco registra las partidas netas de transacciones entre sucursales que por razones operativas internas no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

2009	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2009	5,089,124,980	287,485,853	284,926,836	1,372,990,836	113,904,849	7,148,433,354
Constitución de provisiones	981,227,732	42,396,125	573,269,713	370,116,000	25,267,743	1,992,277,313
Constitución provisiones créditos D y E	97,316,960					97,316,960
Castigos contra provisiones	(326,660,320)		(31,141,278)	(4,738,105)		(362,539,703)
Transferencias a otras provisiones	(166,575,304)			166,575,304		
Transferencias recibidas	178,415,670	(108,850,000)	(27,223,000)	(14,185,614)	(28,157,056)	
Liberación de provisiones			(399,129,890)			(399,129,890)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	7,361,866	27,770	244		1,901,444	9,291,324
Saldos al 31 de diciembre de 2009	5,860,211,584	221,059,748	400,702,625	1,890,758,421	112,916,980	8,485,649,358
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2009 (c)	5,658,743,339	230,437,551	397,129,884	1,890,467,176	88,478,878	8,265,256,828
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2009	201,468,245	(9,377,803)	3,572,741	291,245	24,438,102	220,392,530

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2008	4,824,154,652	312,981,826	318,617,258	1,450,227,129	214,571,801	7,120,552,666
Constitución de provisiones	445,498,521	6,944,060	257,804,948	145,065,263	47,356,004	902,668,796
Constitución provisiones créditos D y E	107,343,560					107,343,560
Castigos contra provisiones	(702,685,894)		(21,227,708)	(4,027,275)		(727,940,877)
Transferencias a otras provisiones	378,000,000			(378,000,000)		
Transferencias recibidas	23,426,443	(32,200,000)	147,838	159,725,719	(151,100,000)	
Liberación de provisiones			(270,813,598)			(270,813,598)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	13,387,698	(240,033)	398,098		3,077,044	16,622,807
Saldos al 31 de diciembre de 2008	5,089,124,980	287,485,853	284,926,836	1,372,990,836	113,904,849	7,148,433,354
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2008 (d)	4,754,573,745	286,863,478	282,226,440	1,367,928,892	118,880,124	6,810,472,679
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2008	334,551,235	622,375	2,700,396	5,061,944	(4,975,275)	337,960,675

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en la Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.
- (c) Basado en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2009.
- (d) Basado en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2008.

El Banco otorgó a los créditos de otras instituciones públicas que no pertenecen al Gobierno Central categoría sin riesgo (riesgo A), por considerar que cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. El saldo de la cartera de créditos en esta condición asciende a RD\$1,266 millones (2008: RD\$1,513 millones) neto de provisión de RD\$13 millones (2008: RD\$15 millones).

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público 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	30,863,831,014	0.45%			30,863,831,014
De ahorro	24,445,690,284	2.68%	13,083,314,234	1.03%	37,529,004,518
A plazo	3,060,138	8.13%	18,593,875,910	3.53%	18,596,936,048
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2009	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por sector					
Público no financiero	17,830,376,371		3,280,135,282		21,110,511,653
Privado no financiero	37,449,612,462		28,373,181,990		65,822,794,452
No residente	32,592,603		23,872,872		56,465,475
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	54,277,442,845		16,488,846,698		70,766,289,543
De 31 a 60 días	199,138		3,229,278,772		3,229,477,910
De 61 a 90 días	787,820		2,166,710,835		2,167,498,655
De 91 a 180 días	605,637		4,207,131,823		4,207,737,460
De 181 a 1 año			4,390,287,460		4,390,287,460
De más de 1 año	1,033,545,996		1,194,934,556		2,228,480,552
	<u>55,312,581,436</u>		<u>31,677,190,144</u>		<u>86,989,771,580</u>
2008	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	26,107,846,435	0.40%			26,107,846,435
De ahorro	19,996,852,242	2.51%	11,796,643,985	0.81%	31,793,496,227
A plazo	3,387,588	6.50%	14,556,497,493	3.08%	14,559,885,081
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>
b) Por sector					
Público no financiero	16,319,025,570		3,724,564,021		20,043,589,591
Privado no financiero	29,765,482,052		22,598,354,215		52,363,836,267
No residente	23,578,643		30,223,242		53,801,885
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	45,573,922,856		15,562,640,255		61,136,563,111
De 31 a 60 días	281,021		2,246,880,646		2,247,161,667
De 61 a 90 días	805,436		2,333,193,830		2,333,999,266
De 91 a 180 días	761,226		2,323,169,739		2,323,930,965
De 181 a 1 año			3,518,884,530		3,518,884,530
De más de 1 año	532,315,726		368,372,478		900,688,204
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

El Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$1,383 millones (2008: RD\$774 millones) que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

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

	RD\$
Plazo de tres (3) a diez (10) años	738,823,969
Plazo de hasta diez (10) años	<u>87,616,050</u>
	<u>826,440,019</u>

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2009	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,076,179,278	0.45%			2,076,179,278
De ahorro	109,666,658	2.68%	66,423,289	1.03%	176,089,947
A plazo	<u>244,400</u>	8.13%	<u>368,599,066</u>	3.53%	<u>368,843,466</u>
	<u>2,186,090,336</u>		<u>435,022,355</u>		<u>2,621,112,691</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	2,141,151,123		268,068,854		2,409,219,977
De 31 a 60 días	30,000		55,786,945		55,816,945
De 31 a 90 días	50,000		59,419,463		59,469,463
De 91 a 180 días	162,000		41,185,845		41,347,845
De 181 a 1 año	44,697,213		10,276,359		10,276,359
De más de 1 año	<u>44,697,213</u>		<u>284,889</u>		<u>44,982,102</u>
	<u>2,186,090,336</u>		<u>435,022,355</u>		<u>2,621,112,691</u>
2008					
a) Por tipo					
A la vista	1,686,961,539	0.40%			1,686,961,539
De ahorro	74,822,989	2.51%	21,825,931	0.81%	96,648,920
A plazo	<u>244,400</u>	6.50%	<u>1,352,873,175</u>	3.08%	<u>1,353,117,575</u>
	<u>1,762,028,928</u>		<u>1,374,699,106</u>		<u>3,136,728,034</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	1,761,673,232		228,447,797		1,990,121,029
De 31 a 60 días	30,000		24,267,223		24,297,223
De 31 a 90 días			36,083,024		36,083,024
De 91 a 180 días	212,000		1,079,378,295		1,079,590,295
De 181 a 1 año			6,522,767		6,522,767
De más de 1 año	113,696				113,696
	<u>1,762,028,928</u>		<u>1,374,699,106</u>		<u>3,136,728,034</u>

El Banco mantenía depósitos en instituciones financieras del país y del exterior por RD\$44,982,102 (2008: RD\$113,696), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

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

	RD\$
Plazo de tres (3) a diez (10) años	42,461
Plazo de hasta diez (10) años	<u>109,322</u>
	<u>151,783</u>

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2009	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>63,694,014</u>
b)	Instituciones financieras del exterior Standard Chartered, corresponde a US\$23,857,400	Línea de crédito	Sin Garantía	1.12%	2010	860,235,815

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2009

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
US CENTURY, corresponde a US\$18,900,000	Línea de crédito	Sin Garantía	3.25%	2010	681,484,860
Bladex Panamá, corresponde a US\$20,000,000	Préstamo	Sin Garantía	1.78%	2010	721,148,000
Wachovia Bank, corresponde a US\$113,000,000	Línea de crédito	Con Garantía	1.1% hasta 1.78%	2010	<u>4,074,486,200</u>
					<u>6,337,354,875</u>
d) Otros					<u>67,347</u>
e) Intereses por pagar					<u>10,922</u>
					<u>6,401,127,158</u>

