

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
**Índice**  
**31 de Diciembre de 2009**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera .....</b>	<b>1-3</b>
<b>Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada</b>	
Balance General Consolidado.....	4-5
Estado de Resultados Consolidado .....	6-7
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado .....	8-9
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado .....	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	11-67

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Directores del  
Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias (en lo adelante Banco Consolidado), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2009, y los estados consolidados 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 Consolidados***

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados con base en nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el primer y segundo 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 consolidados 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 consolidados. 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 consolidados, 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 consolidados 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 consolidados.

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***

1. En el curso normal del negocio surgen procedimientos de demandas según se indica en la Nota 27 a los estados financieros consolidados. Los reclamos relacionados con el negocio de seguros se contabilizan en reservas específicas, sin embargo no fuimos provistos con evidencia suficiente para poder concluir que el efecto de los referidos reclamos ha sido apropiadamente contabilizado al 31 de diciembre del 2009.
2. Los estados financieros consolidados incluyen RD\$196 millones al 31 de diciembre del 2009 de acreedores de seguros y fianzas relacionados con el negocio de seguros de las cuales no tuvimos evidencia suficiente que nos permitiera aplicar procedimientos de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de dicho saldo.
3. Según se indica en la Nota 10 a los estados financieros consolidados adjuntos, las primas por cobrar del negocio de seguros por RD\$173 millones y RD\$159 millones al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, tiene antigüedad superior a un año. En adición se mantiene RD\$560 millones con antigüedad menor a un año. Los efectos por reducción de pasivos acumulados asociados a estas partidas y de pérdidas correspondientes de años anteriores no ha sido de práctica determinación.
4. Según se indica en la Nota 15 a los estados financieros consolidados adjuntos, 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.
5. Según indica la Nota 36 a los estados financieros consolidados adjuntos, el Banco Consolidado 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 de lo indicado en el primer y segundo 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 realizar evaluación de la provisión requerida para las primas por cobrar indicado en el tercer párrafo, por no evaluar los créditos al sector público diferentes al Gobierno Central indicado en el cuarto párrafo y por no determinar el pasivo de acuerdo con las normas contables aplicables según lo indicado en el quinto párrafo de dichas Bases, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2009, y su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidado 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 consolidados que se acompañan.

### ***Asuntos de Énfasis***

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados consolidados de las operaciones y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general consolidado y los estados consolidados 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 39, 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.

15 de marzo de 2010

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Balance General Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>	39,854,690	40,036,094
<b>Inversiones (Notas 6 y 15)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	16,393,338	8,310,907
Rendimientos por cobrar	141,320	87,352
Provisión para inversiones	(198,232)	(264,572)
	<u>16,336,426</u>	<u>8,133,687</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 15)</b>		
Vigente	107,768,452	96,845,645
Reestructurada	639,622	230,934
Vencida	2,085,008	3,026,543
Cobranza judicial	4,743,474	1,479,829
Rendimientos por cobrar	538,843	589,745
Provisión para créditos	(6,259,704)	(5,373,261)
	<u>109,515,695</u>	<u>96,799,435</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>354,585</u>	<u>501,562</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar (Nota 9)	373,619	238,933
Primas por cobrar (Nota 10)	1,554,569	1,679,321
Deudores por seguros y fianzas	8,807	6,112
	<u>1,936,995</u>	<u>1,924,366</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11 y 15)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,950,504	2,763,096
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,890,758)	(1,372,991)
	<u>1,059,746</u>	<u>1,390,105</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 12 y 15)</b>		
Inversiones en acciones	178,694	175,517
Provisión para inversiones en acciones	(24,038)	(23,705)
	<u>154,656</u>	<u>151,812</u>
<b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipo	9,028,955	8,439,638
Depreciación acumulada	(2,640,629)	(2,260,542)
	<u>6,388,326</u>	<u>6,179,096</u>
<b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b>	<u>456,959</u>	<u>483,784</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	1,302,379	672,156
Activos diversos	657,800	581,812
	<u>1,960,179</u>	<u>1,253,968</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>178,018,257</u>	<u>156,853,909</u>
Cuentas contingentes (Nota 27)	<u>10,362,955</u>	<u>7,771,817</u>
Cuentas de orden de fondos de pensiones (Nota 28)	<u>18,934,593</u>	<u>13,281,894</u>
Cuentas de orden (Nota 28)	<u>189,561,699</u>	<u>92,233,544</u>
Riesgos asegurados retenidos (Nota 23)	<u>436,706,553</u>	<u>462,251,707</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Balance General Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	Al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	30,789,919	25,926,092
De ahorro	37,485,351	31,788,459
A plazo	18,596,936	14,559,885
	<u>86,872,206</u>	<u>72,274,436</u>
<b>Reportos</b>		2,595,968
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	2,621,113	3,136,728
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 18)</b>		
De instituciones financieras del país	63,694	89,066
De instituciones financieras del exterior	6,337,355	6,262,986
Otros	32,689	32,925
Intereses por pagar	11	17,965
	<u>6,433,749</u>	<u>6,402,942</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>		
	354,585	501,562
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	58,586,817	46,282,470
<b>Acreedores de seguros y fianzas</b>		
	621,709	695,713
<b>Depósitos de primas</b>		
	27,360	26,530
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>		
	8,697,806	10,989,275
<b>Reservas técnicas (Nota 21)</b>		
Reservas matemáticas y técnicas-ramo de vida	39,221	32,365
Reservas de riesgo en curso	1,248,915	1,284,992
	<u>1,288,136</u>	<u>1,317,357</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>165,503,481</u>	<u>144,222,981</u>
<b>PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 25)</b>		
Capital pagado	2,874,500	2,874,500
Capital adicional pagado	625,500	625,500
Otras reservas patrimoniales	5,347,058	4,067,824
Superávit por revaluación	915,737	915,737
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	415,789	1,235,505
Resultado del periodo	2,231,629	2,827,454
	<u>12,410,213</u>	<u>12,546,520</u>
<b>Interés Minoritario</b>	104,563	84,408
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>12,514,776</u>	<u>12,630,928</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>178,018,257</u>	<u>156,853,909</u>
Cuentas contingentes (Nota 27)	10,362,955	7,771,817
Cuentas de orden por fondos en administración (Nota 28)	18,934,593	13,281,894
Cuentas de orden (Nota 28)	189,561,699	92,233,544
Riesgos asegurados retenidos (Nota 23)	436,706,553	462,251,707

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

Andrés Guerrero  
Director de Contabilidad

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Estado de Resultados Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	Año Terminado al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>Ingresos financieros (Nota 29)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	15,782,112	13,127,496
Intereses por inversiones	755,693	864,638
Ganancias por inversiones	3,661	
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	2,083,318	2,290,099
Ingresos técnicos por ajuste a la reserva	113,421	
	<u>18,738,205</u>	<u>16,282,233</u>
<b>Gastos financieros (Nota 29)</b>		
Intereses por captaciones	6,654,076	4,363,833
Intereses y comisiones por financiamiento	159,915	311,829
Pérdida por inversiones	9,219	
Siniestros y obligaciones contractuales	1,213,530	1,217,461
Egresos técnicos por ajuste a la reserva		14,005
Gasto de adquisición, conservación y cobranzas de primas	482,605	488,620
	<u>8,519,345</u>	<u>6,395,748</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>10,218,860</u>	<u>9,886,485</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 15)	981,228	445,499
Provisión para inversiones (Nota 15)	42,816	6,944
	<u>1,024,044</u>	<u>452,443</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>9,194,816</u>	<u>9,434,042</u>
<b>Gastos por diferencias de cambio</b>	<u>(7,538)</u>	<u>(71,756)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 30)</b>		
Comisiones por tarjeta de crédito	345,859	343,575
Comisiones por servicios	1,518,842	1,589,891
Comisiones por cambio	509,445	644,431
Ingresos diversos	1,275,707	948,181
	<u>3,649,853</u>	<u>3,526,078</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 30)</b>		
Comisiones por servicios	169,931	175,310
Gastos diversos	333,062	298,847
	<u>502,993</u>	<u>474,157</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<u>12,334,138</u>	<u>12,414,207</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 32)	5,178,909	4,963,825
Servicios de terceros	650,990	368,701
Depreciación y amortización	411,875	372,514
Otras provisiones	968,234	450,226
Otros gastos	2,755,798	2,503,164
	<u>9,965,806</u>	<u>8,658,430</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	<u>2,368,332</u>	<u>3,755,777</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Estado de Resultados Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

	Año Terminado al 31 de Diciembre de	
	2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 31)</b>		
Otros ingresos	796,008	883,181
Otros gastos	<u>(267,655)</u>	<u>(969,646)</u>
	<u>528,353</u>	<u>(86,465)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	2,896,685	3,669,312
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(644,901)</u>	<u>(828,269)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>2,251,784</u>	<u>2,841,043</u>
<b>ATRIBUIBLE A:</b>		
Propietarios del patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	2,231,629	2,827,454
Interés Minoritario	<u>20,155</u>	<u>13,589</u>
	<u>2,251,784</u>	<u>2,841,043</u>