2008

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Banco Central de la República Dominicana	Reporto	Con Garantía	12.0%	2009	<u>2,595,967,892</u>
b) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>89,066,186</u>
c) Instituciones financieras del exterior					
American Express, corresponde a US\$34,277,390	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% y 4.7%	2009	1,208,559,068
Dresdner Bank Frankfurt, corresponde a US\$15,483,937	Línea de crédito	Sin Garantía	3.38% y 4.0%	2009	545,935,741
BPD International, corresponde a US\$6,000,000	Línea de crédito	Sin Garantía	4.3%	2009	211,549,200
US CENTURY, corresponde a US\$13,373,197	Línea de crédito	Sin Garantía	5.0%	2009	471,514,876
Bladex Panamá, corresponde a US\$25,000,000	Préstamo	Sin Garantía	5.1% y 5.3%	2009	881,455,000

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Wachovia Bank, corresponde a US\$83,497,518	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% hasta 6.6%	2009	2,943,972,183
					<u>6,262,986,068</u>
d) Otros					<u>302,995</u>
e) Intereses por pagar					<u>17,965,559</u>
					<u>8,966,288,700</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación en moneda nacional consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	<u>59,075,045,688</u>	<u>46,541,118,641</u>
b) Por sector		
Público no financiero	16,173,406,481	11,514,606,045
Privado no financiero	17,757,091,578	13,419,910,069
Financiero	25,138,047,629	21,600,102,527
No residente	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>
	<u>59,075,045,688</u>	<u>46,541,118,641</u>
c) Por plazo de vencimiento		
A 30 días	12,100,409,302	10,085,279,014
De 31 a 60 días	14,079,251,536	10,501,227,095
De 61 a 90 días	10,797,291,447	10,233,855,277
De 91 a 180 días	9,602,685,905	9,970,583,596
De 181 a 1 año	7,875,146,077	4,073,853,012
Más de 1 año	<u>4,620,261,421</u>	<u>1,676,320,647</u>
	<u>59,075,045,688</u>	<u>46,541,118,641</u>

(*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 9.42% (2008: 6.50%).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$78,589,462 (2008: US\$2,435,881)	3,555,297,963	755,871,887
Obligaciones financieras a plazo, corresponde a US\$54,104,671 (2008: US\$122,549,294)	1,950,873,777	4,320,867,518
Partidas no reclamadas por terceros	85,335,045	49,318,885
Acreedores diversos		
Comisiones por pagar	62,775,953	11,878,023
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	11,320,742	14,664,483
Impuestos retenidos a terceros por pagar	10,835,911	18,100,739
Otros acreedores diversos	240,781,135	236,028,741
Secretaría de Estado de Hacienda, incluye (a)		2,022,808,551
Provisiones para operaciones contingentes, incluyendo US\$2,316,285 (2008: US\$2,200,804)	112,916,980	113,904,849
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	40,608,187	77,070,597
Provisión para litigios	78,359,950	56,257,421
Bonificación y otros beneficios al personal	532,522,550	706,746,989
Saneamiento de otros activos y pasivos	9,811,419	49,345,334
Programa de prevención de Riesgo Sistemico	60,000,000	48,158,169
Fondo de contingencia	29,000,000	23,002,432
Para gastos imprevistos	85,615,619	77,613,890
Para Tarjetas de créditos y transacciones electrónicas	135,424,926	112,163,851
Pasivo por beneficios definidos		842,355,822
Aportaciones extraordinarias al Plan de Pensiones	87,455,296	
Otras provisiones	235,374,936	301,066,980
Partidas por imputar, incluyendo US\$1,401,540 (2008: US\$2,087,650) (b)	294,414,403	278,943,645
Fondos en administración		
Sector público	<u>120,320,301</u>	<u>66,315,326</u>
	<u>7,739,045,093</u>	<u>10,182,484,132</u>

(a) Al 31 de diciembre 2008 corresponden a fondos captados de la Secretaría de Estado de Hacienda para ser aplicados a los créditos del Sector Público. En enero de 2009 estos fondos fueron aplicados.

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

20. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Efecto impositivo de		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>680,164,308</u>	<u>887,196,007</u>
Diferencias		
Permanentes		
Ingresos exentos	(219,609,732)	(201,669,374)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,566,307	5,776,393
Otras partidas no deducibles	<u>52,704,822</u>	<u>80,148,841</u>
	<u>(160,338,603)</u>	<u>(115,744,140)</u>
Transitorias		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	<u>(51,367,312)</u>	<u>(55,195,776)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>468,458,393</u>	<u>716,256,091</u>

El gasto de impuesto sobre la renta presentado en el Estado de Resultados se compone de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Corriente	468,458,393	716,256,091
Otros	<u>20,570,286</u>	<u>5,073,936</u>
	<u>489,028,679</u>	<u>721,330,027</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

21. Patrimonio Neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>2,874,500</u>	<u>2,874,500,000</u>

El 7 de abril de 2005 se aprobó la Ley No. 121-05 que autoriza al Poder Ejecutivo a emitir un bono de RD\$1,500,000,000 con la finalidad de capitalizar el Banco. El bono devenga una tasa de interés anual del 2%, pagadera semestralmente, más una indexación por inflación de los 6 meses previos al pago de interés, aplicada sobre el valor nominal de la emisión. En opinión de los asesores legales del Banco el capital autorizado quedó aumentado a RD\$3,500,000,000. La Superintendencia de Bancos autorizó considerar como cuasi efectivo el valor presente del bono determinado mediante técnicas de valuación, que resultó en RD\$874,500,000.

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

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

	RD\$
Emisión de 1,500 vales certificados de la Tesorería Nacional de RD\$1,000,000 cada uno, al 1% de interés anual con vencimiento en veinte años	1,500,000,000
Capitalizaciones del fondo de reservas	<u>250,000,000</u>
	<u>1,750,000,000</u>

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% - A transferir a la cuenta de reservas.

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

	2009	2008
	RD\$	RD\$
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma		
Entregado en efectivo al Tesorero Nacional	1,077,105,075	646,234,107
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	8,250,000	9,000,000
Deducciones realizadas al Estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco	<u>215,927,977</u>	<u>618,925,618</u>
	1,376,283,052	1,349,159,725
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	963,398,136	944,411,808
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias (a)	<u>412,884,915</u>	<u>404,747,917</u>
	<u>2,752,566,103</u>	<u>2,698,319,450</u>

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

La distribución en efectivo al Estado Dominicano presentado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del 2009 por RD\$2,284,685,970 corresponden RD\$1,261,012,435 a las ganancias del 2008 y RD\$1,023,673,535 a las ganancias del 2007. Asimismo, de la distribución en efectivo del 2008 por RD\$2,081,259,279, corresponden RD\$646,234,107 a las ganancias del 2007, RD\$666,671,015 a las ganancias del 2006 y RD\$768,354,157 a las ganancias del 2005.

La distribución de ganancias en el 2009 correspondiente al 31 de diciembre de 2008, se realizó de acuerdo a la Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 12 de enero de 2009 y la distribución de la ganancias en el 2008 correspondiente al 31 de diciembre de 2007, se realizó de acuerdo a la Vigésimo Sexta Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 21 de diciembre de 2007.

Otras Reservas Patrimoniales

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

Capital Adicional Pagado

El Banco consideró como capital adicional pagado RD\$625,500,000 que representa la diferencia entre el valor presente del bono de RD\$1,500,000,000 emitido por el Estado Dominicano para capitalizar al Banco y su valor facial; en vez de haberlo considerado como utilidad no realizada en el pasivo del Banco. Este monto no es considerado como parte del capital técnico.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Superávit por Revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación es de RD\$915,737,358 en el 2009 y 2008. El Banco en función a la prelación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre de 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	Mínimo 10%	12.76%	(a)
Créditos individuales			
Con garantías reales	1,808,742,758	1,567,488,990	(b)
Sin garantías reales	904,371,379	447,474,443	(b)
Inversiones en acciones			
Entidades financieras en el exterior	1,644,311,598	74,325,479	
Entidades no financieras	38,374,100	46,345,636	(c)
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,644,311,598	1,698,027,769	
Compañías de seguros y administradoras de fondos de pensiones		876,864,419	(c)
Propiedad, muebles y equipo	9,043,713,789	6,203,184,938	(c)
Contingencias	27,131,141,367	10,362,954,709	(c)
Financiamientos en moneda extranjera	2,466,467,397		(d)