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

Andrés Guerrero  
Director de Contabilidad

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	Año Terminado al 31 de Diciembre de 2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	15,833,014	12,984,388
Otros ingresos financieros cobrados	702,147	868,939
Otros ingresos operacionales cobrados	3,014,012	3,850,772
Disminución por seguros y fianzas	2,208,070	2,225,152
Intereses pagados por captaciones	(6,654,076)	(4,363,833)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(177,870)	(294,068)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,382,826)	(3,061,271)
Otros gastos operacionales pagados	(304,520)	(1,075,390)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,143,187)	(751,199)
Siniestros y obligaciones contractuales	(1,213,530)	(1,217,461)
Pagos diversos por actividades de operación	(351,193)	(444,602)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1,530,041</b>	<b>8,721,427</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	2,850,000	(5,215,000)
Interbancarios cobrados	(2,850,000)	5,475,000
(Aumento) disminución en inversiones	(8,122,729)	9,897,517
Créditos otorgados	(84,095,349)	(89,005,496)
Créditos cobrados	69,723,520	68,315,946
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(789,253)	(1,426,631)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	1,687	10,867
Disminución (aumento) en la inversión de inmuebles destinados para venta	26,825	(30,497)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	129,709	51,958
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(23,125,590)</b>	<b>(11,926,336)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	1,197,072,275	1,175,684,730
Devolución en captaciones	(1,170,685,773)	(1,166,380,392)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,291,277	27,102,350
Operaciones de fondos pagados	(16,382,980)	(23,111,144)
Reportos y otras operaciones bursátiles	(2,595,968)	2,595,968
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,284,686)	(2,084,927)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>21,414,145</b>	<b>13,806,585</b>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>(181,404)</b>	<b>10,601,676</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>40,036,094</b>	<b>29,434,418</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>39,854,690</b>	<b>40,036,094</b>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	2009	2008 Reexpresado (Nota 2)
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	2,251,784	2,841,043
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	981,228	445,499
Rendimientos por cobrar	572,850	257,805
Inversiones	42,816	6,944
Bienes recibidos en recuperación de créditos	370,116	145,065
Operaciones contingentes	25,268	47,356
Impuesto sobre la renta por pagar	(498,286)	77,070
Beneficios por pagar y otros	954,296	1,740,004
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(399,129)	(270,814)
Depreciaciones y amortizaciones	410,403	372,514
Interés minoritario	20,155	13,589
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipo	167,933	56,000
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	38,566	(161,434)
Efecto de fluctuación cambiaria, neto	199,015	(601,233)
Cambios netos en activos y pasivos		
Primas por cobrar	124,752	(64,947)
Rendimientos por cobrar	(3,066)	(138,807)
Deudores por reaseguros y fianzas	(2,695)	23,547
Cuentas por cobrar	(134,688)	734,799
Depósitos de primas	830	(16,506)
Acreedores por seguros y fianzas	(74,004)	(24,453)
Reservas técnicas	(29,221)	101,117
Otros cargos diferidos	(630,223)	243,736
Activos diversos	(75,961)	(158,643)
Pasivos diversos	(2,782,698)	3,052,176
Total de ajustes	(721,743)	5,880,384
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,530,041	8,721,427

Revelación de transacciones no monetarias (Nota 37).

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

Andrés Guerrero  
Director de Contabilidad

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado  
(Valores en Miles de RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>	<u>Interés Minoritario</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	2,874,500	625,500	3,123,412	915,737	1,793,894	2,551,282	11,884,325	74,487
Transferencia a resultados acumulados					2,551,282	(2,551,282)		
Transferencia a otras reservas patrimoniales			944,412		(944,412)			
Amortización vales del Tesoro Nacional					(2,081,259)		(2,081,259)	
Entregado en efectivo al Estado Dominicano					(75,000)		(75,000)	
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(9,000)		(9,000)	
Resultado del ejercicio						2,905,068	2,905,068	13,589
Saldos al 31 de diciembre de 2008 como fueron reportados	2,874,500	625,500	4,067,824	915,737	1,235,505	2,905,068	12,624,134	88,076
Reexpresión Nota 2						(77,614)	(77,614)	(3,668)
Saldos al 31 de diciembre de 2008 reexpresados	2,874,500	625,500	4,067,824	915,737	1,235,505	2,827,454	12,546,520	84,408
Transferencia a resultados acumulados					2,827,454	(2,827,454)		
Transferencia a otras reservas patrimoniales			1,279,234		(1,279,234)			
Entregado en efectivo al Estado Dominicano					(2,284,686)		(2,284,686)	
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000)		(75,000)	
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(8,250)		(8,250)	
Resultado del ejercicio						2,231,629	2,231,629	20,155
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>2,874,500</u>	<u>625,500</u>	<u>5,347,058</u>	<u>915,737</u>	<u>415,789</u>	<u>2,231,629</u>	<u>12,410,213</u>	<u>104,563</u>

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

Andrés Guerrero  
Director de Contabilidad

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

**1. Entidad**

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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 detalle de las oficinas y cajeros del Banco al 31 de diciembre es:

<b>Ubicación</b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
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 Consolidado mantienen sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Las entidades que conforman el Banco Consolidado son:

*Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples - Regulado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana*

El Banco es la principal entidad, ofrece servicios de intermediación financiera, como préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamiento al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado).

*Seguros Banreservas, S. A. - Regulada por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana*

Facultada para operar en los ramos de seguros generales y seguros de personas en el país, conforme a la Ley de Seguros y Fianzas No. 146-02.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

*Tenedora Banreservas, S. A.*

Se dedica a poseer acciones en subsidiarias y asociadas. Realiza actividades conexas a las realizadas por el Banco e incluye las siguientes subsidiarias:

*Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. – Regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana*

Se dedica a la administración de planes y fondos de pensiones por cuenta de terceros o planes y fondos de pensiones de empresas o asociaciones que los entreguen en administración, sobre la base de un contrato especialmente establecido.

*Administradora de Riesgo de Salud Reservas, S. A. – Regulada por la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales de la República Dominicana*

Se dedica a la administración de planes de salud, previamente establecido por el Consejo Nacional de Seguridad Social, de acuerdo a la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias.

El Consejo de Administración de Administradora de Riesgo de Salud Reservas, S. A., en acta celebrada el 17 de febrero de 2010, ha manifestado la intención de liquidar la entidad y transferir los activos y pasivos a una entidad sin fines de lucro, que se encargará de administrar los riesgos de salud de los empleados del Banco Consolidado, sujeto a la aprobación de la Asamblea de Accionistas de dicha entidad.

*Reservas Inmobiliarias, S. A. y Subsidiaria*

Realiza todo tipo de operaciones inmobiliarias, como son compra, venta, arrendamiento, administración y desarrollo de todo tipo de operaciones mobiliarias e inmobiliarias.

*Inversiones & Reservas, S. A. – Regulada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana*

Constituida bajo las leyes de la República Dominicana, su objeto principal es comprar y vender valores, realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público, promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

## **2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### ***Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros***

El Banco Consolidado prepara sus estados financieros consolidados 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. Los balances específicos de las subsidiarias de seguros, administradoras de fondos de pensiones y de riesgos de salud y puesto de bolsa siguen los lineamientos de las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Seguros, Superintendencia de Pensiones y Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales y la Superintendencia de Valores, respectivamente. 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 consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

Los presentes estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$) y en miles de dólares estadounidenses (US\$), para las notas según corresponda.

*Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de 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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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

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

- v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y manejo de cuentas corrientes y de ahorro, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2009**  
**(Valores en Miles de RD\$)**

---

- 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.
- 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

- xvii) Los contratos de seguros a corto plazo se registran como ingreso cuando se factura. Las primas no devengadas por seguros generales, se computan en base a porcentajes específicos según el ramo de negocio y no en base a una distribución uniforme de acuerdo al tiempo consumido. Los porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros son de un 40% para el ramo de salud y del 5% para el ramo de vida, accidentes y salud colectivo, 15% para transporte y 40% para seguros de fianzas y demás seguros, según el Artículo 141 de la Ley No. 146-02.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los ingresos por contratos de seguros se registran de la siguiente manera:

*Contratos de Seguro a Corto Plazo*

Comprenden seguros generales y seguros de vida de corta duración. El ingreso correspondiente a estos contratos de seguro se registra de manera proporcional a la vigencia de la póliza. La porción de la prima obligatoria para suscribir la póliza y la porción en donde el riesgo no haya expirado, debe registrarse como un ingreso diferido en el pasivo.

*Contratos de Seguro con Plazo Fijo Garantizado*

Comprende seguro de vida de larga duración. Las primas son reconocidas como ingreso cuando las mismas son pagaderas por el asegurado. Las primas se muestran antes de las deducciones por comisiones.

*Contratos de Seguro sin Plazo Fijo Garantizado*

Corresponde a seguros de vida, por ejemplo muerte o sobrevivencia, de larga duración. Sin embargo, las primas se registran en pasivo, dicho pasivo se incrementa por los intereses o cambio en los precios unitarios y disminuye por honorarios de administración de la póliza, mortalidad, cargos por retiro y por cualquier otro retiro.

- xviii) De conformidad con las prácticas de seguros vigentes, se debe revelar el riesgo de antigüedad de las primas por cobrar aperturando las mismas a más y a menos de 120 días de vencimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) Los efectos por reinstalación, liquidación y otros relativos a contratos de reaseguros se ajustan a la fecha de liquidación final del contrato con el reasegurador. En adición, las reservas específicas, excepto por la correspondiente al seguro médico internacional colectivo, incluyen los siniestros reportados a cargo de la subsidiaria de seguros recibidos hasta la fecha de cierre del ejercicio, excluyendo por lo tanto aquellos siniestros reportados con posterioridad al cierre del ejercicio y ocurridos antes de dicho cierre. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las pérdidas probables y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimaciones.
- xx) Los ingresos del Plan de Servicios de Salud se reconocen y facturan cuando UNIPAGO remite a la Administrador a de Riesgo de Salud el reporte de afiliados en forma mensual. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el ingreso se registre cuando los servicios son rendidos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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

*Uso de Estimados*

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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.

***Consolidación***

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y sus Subsidiarias directas e indirectas poseídas en más de un 50% que son: Seguros Banreservas, S. A. y Tenedora Banreservas, S. A. y subsidiarias, que comprende a Reservas Inmobiliaria, S. A. y subsidiaria, Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A., Inversiones & Reservas, S. A. y Administradora de Riesgo de Salud Reservas, S. A.

Todas estas entidades están ubicadas y constituidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana. Los saldos y transacciones entre las entidades que consolidan con el Banco se eliminan en consolidación. Las políticas contables de las subsidiarias son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por el Banco Consolidado.

***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, 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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

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

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

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

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

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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

*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 de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidas REA.

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

*Provisión para Inversiones*

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

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

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

*Provisión para Otros Activos*

El 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.   |

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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

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

*Provisión para Contingencias*

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

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

*Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones*

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

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, vigente a partir de 1 de enero de 2009 clasifica las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidos 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.
- Mantenido hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidos a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Disponibles para la venta: Comprende las inversiones en valores mantenidos 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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 en compañías no consolidadas donde el Banco no posee influencia significativas se registran al costo.