- (a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, no considera los efectos de lo indicado en literal (b) y (c).
- (b) Se excluyen los créditos al Sector Público en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos.
- (c) El Banco posee excesos en inversiones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco años que terminó en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0301/09 extendió dicho plazo hasta julio del 2012. Asimismo, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que en la determinación del límite de inversiones se considere como parte del capital las reservas patrimoniales.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

23. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	4,804,578,144	1,543,189,776
Fianzas por derechos e impuestos	5,731,113	5,731,113
Otras garantías otorgadas	376,181,968	405,742,420
Cartas de crédito emitidas no negociadas	808,150,550	1,749,931,276
Línea de crédito de utilización automática	<u>4,368,312,934</u>	<u>4,067,222,539</u>
	<u>10,362,954,709</u>	<u>7,771,817,124</u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. En opinión de la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$78 millones (2008: RD\$56 millones) que se incluye como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

24. Cuentas de Orden por Fondos en Administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, incluidas en el balance de las cuentas de orden por RD\$189,561,699,106 (2008: RD\$92,233,544,133), que se presentan en el balance general, consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Fondo para Préstamos PROMIPYME	1,166,787,526	1,406,598,754
Fondos de Prestamos Comunidad Digna PROMIDIGNA	16,280,873	18,755,839
PROMIPYME – PROCREA	13,114,161	14,910,183
Recursos SEH-PETROCARIBE	28,316,579	
PROMICENTRAL	466,583,383	
PROMIPYME – Fondos Fonper	402,264,509	467,573,021
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	4,291,506	7,628,540

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

	2009 RD\$	2008 RD\$
Créditos PROAPA	32,508,483	32,323,984
Créditos MI PRIMER PROGRESO	1,163,139	
Créditos PRODEMICO	597,375	
	<u>2,131,907,534</u>	<u>1,947,790,321</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	12,168,566,695	9,874,555,008
De consumo	2,392,617,020	2,375,854,013
Hipotecarios	1,221,671,302	879,351,788
	<u>15,782,855,017</u>	<u>13,129,760,809</u>
<i>Por inversiones</i>		
Disponibles para la venta	180,225	235,928,351
Otros instrumentos de deuda	576,453,529	485,211,023
	<u>576,633,754</u>	<u>721,139,374</u>
Ganancias por inversiones	<u>3,660,797</u>	
	<u>16,363,149,568</u>	<u>13,850,900,183</u>
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	1,430,744,885	1,246,739,461
Valores en poder del público	5,263,923,718	3,154,195,852
	<u>6,694,668,603</u>	<u>4,400,935,313</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por inversiones	9,218,971	
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	159,914,917	311,829,339
	<u>6,863,802,491</u>	<u>4,712,764,652</u>
Margen financiero bruto	<u>9,499,347,077</u>	<u>9,138,135,531</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	71,427,674	56,068,583
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	9,185,118	10,155,285
Por custodia de valor y efectos	19,629,784	18,927,741
Por cobranzas	6,113,375	5,767,719
Por tarjetas de crédito	345,859,160	343,575,295
Por operaciones bursátiles		
Otras comisiones	1,361,221,895	1,412,810,266
Por cartas de crédito	44,268,525	84,943,576
Por garantía otorgadas	9,343,466	1,217,315
	<u>1,867,048,997</u>	<u>1,933,465,780</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	509,444,682	644,431,394
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	342,386,959	379,273,470
Otros ingresos operacionales diversos		1,799,952
	<u>342,386,959</u>	<u>381,073,422</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>2,718,880,638</u>	<u>2,958,970,596</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	17,428,724	28,802,696
Por otros servicios	152,502,034	146,507,632
	<u>169,930,758</u>	<u>175,310,328</u>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	6,901,742	12,340,301
Otros gastos operacionales diversos	36,097,197	40,275,151
	<u>42,998,939</u>	<u>52,615,452</u>
Total otros gastos operacionales	<u>212,929,697</u>	<u>227,925,780</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	80,698,739	39,842,663
Disminución de provisiones para activos riesgosos	399,181,481	270,813,598
Por inversiones no financieras	475,352,019	362,989,230
Por venta de bienes	102,900,813	257,191,253
Otros ingresos		
Arrendamientos de bienes	12,878,893	10,758,559
Por recuperación de gastos	751,365	3,480,906
Saneamientos de otros pasivos	81,931,696	79,312,402
Fondo de eventualidad Programa Empleado Feliz	25,000,000	24,000,000
Valoración y venta de acciones (a)		100,671,656
Otros	112,817,608	73,918,068
	<u>1,291,512,614</u>	<u>1,222,978,335</u>
Otros gastos		
Por inversiones no financieras		3,000,000
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	7,328,607	7,755,325
Otros gastos		
En cuentas a recibir	4,096,188	81,239,745
Sanción por incumplimiento	358,917	158,001
Donaciones efectuadas	9,846,987	4,482,853
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	33,569,985	46,953,336
Adquisición de piezas para cajeros automáticos		4,723,116
Saneamiento de otros activos	162,891,620	99,915,175
Provisión por obligación definida		600,029,075
Provisión para gastos imprevistos	15,781,602	77,613,890
Otros	33,779,440	43,775,755
	<u>267,653,346</u>	<u>969,646,271</u>
Otros ingresos, neto	<u>1,023,859,268</u>	<u>253,332,064</u>

(a) Corresponde a contabilización de las acciones recibidas de Visa, Inc., ver Nota 11.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,862,101,995	2,856,677,074
Seguros sociales	208,476,489	195,280,665
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	402,048,604	387,126,700
Otros gastos del personal	<u>1,304,976,893</u>	<u>1,171,307,048</u>
	<u>4,777,603,981</u>	<u>4,610,391,487</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$342,847,185 (2008: RD\$359,969,642) de retribución de personal directivo, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 6,739 (2008: 6,581).

29. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de Tasas de Interés

	2009		2008	
	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos sensibles a tasas	92,387,361,839	789,480,737	74,137,289,122	26,165,932,838
Pasivos sensibles a tasas	<u>59,142,122,510</u>	<u>701,654,303</u>	<u>49,248,053,262</u>	<u>22,172,356,735</u>
Posición neta	<u>33,245,239,329</u>	<u>87,826,434</u>	<u>24,889,235,860</u>	<u>3,993,576,103</u>
Exposición a tasa de interés	<u>40,782,205</u>	<u>7,175,187</u>	<u>54,012,511</u>	<u>24,661,856</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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

Riesgo de liquidez

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

2009	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	39,824,908,438					39,824,908,438
Inversiones y rendimientos por cobrar	6,754,724,768	2,262,457,102	135,868,287	3,251,134,870	2,203,592,876	14,607,777,903
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	8,046,854,372	5,889,057,284	16,853,386,609	57,657,928,350	27,399,705,923	115,846,932,538
Deudores por aceptaciones	2,791,271	40,999,030	231,560,539	79,234,250		354,585,090
Inversiones en acciones					2,696,476,462	2,696,476,462
Cuentas por cobrar	101,715,498				29,036,199	130,751,697
Otros activos (i)	80,793,928	187,812,708	81,977,164			350,583,800
Total Activos	54,811,788,275	8,380,326,124	17,302,792,599	60,988,297,470	32,328,811,460	173,812,015,928
Pasivos						
Obligaciones con el público	70,766,289,543	5,396,976,565	8,598,024,919	845,040,534	1,383,440,019	86,989,771,580
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,409,219,977	115,286,408	51,624,204		44,982,102	2,621,112,691
Valores en circulación	12,100,409,302	24,876,542,983	17,477,831,982	4,620,261,421		59,075,045,688
Fondos tomados a préstamos	4,797,095,420	1,548,523,845	15,737,169	33,472,065	6,298,659	6,401,127,158
Aceptaciones en circulación	2,791,271	40,999,030	231,560,539	79,234,250		354,585,090
Otros pasivos (ii)	5,868,504,374		95,023,597	74,012,857		6,037,540,828
Total Pasivos	95,944,309,887	31,978,328,831	26,469,802,410	5,652,021,127	1,434,720,780	161,479,183,035
2008	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	40,082,004,557					40,082,004,557
Inversiones y rendimientos por cobrar	1,122,840,818	63,228,802	190,219,365	3,032,528,510	2,275,520,590	6,684,338,085
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	13,806,931,134	5,614,911,075	19,507,734,205	38,494,167,836	24,760,194,854	102,183,939,104
Deudores por aceptaciones	11,006,392	54,425,377	171,279,553	264,850,197		501,561,519
Inversiones en acciones					2,617,611,591	2,617,611,591
Cuentas por cobrar	1,491,397		147,031,908		11,864,651	160,387,956
Otros activos (i)	178,129,949				14,139,748	192,269,697
Total Activos	55,202,404,247	5,732,565,254	20,016,265,031	41,791,546,543	29,679,331,434	152,422,112,509