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

***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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

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

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

La propiedad, muebles y equipo se registran al costo, modificado en el Banco 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:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Tasa de Depreciación</b>
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 capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

***Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos***

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

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

***Contabilización de Otros Cargos Diferidos***

Los otros cargos diferidos incluyen 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 y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

***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.

***Reconocimiento de Ingresos de Compañía de Seguros***

Los principales contratos de seguros emitidos por la subsidiaria de seguro se detallan a continuación:

***Contratos de seguros a corto plazo***

Los contratos de seguros a corto plazo son contratos por términos anuales, semestrales y trimestrales con opción renovable emitidos por la Compañía cubriendo riesgos de seguros de personas y se registran a ingresos cuando se facturan.

***Contratos de seguros generales***

Las primas de seguros generales son reconocidas como ingresos en el momento de su suscripción y entrada en vigencia. Las primas que hayan sido suscritas y cuyo inicio de vigencia sea posterior a la fecha de emisión se consideran primas diferidas y no se presentan en los estados financieros.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

Las primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento de registro del ingreso por prima en función a las condiciones y términos pactados con los reaseguradores.

Las primas por cobrar que finalmente resulten incobrables disminuyen los ingresos del período como una cancelación.

Los ingresos por primas y comisiones son reconocidos por el método de lo devengado, a partir del momento en que se suscribe la póliza. La porción de la prima no devengada a la fecha del balance general se computa en base a porcentajes específicos según el ramo del negocio, a través de las reservas técnicas que se describen a continuación:

*Reservas para riesgo en curso y para riesgos catastróficos – seguros generales y fianzas*

Las reservas para riesgos en curso se computan en base a porcentajes específicos de las primas retenidas, netas de cancelaciones o devoluciones, aceptados por la Superintendencia de Seguros en la Ley No. 146-02, que se detallan a continuación son:

Seguros de transporte de carga general	15%
Seguros de fianzas	40%
Para los demás seguros	40%

Las reservas para riesgos catastróficos se constituirán como un mínimo del 0.50% y con el máximo del 5% de las primas netas retenidas en las coberturas del ramo, incendio y líneas aliadas expuestos a pérdidas catastróficas.

*Reservas matemáticas y para riesgo en curso – seguro de personas*

Las reservas matemáticas en el seguro de vida individual consisten en el equivalente a la diferencia entre el valor actual de las obligaciones de la Compañía hacia los asegurados y el valor actual de las obligaciones de los asegurados hacia la Compañía y su cálculo se efectuará sobre las bases de las primas netas para el seguro de vida individual y sobre las bases de las probabilidades de sobrevivencia para los planes de pensiones utilizando además en ambos casos el tipo de interés y las tablas de mortalidad utilizadas por la Compañía.

Las reservas matemáticas se calculan en base a primas netas, no obstante, se podrán calcular reservas modificadas, previa aprobación de los elementos de cálculos por la Superintendencia de Seguros.

La reserva de primas no devengada para seguros colectivos de vida, accidentes personales y de salud, siempre que la prima se cobre por mensualidades, se computa en base al 5% de la prima suscrita.

*Reservas Específicas*

Las reservas específicas se determinan en base a estimaciones de pérdidas específicas en los siniestros reportados, así como en aquellos siniestros incurridos pero no reportados, determinados de acuerdo a la experiencia de la Compañía en estos casos.

*Ingresos de la Administradora de Fondos de Pensiones*

La Administradora recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión mensual administrativa, comisión anual complementaria y otros servicios opcionales.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

El ingreso por comisión mensual administrativa se recibe del Fondo T-1 (Contributivo) y Fondo T-4 (Reparto) y se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora en base al 0.5% del salario cotizable.

El ingreso por comisión anual complementaria del Fondo T-1 (Contributivo), Fondo T-4 (Reparto) y Fondo T-5 (Solidaridad Social) corresponde al 30% del rendimiento obtenido por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior para todos los plazos de los certificados de depósito a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros, emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiple. Los cobros mensuales de la comisión anual complementaria se realizan sobre la base del 50% del mes inmediato anterior, con excepción del primer mes del año en que se cobra el 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones No. 34-03 y No. 239-05.

***Ingresos de Administradora de Riesgo de Salud***

Los ingresos del Plan de Servicios de Salud, se reconocen y facturan cuando UNIPAGO remite a la ARS el reporte de afiliados en forma mensual y para los planes complementarios y planes voluntarios, los ingresos se reconocen al momento de iniciar la vigencia de la póliza.

Los ingresos financieros corresponden principalmente a intereses ganados sobre inversiones en valores que se registran sobre base de acumulación de intereses.

***Ingresos de Inmobiliaria***

Los ingresos por venta de apartamentos, casas y terrenos, se reconocen cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios de la propiedad o el inmueble, que regularmente ocurre con los cierres de contratos de venta y la recepción de una parte sustancial del precio acordado.

Los ingresos por comisiones por venta de inmuebles, intereses sobre inversiones y otros ingresos se reconocen cuando se devengan.

***Costo de Beneficios de Empleados***

***Bonificación y Otros Beneficios***

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

***Plan de Retiro y Pensiones***

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

El Banco contabiliza pasivo por beneficios definidos, ver Nota 36.

***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, inevitables 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

***Impuesto sobre la Renta***

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

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

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

***Baja en un Activo Financiero***

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

***Deterioro del Valor de los Activos***

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

***Contingencias***

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

***Distribución de Dividendos***

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

***Cambio de Estimado***

La Superintendencia de Bancos permite, de acuerdo con la Circular 004/09 del 24 de marzo de 2009, que hasta el 31 de diciembre de 2009 (y extendido hasta diciembre de 2010 según se indica en Nota 39) 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

**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:

	<b>2008</b> <b>RD\$</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	
Aumento gasto operativos	<u>77,614</u>
Disminución del resultado del ejercicio	<u>77,614</u>
<b>Patrimonio Neto</b>	
Aumento otros pasivos	<u>77,614</u>
Disminución del patrimonio neto	<u>77,614</u>

**3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

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

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Importe en Moneda Extranjera US\$</b>	<b>Total en RD\$</b>	<b>Importe en Moneda Extranjera US\$</b>	<b>Total en RD\$</b>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	387,687	13,978,985	349,723	12,330,603
Inversiones, neto	57,686	2,007,902	33,091	1,166,742
Cartera de créditos, neto	758,714	27,357,249	689,647	24,315,716
Deudores por aceptación	9,834	354,585	14,225	501,562
Cuentas por cobrar	365	13,161	403	14,209
Inversiones en acciones, neto	2,033	73,311	2,036	71,791
Otros activos	920	33,190	2,012	70,937
<b>Total Activos</b>	<u>1,215,239</u>	<u>43,818,383</u>	<u>1,091,137</u>	<u>38,471,560</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	2009		2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	877,311	31,633,537	747,385	26,351,444
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	12,065	435,022	38,990	1,374,699
Fondos tomados a préstamo	175,757	6,337,355	177,632	6,262,986
Aceptaciones en circulación	9,834	354,585	14,225	501,562
Acreedores de seguros y fianzas				
Otros pasivos	136,411	4,918,626	129,274	4,561,679
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,211,378</b>	<b>43,679,125</b>	<b>1,107,506</b>	<b>39,052,370</b>
Posición corta de moneda extranjera	3,861	139,258	(16,369)	(580,810)

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

Los activos en moneda extranjera incluyen EUR\$28,704 y Libras Esterlinas \$2 (2008: EUR\$23,192 y Libras Esterlinas \$834) y los pasivos en moneda extranjeras incluyen EUR\$27,317 (2008: EUR\$22,192).

#### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja, incluye US\$20,341 (2008:US\$22,105)	5,783,201	3,970,792
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$226,267 (2008:US\$179,006)	27,358,486	29,051,063
Bancos del país		80
Bancos del extranjero, incluye US\$138,396 (2008:US\$145,929) (a)	4,990,212	5,145,184
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$2,683 (2008:US\$1,664)	1,722,791	1,868,975
	<b>39,854,690</b>	<b>40,036,094</b>

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

(a) En el 2009 incluye RD\$2,430 millones (US\$67 millones) cedidos en garantía colateral de préstamos con Banco Corresponsal. Véase Nota 18.

**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**

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

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

**Fondos Interbancarios Activos**

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

**6. Inversiones**

Las inversiones consisten de:

**2009**

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Vencimiento</b>
		<b>RDS</b>		
<i>Otras inversiones en instrumento de deuda</i>				
Bonos	Estado Dominicano	5,187	2% y 5%	Vencidos
Certificados de Depósitos	Banco Central de la República Dominicana	6,503,014	4% hasta 13%	2010
Certificados Financieros	American Express Bank, corresponde a US\$28,687	1,034,362	0.31% y 0.42%	2010
Certificados Financieros	EFG Capital Zurich, corresponde a US\$2,812	101,408	1.05%	2010
Bonos Corporativos	Corporación de Crédito América	3,029	7%	2010
Bonos Corporativos	Banco Centroamericano de Integración Económica	100,000	12%	2014
Cédulas Hipotecarias	Banco BHD, S. A. Banco Múltiple	200	8%	Vencidos
Certificados Financieros	Banco BHD, S. A. Banco Múltiple	61,519	5%	2010
Certificados Financieros	Citibank, N. A.	72,351	8%	Vencidos
Certificados Financieros	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	20,053	7.75%	2010
Certificados Financieros	Banco Ochoa de Ahorros y Crédito, S. A.	6,130	0%	Vencidos
Certificados Financieros	Banco de Ahorros y Crédito Promérica, S. A.	52,365	9%	2010
Certificados Financieros	Banco Múltiple León, S. A.	181,774	6.50%	2010
Certificados Financieros	Banco Múltiple Caribe, S. A.	7,853	8%	2010
Certificados Financieros	Banco de Ahorros y Crédito ADEMI, S. A.	23,921	6.75%	2010
Bonos Corporativos	Banco de Ahorros y Crédito ADOPEM, S. A.	2,000	11.50%	2010
Certificados Financieros	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	40,510	9.50%	2010
Certificados Financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	152,790	8%	Vencidos
Certificados Financieros	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	5,019	8% y 16%	Vencidos
Bonos Corporativos	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	70,000	9.67%	2010
Certificados Financieros	Asociación Romana de Ahorros y Préstamos	81,659	8%	2009
Certificados Financieros	Asociación Previsora de Ahorros y Préstamos	88,354	6.50%	2009
Certificados Financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	2,270	6%	2009
Certificados Financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	58,358	8%	2009
Certificados Financieros	Asociación Barahona de Ahorros y Préstamos	14,979	16%	2010
Certificados Financieros	Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos	15,948	13%	2010
Certificados Financieros	Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos	3,294	10%	2010
Certificados Financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	255,933	11%	2010
Certificados Financieros	Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos	5,021	12%	2010
Certificados Financieros	Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	12,741	9%	2010
Certificados Financieros	Garantía de rentabilidad de la Administradora de Fondos invertido en diferentes instituciones	188,133		
Bonos de Ley 120-05	Estado Dominicano	326,864	7%	2010
Bonos de Ley 490-08	Estado Dominicano	869,709	8%	2010 y 2011
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano, Nota 25	750,000	1%	2021
Bonos de Ley 359-07	Estado Dominicano	787,212	8%	2011
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano	1,459,277	9%	2009 y 2010
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano, Nota 25	1,500,000	2% más inflación	2015
Bonos de Ley 498-08	Estado Dominicano, corresponde a US\$24,120	1,317,307	8%	2011
Bonos SHE/DGCP	Estado Dominicano	189,589		
<i>Valores de disponibilidad restringida</i>				
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de Norte América, corresponde a US\$643	23,205	13% y 16% más Libor	2024
		16,393,338		
Rendimientos por cobrar, incluyen US\$8		141,320		
Provisión para inversiones, incluye US\$584		(198,232)		
		<u>16,336,426</u>		

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS	Tasa de Interés	Vencimiento
<i>Otras inversiones en instrumento de deuda</i>				
Bonos	Estado Dominicano	5,187	2% y 5%	Vencidos
Bonos de Ley 119-05	Estado Dominicano	7,577	7%	2009
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano	62,413	9%	2009
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	237,905	11% hasta 15%	2009 a 2010
Bonos Corporativos	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	2,000	11%	2011
Bonos Corporativos	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	70,000	9%	2009
Letras Hipotecarias	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	36,905	10%	2009
Cédulas Hipotecarias	Banco Múltiple BHD, S. A.	201	8%	Vencidos
Certificados Financieros	American Express Bank, corresponde a US\$27,829	981,191	3% y 4%	2009
Certificados Financieros	Merril Lynch NY, corresponde a US\$100	3,526	7%	2009
Certificados Financieros	Bank of America, corresponde a US\$5,000	176,291	5%	2009
Certificados Financieros	Banco Popular Dominicano, C. por A.	6,453	15%	2009
Certificados Financieros	Banco Ochoa de Ahorros y Crédito, S. A.	6,130	0%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Banco de Ahorros y Crédito Promérica, S. A.	32,820	17%	Vencidos
Certificados Financieros	Banco Múltiple León, S. A.	69,375	14%	Vencidos
Certificados Financieros	Banco de Ahorros y Crédito ADEMI, S. A.	12,259	9% y 17%	2009
Certificados Financieros	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	223,705	9% hasta 18%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	128,167	8% y 16%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Romana de Ahorros y Préstamos	103,888	10%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Previsora de Ahorros y Préstamos	147,894	14%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	2,270	11%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	84,698	11%	Vencidos
Certificados Financieros	Asociación Nordestana de Ahorros y Préstamos	66,549	16%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	38,432	13%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Barahona de Ahorros y Préstamos	11,039	10%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos	74,725	11%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos	8,584	12%	2009, vencidos
Certificados Financieros	Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos	12,778	9%	2009
Certificados Financieros	Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	11,706	10%	2009
Certificados Financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	301,166	15%	2009
Certificados Financieros	Garantía de rentabilidad de la Administradora de Fondos invertido en diferentes instituciones	132,101		
<i>Valores de disponibilidad restringida</i>				
Bonos de Ley 120-05	Estado Dominicano (a)	324,124	7%	2010
Bonos de Ley 119-05	Estado Dominicano (a)	6,032	7%	2009
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano (a), Nota 25	825,000	1%	2021
Bonos de Ley 359-07	Estado Dominicano (a)	1,180,819	8%	2011
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano (a)	1,396,864	7% y 9%	2010
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano (a), Nota 25	1,500,000	2% más inflación	2015
	Tesoro de los Estados Unidos de Norte América, corresponde a US\$571	20,133	13% y 16% más Libor	2024
		8,310,907		
Rendimientos por cobrar		87,352		
Provisión para inversiones, incluye US\$408		(264,572)		
		<u>8,133,687</u>		

(b) Corresponden a títulos en garantía de los Reportos indicados en Nota 18.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

**7. Cartera de Créditos**

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

	2009			2008		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
<u>Créditos comerciales</u>						
Adelantos en cuenta corriente	24,599	30,553	55,152		44,775	44,775
Préstamos, incluye US\$748,179 (2008:US\$527,575)	54,186,827	38,891,344	93,078,171	36,746,798	39,296,627	76,043,425
Documentos descontados, incluyen US\$3,738	789,929		789,929	41,953		41,953
Descuentos de facturas		4,776	4,776		6,579	6,579
Arrendamientos financieros	134,772	719	135,491		942	942
Cartas de créditos, incluye US\$33,824 (2008:US\$179,739)	8,044	1,219,612	1,227,656	3,791,228	2,579,740	6,370,968
Otros créditos		2,804	2,804		3,111	3,111
	<u>55,144,171</u>	<u>40,149,808</u>	<u>95,293,979</u>	<u>40,579,979</u>	<u>41,931,774</u>	<u>82,511,753</u>
<u>Créditos de consumo</u>						
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,067 (2008: US\$9,129)	39,283	1,953,895	1,993,178	14,936	1,955,840	1,970,776
Préstamos de consumo		7,776,794	7,776,794		7,734,236	7,734,236
	<u>39,283</u>	<u>9,730,689</u>	<u>9,769,972</u>	<u>14,936</u>	<u>9,690,076</u>	<u>9,705,012</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>						
Adquisición de viviendas, incluye US\$3,275 (2008: US\$5,881)		9,897,285	9,897,285		9,078,720	9,078,720
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$151 en 2008		275,320	275,320		287,466	287,466
		<u>10,172,605</u>	<u>10,172,605</u>		<u>9,366,186</u>	<u>9,366,186</u>
	55,183,454	60,053,102	115,236,556	40,594,915	60,988,036	101,582,951
Rendimientos por cobrar, incluye US\$4,045 (2008:US\$3,020)	643	538,200	538,843	103,798	485,947	589,745
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$43,415 (2008: US\$35,848)	(872,856)	(5,386,848)	(6,259,704)	(862,191)	(4,511,070)	(5,373,261)
	<u>54,311,241</u>	<u>55,204,454</u>	<u>109,515,695</u>	<u>39,836,522</u>	<u>56,962,913</u>	<u>96,799,435</u>

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

	2009			2008		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Vigente, incluye US\$718,580 (2008: US\$701,081)	55,183,451	52,585,001	107,768,452	40,594,915	56,250,730	96,845,645
Reestructurada, incluye US\$14,049 (2008: US\$4,902)		639,622	639,622		230,934	230,934
Vencida						
De 31 a 90 días, incluye US\$42 (2008: US\$526)		76,785	76,785		90,543	90,543
Por más de 90 días, incluye US\$3,546 (2008:US\$8,340)	3	2,008,220	2,008,223		2,936,000	2,936,000

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
En cobranza judicial, incluye US\$61,866 (2008:US\$7,623)		4,743,474	4,743,474		1,479,829	1,479,829
Rendimientos por cobrar Vigentes, incluye US\$695 (2008: US\$2,296)	642	127,860	128,502	103,787	196,973	300,760
De 31 a 90 días , incluye US\$86 (2008:US\$570)		20,775	20,775		24,615	24,615
Por más de 90 días , incluye US\$293 (2008:US\$432)	1	135,854	135,855	11	159,165	159,176
Reestructurados		615	615			
En cobranza judicial, incluye US\$2,971 (2008:US\$291)		253,096	253,096		105,194	105,194
	55,184,097	60,591,302	115,775,399	40,698,713	61,473,983	102,172,696
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$43,415 (2008:US\$35,848)	(872,856)	(5,386,848)	(6,259,704)	(862,191)	(4,511,070)	(5,373,261)
	54,311,241	55,204,454	109,515,695	39,836,522	56,962,913	96,799,435

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)		27,171,915	27,171,915		29,513,622	29,513,622
Con garantías no polivalentes (2)		2,173,798	2,173,798		2,240,208	2,240,208
Sin garantías	55,183,454	30,707,389	85,890,843	40,594,915	29,234,206	69,829,121
	55,183,454	60,053,102	115,236,556	40,594,915	60,988,036	101,582,951
Rendimientos por cobrar	643	538,200	538,843	103,798	485,947	589,745
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,856)	(5,386,848)	(6,259,704)	(862,191)	(4,511,070)	(5,373,261)
	54,311,241	55,204,454	109,515,695	39,836,522	56,962,913	96,799,435

- (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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