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

2008	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	61,136,563,110	4,581,160,933	5,842,815,495	127,249,595	773,438,610	72,461,227,743
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,990,121,029	60,380,247	1,086,113,062		113,696	3,136,728,034
Valores en circulación	10,085,279,014	20,735,082,372	14,044,436,609	1,676,320,646		46,541,118,641
Fondos tomados a préstamos	4,093,142,759	4,793,169,665	20,689,516	48,604,608	10,682,152	8,966,288,700
Aceptaciones en circulación	11,006,392	54,425,377	171,279,553	264,850,197		501,561,519
Otros pasivos (ii)	<u>7,276,223,757</u>		<u>105,618,186</u>			<u>7,381,841,943</u>
Total Pasivos	<u>84,592,336,061</u>	<u>30,224,218,594</u>	<u>21,270,952,421</u>	<u>2,117,025,046</u>	<u>784,234,458</u>	<u>138,988,766,580</u>

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre consiste en:

	2009		2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	168.84%	82.49%	152.70%	163.20%
A 30 días ajustada	202.50%	118.89%	178.62%	151.58%
A 60 días ajustada	195.29%	100.71%	175.50%	109.57%
A 90 días ajustada	200.02%	111.31%	172.55%	110.36%
Posición				
A 15 días ajustada	6,829,503,622	(50,455,876)	5,222,170,668	147,113,570
A 30 días ajustada	8,891,185,020	62,844,384	7,414,679,132	142,996,235
A 60 días ajustada	10,028,096,812	2,892,412	7,965,259,510	40,166,509
A 90 días ajustada	12,048,870,494	46,343,001	8,562,822,361	46,442,099
Global (meses)	(24.26)	(15.54)	(23.29)	(14.51)

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 202.5% (2008: 178.6% en moneda nacional y 118.9% (2008: 151.6% 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 un 200.0% (2008: 172.6%) y 111.3% (2008: 110.4% respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera vencen 24.26 (2008: 23.29) y 15.54 (2008: 14.51) meses, antes que los pasivos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2009		2008	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	39,824,908,438	39,824,908,438	40,082,004,557	40,082,004,557
Inversiones neto (a)	14,525,035,162	N/D	6,611,450,344	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	109,587,229,229	N/D	96,810,678,188	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	<u>2,556,948,555</u>	N/D	<u>2,051,605,287</u>	N/D
	<u>166,494,121,384</u>		<u>145,555,738,376</u>	
Pasivos				
Obligaciones con el público	86,989,771,580	N/D	72,461,227,743	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y en el exterior	2,621,112,691	N/D	3,136,728,034	N/D
Valores en circulación (a)	59,075,045,688	N/D	46,541,118,641	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>6,401,127,158</u>	N/D	<u>8,966,288,700</u>	N/D
	<u>155,087,057,117</u>		<u>131,105,363,118</u>	

N/D No disponible.