*d) Por origen de los fondos:*

	2009			2008		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Propios	55,183,454	59,303,190	114,486,644	40,594,915	60,207,105	100,802,020
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción		60,205	60,205		99,033	99,033
Otros organismos internacionales		669,278	669,278		624,376	624,376
Otros organismos nacionales		20,429	20,429		57,522	57,522
	<u>55,183,454</u>	<u>60,053,102</u>	<u>115,236,556</u>	<u>40,594,915</u>	<u>60,988,036</u>	<u>101,582,951</u>
Rendimientos por cobrar	643	538,200	538,843	103,798	485,947	589,745
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(872,856)</u>	<u>(5,386,848)</u>	<u>(6,259,704)</u>	<u>(862,191)</u>	<u>(4,511,070)</u>	<u>(5,373,261)</u>
	<u>54,311,241</u>	<u>55,204,454</u>	<u>109,515,695</u>	<u>39,836,522</u>	<u>56,962,913</u>	<u>96,799,435</u>

*e) Por plazos:*

	2009			2008		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Corto plazo (hasta un año)	8,413,891	30,726,073	39,139,964	11,740,293	27,895,135	39,635,428
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	9,658,184	20,381,660	30,039,844	12,079,237	24,960,881	37,040,118
Largo plazo (más de tres años)	<u>37,111,379</u>	<u>8,945,369</u>	<u>46,056,748</u>	<u>16,775,385</u>	<u>8,132,020</u>	<u>24,907,405</u>
	55,183,454	60,053,102	115,236,556	40,594,915	60,988,036	101,582,951
Rendimientos por cobrar	643	538,200	538,843	103,798	485,947	589,745
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(872,856)</u>	<u>(5,386,848)</u>	<u>(6,259,704)</u>	<u>(862,191)</u>	<u>(4,511,070)</u>	<u>(5,373,261)</u>
	<u>54,311,241</u>	<u>55,204,454</u>	<u>109,515,695</u>	<u>39,836,522</u>	<u>56,962,913</u>	<u>96,799,435</u>

*f) Por sectores económicos:*

	2009			2008		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Gobierno	53,451,455		53,451,455	38,582,731		38,582,731
Sector financiero	1,731,999	3,963	1,735,962	2,012,184	1,457	2,013,641
Sector no financiero						
Agricultura, caza y selvicultura		3,797,006	3,797,006		2,348,201	2,348,201
Pesca		4,014	4,014		2,027	2,027
Explotación de minas y canteras		111,008	111,008		4,986	4,986
Industrias manufactureras		800,997	800,997		1,065,276	1,065,276
Suministro de electricidad, gas y agua		1,779,500	1,779,500		1,010,156	1,010,156
Construcción		3,729,423	3,729,423		3,493,742	3,493,742
Comercio al por mayor y menor		27,403,778	27,403,778		29,736,691	29,736,691

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	2009			2008		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Hoteles y restaurantes		2,421,207	2,421,207		533,257	533,257
Transporte, almacenamiento y comunicación		102,572	102,572		68,406	68,406
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		9,974,253	9,974,253		9,075,043	9,075,043
Enseñanza		81,967	81,967		72,268	72,268
Servicios comunales, sociales y de salud		89,608	89,608		18,719	18,719
Otras actividades no específicas		19,616	19,616		432	432
Hogares privados con servicios domésticos		9,734,190	9,734,190		13,557,375	13,557,375
	55,183,454	60,053,102	115,236,556	40,594,915	60,988,036	101,582,951
Rendimientos por cobrar	643	538,200	538,843	103,798	485,947	589,745
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(872,856)	(5,386,848)	(6,259,704)	(862,191)	(4,511,070)	(5,373,261)
	54,311,241	55,204,454	109,515,695	39,836,522	56,962,913	96,799,435

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\$15,717,681, y se condonaron rendimientos a la fecha de la negociación. Los préstamos renegociados, los cuales incluyen RD\$7,085,567 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 (2008: RD\$8,551,118).

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, ya que tienen 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 se incluyen RD\$284 millones de créditos concedidos a ayuntamientos que no generan intereses.

## 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

Bancos Corresponsales	2009		2008	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Banco de Comercio Exterior de Colombia US\$7,512 (2008: US\$12,826)	270,853	2010 hasta 2011	452,222	2009 hasta 2011
Wachovia, Bank of New York, US\$2,222 (2008: US\$384)	80,126	2010	13,526	2009
US Century Bank, corresponde a US\$100	3,606	2010		
Banco Latinoamericano de Exportación, incluye US\$698			24,609	2009

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

Bancos Corresponsales	2009		2008	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
Standard Chartered Bank, corresponde a US\$26			918	2009
HSBC Panamá, corresponde a US\$292			10,287	2009
	<u>354,585</u>		<u>501,562</u>	

**9. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Comisiones por cobrar	20,743	13,410
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	21,294	27,113
Depósitos en garantía	12,558	11,865
Depósitos judiciales y administrativos	1,491	1,491
Cheques devueltos		307
Reclamaciones de tarjetas de crédito	49,389	54,359
Consejo Estatal del Azúcar	17,918	20,094
Reclamaciones por cheques pagados	1,057	8,294
Intermediarios de seguros	103,772	11,875
Cuentas por cobrar por inmuebles y arrendamientos, incluye US\$365 (2008: US\$371)	25,513	15,803
Por fondos en administración	84,236	24,123
Otras, incluye US\$11 (2008: US\$32)	35,648	50,199
	<u>373,619</u>	<u>238,933</u>

**10. Primas por Cobrar**

Las primas por cobrar consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Primas por cobrar		
Ramos generales	1,494,356	1,617,063
Seguro de vida	60,213	62,258
	<u>1,554,569</u>	<u>1,679,321</u>

Las primas por cobrar incluyen:

- RD\$173 millones (2008: RD\$159 millones) de primas con una antigüedad superior a los 365 días, las cuales, por su difícil recuperabilidad, deben ser canceladas y descargadas contra resultados.
- RD\$560 millones de primas con antigüedad entre 120 y 365 días, dentro de las cuales existen saldos de difícil recuperación, el efecto de estas situación no ha sido cuantificado.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

**11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos de consisten en:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Títulos valores	659,825	693,785
Mobiliarios y equipo	108,641	104,469
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,657,932	1,571,126
Más de 40 meses de adjudicación	524,106	393,716
	<u>2,950,504</u>	<u>2,763,096</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	(1,366,361)	(974,213)
Más de 40 meses de adjudicación	(524,106)	(393,716)
Provisión genérica	(291)	(5,062)
	<u>(1,890,758)</u>	<u>(1,372,991)</u>
	<u>1,059,746</u>	<u>1,390,105</u>

**12. Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

<b>2009</b>						
<b>Monto de la Inversión RD\$</b>	<b>Porcentaje de Participación %</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal RD\$</b>	<b>Valor de Mercado RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	
30,956	0%	Comunes	226	501	128,776	
618	3%	Comunes	5	(a)	123,689	
62,954	10%	Comunes	100	(a)	256,221	
21,000	24%	Comunes	1,000	(a)	17,500	
43,370 (c)	0%	Comunes	1,367	3,154	30,070	
8,037	20%	Comunes	1,000	(a)	64,445	
6,922	10%	Comunes	100	(a)	69,220	
<u>4,837 (d)</u>						
178,694						
<u>(24,038)</u>						Provisión para inversiones en acciones
<u>154,656</u>						

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
30,270	0%	Comunes	226	506	128,776
618	3%	Comunes	100	(a)	123,689
62,954	10%	Comunes	100	(a)	256,221
21,000	25%	Comunes	1,000	(a)	17,500
42,409 (c)	0%	Comunes	1,367	1,849	30,070
6,037	20%	Comunes	1,000	(a)	64,445
6,922	10%	Comunes	100	(a)	69,220
<u>5,307 (d)</u>					
175,517					
<u>(23,705)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>151,812</u>					

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde el Banco Consolidado 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 por RD\$100.6 millones, ver Nota 31.

(c) Corresponde a inversiones menores en varias entidades.

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

**13. Propiedades, 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	1,036,196	2,513,964	3,135,775	26,344	1,727,359	8,439,638
Adquisiciones		37,674	21,629		746,673	805,976
Retiros		(19,268)	(35,086)	(14,833)	(147,472)	(216,659)
Transferencias	<u>182,320</u>	<u>360,982</u>	<u>773,899</u>	<u>51,284</u>	<u>(1,368,485)</u>	
Balance al 31 de diciembre de 2009	<u>1,218,516</u>	<u>2,893,352</u>	<u>3,896,217</u>	<u>62,795</u>	<u>958,075</u>	<u>9,028,955</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2009	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Total RDS
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009		(424,067)	(1,823,242)	(13,233)		(2,260,542)
Gasto de depreciación		(114,227)	(266,719)	(29,457)		(410,403)
Reclasificación		(15,099)	15,099			
Retiros		1,204	11,550	17,562		30,316
Balance al 31 de diciembre de 2009		(552,189)	(2,063,312)	(25,128)		(2,640,629)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2009	1,218,516	2,341,163	1,832,905	37,667	958,075	6,388,326

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.

2008	Terrenos y Mejoras RDS	Edificaciones RDS	Mobiliario y Equipo RDS	Mejoras Propiedades Arrendadas RDS	Construcciones y Adquisiciones en Proceso RDS	Total RDS
Balance al 1 de enero de 2008	947,033	2,025,275	2,776,394	7,522	1,326,800	7,083,024
Adquisiciones	42,136	72,922	31,843		1,279,730	1,426,631
Retiros		(7,648)	(5,746)		(56,623)	(70,017)
Transferencias	47,027	423,415	333,284	18,822	(822,548)	
Balance al 31 de diciembre de 2008	1,036,196	2,513,964	3,135,775	26,344	1,727,359	8,439,638
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2008		(311,822)	(1,611,025)			(1,922,847)
Gasto de depreciación		(110,703)	(215,798)	(14,344)		(340,845)
Reclasificación		(3,860)	824	1,111		(1,925)
Retiros		2,318	2,757			5,075
Balance al 31 de diciembre de 2008		(424,067)	(1,823,242)	(13,233)		(2,260,542)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2008	1,036,196	2,089,897	1,312,534	13,111	1,727,359	6,179,096

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

**14. Otros Activos**

Los otros activos incluyen:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	297,929	287,790
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado (a)	657,758	82,445
Otros pagos por anticipados	130,196	103,366
Gastos pagados por adelantado de compañía de seguros	2,357	183,769
Otros cargos diferidos neto de RD\$39,224 (2008: RD\$16,971)	<u>214,139</u>	<u>14,786</u>
	<u>1,302,379</u>	<u>672,156</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta (b)	116,991	92,038
Papelería y útiles	189,909	147,022
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	10,562	8,271
Bibliotecas y obras de arte	19,954	14,139
Otros bienes diversos	106,300	117,689
Partidas por imputar (c), incluye US\$256 (2008: US\$2,005)	187,608	192,391
Saldos entre oficinas (d), incluye US\$664 (2008: US\$7)	<u>26,476</u>	<u>10,262</u>
	<u>657,800</u>	<u>581,812</u>
	<u>1,960,179</u>	<u>1,253,968</u>

(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, 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

**15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

<b>2009</b>	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (a) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2009	5,089,125	287,486	284,927	1,372,991	113,905	7,148,434
Constitución de provisiones	981,228	42,396	573,270	370,116	25,268	1,992,278
Constitución provisiones créditos D y E	97,317					97,317
Castigos contra provisiones	(326,660)		(31,141)	(4,738)		(362,539)
Transferencias a otras provisiones	(166,575)			166,575		
Transferencias recibidas	178,416	(108,850)	(27,223)	(14,186)	(28,157)	
Liberación de provisiones			(399,130)			(399,130)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	7,361	28			1,901	9,290
Saldos al 31 de diciembre de 2009	5,860,212	221,060	400,703	1,890,758	112,917	8,485,650
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2009 (c)	5,658,743	230,438	397,130	1,890,467	88,479	8,265,257
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2008	201,469	(9,378)	3,573	291	24,438	220,393
<b>2008</b>	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (a) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2008	4,824,154	312,982	318,617	1,450,227	214,572	7,120,552
Constitución de provisiones	445,499	6,944	257,805	145,065	47,356	902,669
Constitución provisiones créditos D y E	107,344					107,344
Castigos contra provisiones	(702,686)		(21,228)	(4,027)		(727,941)
Transferencias a otras provisiones	378,000			(378,000)		
Transferencias recibidas	23,426	(32,200)	148	159,726	(151,100)	
Liberación de provisiones			(270,814)			(270,814)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	13,388	(240)	399		3,077	16,624
Saldos al 31 de diciembre de 2008	5,089,125	287,486	284,927	1,372,991	113,905	7,148,434
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2008 (d)	4,754,574	286,863	282,226	1,367,929	118,880	6,810,472
Exceso (defecto) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2008	334,551	623	2,701	5,062	(4,975)	337,962

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

- (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 20, 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).

**16. Obligaciones con el Público**

Las obligaciones con el público consisten de:

**2009**

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	30,789,919	0.45%			30,789,919
De ahorro	24,445,690	2.68%	13,039,661	1.03%	37,485,351
A plazo	3,060	8.13%	18,593,876	3.53%	18,596,936
	<u>55,238,669</u>		<u>31,633,537</u>		<u>86,872,206</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	17,830,376		3,280,136		21,110,512
Privado no financiero	37,375,700		28,329,528		65,705,228
No residente	32,593		23,873		56,466
	<u>55,238,669</u>		<u>31,633,537</u>		<u>86,872,206</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	54,203,531		16,445,193		70,648,724
De 31 a 60 días	199		3,229,279		3,229,478
De 61 a 90 días	788		2,166,711		2,167,499
De 91 a 180 días	605		4,207,132		4,207,737
De 181 a 1 año	1,033,546		4,390,287		4,390,287
De más de 1 año	1,033,546		1,194,935		2,228,481
	<u>55,238,669</u>		<u>31,633,537</u>		<u>86,872,206</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	25,926,092	0.40%			25,926,092
De ahorro	19,993,512	2.51%	11,794,947	0.81%	31,788,459
A plazo	3,388	6.50%	14,556,497	3.08%	14,559,885
	<u>45,922,992</u>		<u>26,351,444</u>		<u>72,274,436</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	16,319,026		3,724,564		20,043,590
Privado no financiero	29,580,388		22,596,657		52,177,045
No residente	23,578		30,223		53,801
	<u>45,922,992</u>		<u>26,351,444</u>		<u>72,274,436</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	45,388,828		15,562,640		60,951,468
De 31 a 60 días	281		2,246,881		2,247,162
De 61 a 90 días	806		2,333,194		2,334,000
De 91 a 180 días	761		2,323,169		2,323,930
De 181 a 1 año			3,518,884		3,518,884
De más de 1 año	532,316		366,676		898,992
	<u>45,922,992</u>		<u>26,351,444</u>		<u>72,274,436</u>

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 es:

	2009 RD\$
Plazo de tres (3) a diez (10) años	738,824
Plazo de hasta diez (10) años	<u>87,616</u>
	<u>826,440</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

**17. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior**

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

<b>2009</b>	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	2,076,179	0.45%			2,076,179
De ahorro	109,667	2.68%	66,423	1.03%	176,090
A plazo	245	8.13%	368,599	3.53%	368,844
	<u>2,186,091</u>		<u>435,022</u>		<u>2,621,113</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	2,141,151		268,069		2,409,220
De 31 a 60 días	30		55,787		55,817
De 31 a 90 días	50		59,419		59,469
De 91 a 180 días	162		41,186		41,348
De 181 a 1 año			10,276		10,276
De más de 1 año	44,698		285		44,983
	<u>2,186,091</u>		<u>435,022</u>		<u>2,621,113</u>
<b>2008</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	1,686,962	0.40%			1,686,962
De ahorro	74,823	2.51%	21,826	0.81%	96,649
A plazo	244	6.50%	1,352,873	3.08%	1,353,117
	<u>1,762,029</u>		<u>1,374,699</u>		<u>3,136,728</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	1,761,673		228,448		1,990,121
De 31 a 60 días	30		24,267		24,297
De 31 a 90 días			36,083		36,083
De 91 a 180 días	212		1,079,378		1,079,590
De 181 a 1 año			6,523		6,523
De más de 1 año	114				114
	<u>1,762,029</u>		<u>1,374,699</u>		<u>3,136,728</u>

El Banco mantenía depósitos en instituciones financieras del país y del exterior por RD\$44,982 (2008: RD\$114), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

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:

	<b>2009</b>
	<b>RDS</b>
Plazo de tres (3) a diez (10) años	43
Plazo de más de diez (10) años	<u>109</u>
	<u>152</u>

**18. Fondos Tomados a Préstamo**

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

**2009**

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS
a) Instituciones financieras del país					
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>63,694</u>
b) Instituciones financieras del exterior					
Standart Chartered, corresponde a US\$23,857	Línea de crédito	Sin Garantía	1.12%	2010	860,236
US CENTURY, corresponde a US\$18,900	Línea de crédito	Sin Garantía	3.25%	2010	681,485
Bladex Panamá, corresponde a US\$20,000	Préstamo	Sin Garantía	1.78%	2010	721,148
Wachovia Bank, corresponde a US\$113,000	Línea de crédito	Con Garantía	1.1% hasta 1.78%	2010	<u>4,074,486</u>
					<u>6,337,355</u>
c) Otros					<u>32,689</u>
d) Intereses por pagar					<u>11</u>
					<u>6,433,749</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008						
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS	
a) Instituciones financieras del país						
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010		<u>89,066</u>
b) Instituciones financieras del exterior						
American Express, corresponde a US\$34,277	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% y 4.7%	2009		1,208,559
Dresdner Bank Frankfurt, corresponde a US\$15,484	Línea de crédito	Sin Garantía	3.38% y 4.0%	2009		545,936
BPD International, corresponde a US\$6,000	Línea de crédito	Sin Garantía	4.3%	2009		211,549
US CENTURY, corresponde a US\$13,373	Línea de crédito	Sin Garantía	5.0%	2009		471,515
Bladex Panamá, corresponde a US\$25,000	Préstamo	Sin Garantía	5.1% y 5.3%	2009		881,455
Wachovia Bank, corresponde a US\$83,498	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% hasta 6.6%	2009		<u>2,943,972</u>
						<u>6,262,986</u>
c) Otros						<u>32,925</u>
d) Intereses por pagar						<u>17,965</u>
						<u>6,402,942</u>

**19. Valores en Circulación**

Los valores en circulación consisten en:

	2009 Moneda Nacional RDS	2008 Moneda Nacional RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (*)	<u>58,586,817</u>	<u>46,282,470</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	<b>2009</b> <b>Moneda</b> <b>Nacional</b> <b>RD\$</b>	<b>2008</b> <b>Moneda</b> <b>Nacional</b> <b>RD\$</b>
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	16,173,406	11,514,606
Privado no financiero	17,268,864	21,507,695
Financiero	25,138,047	13,253,669
No residente	6,500	6,500
	<u>58,586,817</u>	<u>46,282,470</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	12,047,235	9,998,736
De 31 a 60 días	13,937,173	10,426,176
De 61 a 90 días	10,683,800	10,215,694
De 91 a 180 días	9,540,152	9,954,940
De 181 a 1 año	7,758,195	4,037,602
Más de 1 año	4,620,262	1,649,322
	<u>58,586,817</u>	<u>46,282,470</u>

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

**20. Otros Pasivos**

Los otros pasivos consisten de:

	<b>2009</b> <b>RD\$</b>	<b>2008</b> <b>RD\$</b> <b>Reexpresado</b> <b>(Nota 2)</b>
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$78,589 (2008:US\$2,436)	3,555,298	755,872
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$54,105 (2008:US\$122,549)	1,950,874	4,320,868
Partidas no reclamadas por terceros	85,335	49,318
Acreeedores diversos		
Comisiones por pagar	62,776	11,878
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	11,320	14,664
Impuestos retenidos a terceros por pagar	11,653	18,101
Otros acreeedores diversos	260,144	236,028
Secretaría de Estado de Hacienda (a)		2,022,809
Provisión para operaciones contingentes, incluyendo US\$2,316 (2008:US\$2,201)	112,917	113,905
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	130,362	77,071
Provisión para litigio	78,360	56,257
Bonificación y otros beneficios al personal	592,335	706,747
Saneamiento de otros activos y pasivos	9,811	49,345
Programa de prevención de Riesgo Sistemico	60,000	48,158

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	2009	2008
	RD\$	RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Fondo de contingencia	29,000	23,002
Para gastos imprevistos	85,616	77,614
Para tarjetas de créditos y transacciones electrónicas	135,425	112,164
Pasivo por beneficios definidos		842,356
Aportaciones extraordinarias al Plan de Pensiones	87,455	
Otras provisiones	275,526	358,446
Partidas por imputar, incluyendo US\$1,401 (2008:US\$2,088) (b)	235,783	328,801
Fondos en administración del Sector Público	120,320	66,315
Reclamaciones por pagar prestadores de salud	43,491	37,787
Comisión a intermediario sobre primas pendientes de cobros	299,747	320,667
Impuesto sobre primas pendientes de cobro	185,220	217,755
Retención de impuestos a reaseguradores	6,133	473
Pagos recibidos por adelantado	44,640	5,513
Otros	228,265	117,361
	<u>8,697,806</u>	<u>10,989,275</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 14.