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$74,943,924 (2008: RD\$73,277,921) el valor de mercado era de RD\$159,370,412 (2008: RD\$123,595,334).

31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

2009	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	55,183,454,061		55,183,454,061	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,659,332,570	85,645,998	3,744,978,568	1,256,991,656
2008	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	40,594,914,754		40,594,914,754	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,346,353,412	158,108,064	3,504,461,476	2,325,276,905

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

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$3,038,857,441 (2008: RD\$2,508,438,793) concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	2009		2008	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	55,183,454,061	5,986,952,366	40,594,914,754	3,305,923,143
Cuentas corrientes	18,503,633,731	140,697,857	16,705,178,594	121,108,404
Depósitos de ahorro	2,583,608,973		2,218,739,154	(7,540)
Títulos valores	6,877,171,790	484,436,834	5,931,811,238	282,335,407
Certificados financieros	17,290,579,658	(1,694,362,225)	14,321,977,338	(730,190,170)
Rendimientos por cobrar	135,584,463		180,173,302	
Cuentas a recibir	17,918,486		20,094,110	
Otros pasivos	1,909,051,939		2,022,808,551	

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

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

	2009		2008	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	71,533,891	576,957	11,243,000	2,264,607
Cuentas corrientes	98,149,765	(1,185,003)	202,440,625	5,186,137
Depósitos de ahorro	43,653,548	(178,349)	5,037,701	(201,957)
Certificados financieros	488,228,836	(37,065,476)	258,648,808	(37,435,292)
Cuentas a recibir	12,107,562		7,568,622	
Otros pasivos	10,597,324		79,865,889	
Inversión en acciones	2,537,283,824	454,400,000	2,459,511,223	292,950,000
Arrendamiento de bienes		9,332,000		5,500,000
Gastos pagados por anticipado	107,671,597		112,012,592	
Primas de seguros amortizadas		(120,968,028)		(122,172,465)

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

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

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

El gasto contabilizado de RD\$382,822,189 (2008: RD\$987,155,775), incluye las aportaciones regulares y RD\$295,366,892 (2008: RD\$115,927,977) de aportaciones extraordinarias de las ganancias del Banco al Plan y RD\$87,455,297 (2008: RD\$600,029,075) de obligaciones por beneficio definido.

En el 2008 el Banco contrató la determinación de sus obligaciones sobre el plan de pensiones, basado en el cual contabilizó RD\$842,355,822 en el pasivo al 31 de diciembre de 2008 para cubrir obligaciones de beneficios definidos, que en el 2009 fueron aportados a dicho plan.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

33. Transacciones No Monetarias

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

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	357,801,598	723,913,602
Castigo bienes recibidos en recuperación de créditos	4,738,105	4,027,275
Bienes recibidos en recuperación de créditos	386,594,944	394,787,438
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	166,575,304	218,274,281
Transferencia entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	27,223,000	147,838
Transferencia entre provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos y provisión de cartera de créditos	14,185,614	
Transferencia entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	28,157,056	151,100,000
Transferencia entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	108,850,000	32,200,000
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	26,173,479	500,158,101
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	8,250,000	9,000,000
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	1,279,234,592	944,411,808

34. Otras Revelaciones

Tarjeta de Crédito MasterCard

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

Tarjeta de Crédito Visa

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

35. 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.

Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió el 2 de febrero de 2010 la circular No.004/10 que aprueba y pone en vigencia a partir de su fecha de emisión el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. La administración del Banco ha evaluado las disposiciones contenidas en dicho Instructivo y entiende que previo a su aplicación deben ser aclarados ciertos aspectos que entran en contraposición con disposiciones legales que amparan el Sector Público. Por lo tanto, la puesta en aplicación por el Banco está sujeta a obtener de dicha Superintendencia las aclaraciones referidas, así como al establecimiento de un plan de adecuación a ser definido. El impacto de la aplicación de este Instructivo en el 2010 no puede ser determinado a la fecha.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidad
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes discontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009**

- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
- Pérdidas originadas por siniestros.
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.