**21. Reservas Técnicas**

Las reservas de riesgos en curso, específicas y matemáticas constituidas por la aseguradora para afrontar compromisos derivados de las pólizas de seguros y fianzas en vigor, asciende a un total de RD\$1,288,136 (2008: RD\$1,317,357).

El movimiento registrado durante el período de las reservas técnicas referidas, se resume a continuación:

**2009**

	Reservas Matemáticas RD\$	Reservas Específicas y de Riesgos en Curso RD\$	Total RD\$
Saldo al 1 de enero de 2009	32,365	1,284,992	1,317,357
Más: Incremento de reservas	38,783	1,250,567	1,289,350
Menos: Disminución de reservas	<u>(31,927)</u>	<u>(1,286,644)</u>	<u>(1,318,571)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>39,221</u>	<u>1,248,915</u>	<u>1,288,136</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008

	<b>Reservas Matemáticas RD\$</b>	<b>Reservas Específicas y de Riesgos en Curso RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2008	29,378	1,186,862	1,216,240
Más: Incremento de reservas	26,040	1,265,959	1,291,999
Menos: Disminución de reservas	<u>(23,053)</u>	<u>(1,167,829)</u>	<u>(1,190,882)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>32,365</u>	<u>1,284,992</u>	<u>1,317,357</u>

**22. Impuesto sobre la Renta**

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 25% sobre la renta neta imponible. Se establece, además, un impuesto 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.

El Banco y sus subsidiarias presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales. El gasto de impuesto mostrado en el estado de resultados consolidado está compuesto como sigue:

	<b>2009 RD\$</b>	<b>2008 RD\$</b>
Gasto de impuesto sobre ganancias	611,880	819,581
Gasto de impuesto sobre los activos	3,439	3,614
Otros	<u>29,582</u>	<u>5,074</u>
	<u>644,901</u>	<u>828,269</u>

**23. Responsabilidades**

La subsidiaria Seguros Banreservas, S. A. en adición a los saldos de obligaciones de riesgos asegurados retenidos, presenta cuentas de orden por almacén de salvamentos por RD\$25,369 (2008: RD\$20,263), ascendiendo al 31 de diciembre de 2009 a RD\$436,706,553 (2008: RD\$462,251,707).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

Las responsabilidades asumidas por la sociedad de seguros y los seguros y los montos retenidos a cargo de las mismas son los siguientes:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Responsabilidades por negocios de seguros y fianzas directos tomados	436,680,915	462,231,445
Responsabilidades cedidas y retrocedidas de seguros	237,588,346	205,573,802
Menos : Reservas matemáticas	<u>(39,221)</u>	<u>(32,365)</u>
	<u>674,230,040</u>	<u>667,772,882</u>

**24. Reaseguros**

La transferencia de parte, o la totalidad, de un riesgo aceptado por un asegurador a otro asegurador o reasegurador, denominándose cedente al asegurador original y reasegurador al segundo.

Los reaseguradores que respaldan los negocios de seguros son:

<b>Reasegurador</b>	<b>2009</b>		<b>Reasegurador</b>	<b>2008</b>	
	<b>Clase de Contrato</b>	<b>Participación (%)</b>		<b>Clase de Contrato</b>	<b>Participación (%)</b>
Suiza	Excedente	20.0	Suiza	Excedente	37.5
	Cuota parte	20.0		Cuota parte	37.5
Korean-GC	Excedente	3.0/12.5	Korean-GC	Excedente	5.2
	Cuota parte	5.0		Cuota parte	5.0
XL RE. L.A.	Excedente	5.0/7.5	XL RE. L.A.	Excedente	20.0
	Cuota parte	5.0		Cuota parte	15.0
Hannover XL Venezuela	Excedente	15.0/20.0	Hannover XL Venezuela	Excedente	10.0
	Cuota parte	10.0		Cuota parte	5.0
R. Fleming	Excedente	12.25	R. Fleming	Excedente	20.0
Odyssey	Excedente	9.5/17.5	Odyssey	Excedente	8.9
	Cuota parte	10.0/15.0		Cuota parte	10.0
Munich	Excedente	10.0	Munich	Cuota parte	5.0
	Cuota parte	27.5/35.0		Excedente	18.7
Nacional Borg	Cuota parte	10.0	Nacional Borg	Cuota parte	15.0
				Excedente	2.5
Everest P.W.S.	Excedente	17.5/15.0	Everest P.W.S.	Excedente	13.7
	Cuota parte	15.0/10.0		Excedente	17.5
Allianza	Excedente	5.0/7.5	Allianza	Excedente	7.1
	Cuota parte	7.5		Cuota parte	7.5
Axis	Cuota parte	10.0			
IRB	Excedente	2.75			
WM	Cuota parte	10.0			

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

**25. Patrimonio**

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

	<b>Acciones comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>
Saldo al 31 diciembre de 2009 y 2008	<u>3,500</u>	<u>3,500,000</u>	<u>2,875</u>	<u>2,874,500</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 de Banco era de RD\$2,000,000 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 de capital suscrito y pagado se aprobó de la siguiente manera:

	<b>RDS</b>
Emisión de 1,500 vales certificados de la Tesorería Nacional de RD\$1 millón cada uno, al 1% de interés anual con vencimiento en veinte años	1,500,000
Capitalizaciones del fondo de reservas	<u>250,000</u>
	<u>1,750,000</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 y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

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:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma		
Entregado en efectivo al Tesorero Nacional	1,077,105	646,234
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000	75,000
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	8,250	9,000
Deducciones realizadas al Estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco	<u>215,928</u>	<u>618,926</u>
	1,376,283	1,349,160
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	963,398	944,412
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias (a)	<u>412,885</u>	<u>404,748</u>
	<u>2,752,566</u>	<u>2,698,320</u>

- (a) El Ministerio de Hacienda autorizó la aplicación de RD\$315,836 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\$2,284,686 corresponden RD\$1,261,012 a las ganancias del 2008, y RD\$1,023,674 a las ganancias del 2007. Asimismo, de la distribución en efectivo del 2008 por RD\$2,081,259, corresponden RD\$646,234 a las ganancias del 2007, RD\$666,671 a las ganancias del 2006 y RD\$768,354 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 (la cual no está disponible para dividendos) hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Acorde con dicho código las empresas que conforman el Banco consolidado segregan el 5% de su ganancia neta anual, con excepción del Banco cuya ley orgánica segrega el 35% de la ganancia neta anual y Seguros Banreservas, S. A., cuya normativa exige la segregación de un 10%.

*Capital Adicional Pagado*

El Banco consideró como capital adicional pagado RD\$625,500 que representa la diferencia entre el valor presente del bono de RD\$1,500,000 emitido por el Estado Dominicano para capitalizar el 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 y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

*Superávit de 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 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.

**26. Información por Segmentos**

Los negocios del Banco se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

**2009**

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Votos Directos e Indirectos
Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	República Dominicana	RD\$	2,874,500	100%
Financiero	Seguros Banreservas, S. A.	República Dominicana	RD\$	661,156	98%
Servicios Conexos	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	República Dominicana	RD\$	715,539	97%
				4,251,195	
	Ajustes de eliminación de consolidación			(1,376,695)	
				<u>2,874,500</u>	

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las eliminaciones que conforman el Banco consolidado son los que se muestran a continuación:

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	175,590,900	163,180,687	20,373,543	18,141,914	2,231,629
Seguros Banreservas, S. A.	4,170,139	2,630,082	4,405,911	4,237,884	168,027
Tenedora Banreservas, S. A. y subsidiarias	2,228,954	371,585	1,036,171	656,542	379,629
	181,989,993	166,182,354	25,815,625	23,036,340	2,779,285
Ajuste de eliminación de consolidación	(3,971,736)	(678,873)	(2,631,559)	(2,104,058)	(527,501)
	<u>178,018,257</u>	<u>165,503,481</u>	<u>23,184,066</u>	<u>20,932,282</u>	<u>2,251,784</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

2008

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de Derechos de Votos Directos e Indirectos
Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	República Dominicana	RD\$	2,874,500	100%
Financiero	Seguros Banreservas, S. A.	República Dominicana	RD\$	661,156	98%
Servicios Conexos	Tenedora Banreservas, S. A. y Subsidiarias	República Dominicana	RD\$	715,539	97%
				4,251,195	
Ajustes de eliminación de consolidación				(1,376,695)	
				<u>2,874,500</u>	

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las eliminaciones que conforman el Banco consolidado son los que se muestran a continuación:

Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	154,335,928	141,711,795	18,032,849	15,205,395	2,827,454
Seguros Banreservas, S. A.	3,999,674	2,567,644	2,560,757	2,323,471	237,286
Tenedora Banreservas, S. A. y subsidiarias	<u>1,772,186</u>	<u>293,826</u>	<u>693,000</u>	<u>492,076</u>	<u>200,924</u>
	160,107,788	144,573,265	21,286,606	18,020,942	3,265,664
Ajuste de eliminación de consolidación	<u>(3,253,879)</u>	<u>(350,284)</u>	<u>(595,114)</u>	<u>(170,493)</u>	<u>(424,621)</u>
	<u>156,853,909</u>	<u>144,222,981</u>	<u>20,691,492</u>	<u>17,850,449</u>	<u>2,841,043</u>

**27. 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 RD\$	2008 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	4,804,578	1,543,190
Fianzas por derechos e impuestos	5,731	5,731
Otras garantías otorgadas	376,182	405,742
Cartas de crédito emitidas no negociadas	808,151	1,749,931
Líneas de crédito de utilización automática	<u>4,368,313</u>	<u>4,067,223</u>
	<u>10,362,955</u>	<u>7,771,817</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

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 20). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

La subsidiaria de seguros tenía al 31 de diciembre de 2009 y 2008 obligaciones contingentes por riesgo retenido, que se estiman como sigue:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Riesgos generales	324,601,041	441,264,607
Vida individual	682,143	770,175
Vida colectiva	<u>111,397,730</u>	<u>20,196,663</u>
	<u>436,680,914</u>	<u>462,231,445</u>

Según la práctica en la industria de seguros la mayoría de los riesgos retenidos están reasegurados bajo los términos tanto de una cobertura catastrófica como por exceso de pérdidas y, en consecuencia, la pérdida que pudiera sufrir la subsidiaria de seguro no sería de consideración.

La subsidiaria de seguro ha recibido reclamaciones por siniestros, las cuales surgieron en el curso normal del negocio, ocurridas en el 2009. La subsidiaria de seguro inició el proceso operacional de trámites de reclamación, que a la fecha de los estados financieros consolidados no ha culminado. La gerencia espera que el efecto último de este proceso no sea material con relación a la posición financiera y que el riesgo principal envuelto esté a cargo de reaseguradores.

Adicionalmente, la subsidiaria de seguros ha sido demanda en procedimientos surgidos en el giro normal de sus negocios. A la fecha no se cuenta con un análisis de las demandas, con la finalidad de determinar si fuera necesario incrementar los pasivos de las reclamaciones relacionadas a dichos litigios.

**28. Cuentas de Orden por Fondos en Administración**

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

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Recursos PROMIPYME	1,166,788	1,406,599
Recursos PROMIDIGNA	16,281	18,756
PROMIPYME – PROCREA	13,114	14,910
Recursos SEH-PETROCARIBE	28,317	
PROMICENTRAL	466,583	
PROMIPYME- Fondos Fonper	402,265	467,573
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	4,292	7,628

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Créditos PROAPA	32,508	32,324
Créditos MI PRIMER PROGRESO	1,163	
Créditos MI PRODEMICO	597	
	<u>2,131,908</u>	<u>1,947,790</u>

La subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. administra los Fondos de Pensión T-1 (Contributivo), T-4 (Reparto) y T-5 (Solidaridad Social) por RD\$18,934,593 (2008: RD\$13,281,894).

**29. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	12,167,824	9,872,290
De consumo	2,392,617	2,375,854
Hipotecarios	1,221,671	879,352
	<u>15,782,112</u>	<u>13,127,496</u>
<i>Por inversiones</i>		
Disponibles para la venta	180	235,928
Mantenidas a vencimiento	755,513	628,710
	<u>755,693</u>	<u>864,638</u>
<i>Ganancias por inversiones</i>	<u>3,661</u>	
<i>Primas netas de devoluciones y cancelaciones</i>		
Primas suscritas	4,121,008	4,092,358
Costo de reaseguros	(2,037,690)	(1,802,259)
	<u>2,083,318</u>	<u>2,290,099</u>
<i>Ingresos técnicos por ajuste a la reservas</i>		
Creación de reservas	(6,856)	
Liberación de la reservas	120,277	
	<u>113,421</u>	
<i>Total ingresos financieros</i>	<u>18,738,205</u>	<u>16,282,233</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	1,427,396	1,209,637
Valores en poder del público	5,226,680	3,154,196
	<u>6,654,076</u>	<u>4,363,833</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	<u>159,915</u>	<u>311,829</u>
<i>Por inversiones</i>		
Perdidas por inversiones	<u>9,219</u>	<u>          </u>
<i>Siniestros y obligaciones contractuales</i>		
Siniestros y obligaciones contractuales	<u>1,213,530</u>	<u>1,217,461</u>
<i>Egresos técnicos por ajuste a la reservas</i>		
Creación de reservas	<u>          </u>	101,117
Liberación de la reservas	<u>          </u>	<u>(87,112)</u>
		<u>14,005</u>
<i>Gasto de adquisición, conservación y cobranzas de primas</i>		
Comisión y otros costos de adquisición de la compañía de seguro	<u>482,605</u>	<u>488,620</u>
	<u>8,519,345</u>	<u>6,395,748</u>
<i>Margen financiero bruto</i>	<u>10,218,860</u>	<u>9,886,485</u>

**30. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos operacionales		
Por tarjeta de crédito	<u>345,859</u>	<u>343,575</u>
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	71,428	56,069
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	9,185	10,155
Por custodia de valor y efectos	19,630	18,928
Por cobranzas	6,113	5,768
Otras comisiones por cobrar	1,358,874	1,412,810
Por cartas de crédito	44,269	84,944
Por garantía otorgadas	<u>9,343</u>	<u>1,217</u>
	<u>1,518,842</u>	<u>1,589,891</u>
Comisiones por cambios		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>509,445</u>	<u>644,431</u>
Ingresos diversos		
Disponibilidades	342,387	379,273
Otros ingresos operacionales diversos	17,793	3,241
Comisiones y ventas de inmuebles	118,337	101,429

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Reclamos por servicios médicos	235,532	250,718
Otros servicios y contingencias	<u>561,658</u>	<u>213,520</u>
	<u>1,275,707</u>	<u>948,181</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>3,649,853</u>	<u>3,526,078</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	17,429	28,803
Por otros servicios	<u>152,502</u>	<u>146,507</u>
	<u>169,931</u>	<u>175,310</u>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	7,239	12,340
Otros gastos operacionales diversos	35,760	42,540
Comisiones y ventas de inmuebles	67,557	61,335
Reclamos por servicios médicos	<u>222,506</u>	<u>182,632</u>
	<u>333,062</u>	<u>298,847</u>
Total otros gastos operacionales	<u>502,993</u>	<u>474,157</u>

**31. Otros Ingresos (Gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
		<b>Reexpresado</b>
		<b>(Nota 2)</b>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	80,699	39,842
Disminución de provisiones para activos riesgosos	399,181	270,814
Por inversiones no financieras		23,473
Por venta de bienes	102,901	257,191
Otros		
Arrendamientos de bienes	3,547	4,259
Por recuperación de gastos	751	3,481
Saneamientos de otros pasivos	81,932	79,312
Fondo de eventualidad Programa Empleado Feliz	25,000	24,000
Valoración y venta de acciones (a)		100,672
Otros	<u>108,816</u>	<u>80,137</u>
	<u>796,008</u>	<u>883,181</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	<b>2009</b> <b>RD\$</b>	<b>2008</b> <b>RD\$</b> <b>Reexpresado</b> <b>(Nota 2)</b>
Otros gastos		
Por inversiones no financieras		3,000
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	7,329	7,755
Otros gastos		
En cuentas a recibir	4,096	81,240
Sanción por incumplimiento	359	158
Donaciones efectuadas	9,847	4,483
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	33,570	46,953
Adquisición de piezas para cajeros automáticos		4,723
Saneamiento de otros activos	162,892	99,915
Provisión por obligación definida		600,029
Provisión para gastos imprevistos	15,782	77,614
Otros	33,780	43,776
	<u>267,655</u>	<u>969,646</u>
Otros ingresos, neto	<u>528,353</u>	<u>(86,465)</u>

(a) Corresponde a la contabilización de las acciones recibidas de Visa, Inc., ver Nota 12.

**32. Remuneraciones y Beneficios Sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<b>2009</b> <b>RD\$</b>	<b>2008</b> <b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,141,009	3,117,096
Seguros sociales	239,643	200,477
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	382,822	395,378
Otros gastos del personal	1,415,435	1,250,874
	<u>5,178,909</u>	<u>4,963,825</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$342,847 (2008: RD\$359,970) de retribución de personal directivo del Banco, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 7,401 (2008: 7,073).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

**33. 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 Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	92,387,362	789,481	74,137,289	26,165,933
Pasivos sensibles a tasas	59,142,123	701,654	49,248,053	22,172,357
Posición neta	33,245,239	87,827	24,889,236	3,993,576
Exposición a tasa de interés	40,782	7,175	54,013	24,662

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos consolidados más significativos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	39,854,690					39,854,690
Inversiones y rendimientos por cobrar	6,266,496	3,099,985	1,778,702	3,251,135	2,138,340	16,534,658
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	7,975,320	5,889,057	16,853,387	57,657,928	27,399,707	115,775,399
Deudores por aceptaciones	2,791	40,999	231,561	79,234		354,585
Inversiones en acciones					178,694	178,694
Primas por cobrar		822,568	559,001	173,000		1,554,569
Cuentas por cobrar	214,885	140,549			18,185	373,619
Otros activos (i)	89,638	187,813	270,296			547,747
Total Activos	54,403,820	10,180,971	19,692,947	61,161,297	29,734,926	175,173,961
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	70,648,724	5,396,977	8,598,025	845,040	1,383,440	86,872,206
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,409,220	115,286	51,624		44,983	2,621,113

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

<b>2009</b>	<b>Hasta 30 días RD\$</b>	<b>De 31 hasta 90 días RD\$</b>	<b>De 91 días hasta 1 año RD\$</b>	<b>De 1 a 5 años RD\$</b>	<b>Más de 5 años RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Valores en circulación	12,047,235	24,620,973	17,298,347	4,620,262		58,586,817
Fondos tomados a préstamos	4,725,562	1,548,524	15,737	33,472	110,454	6,433,749
Aceptaciones en circulación	2,791	40,999	231,561	79,234		354,585
Otros pasivos (ii)	5,752,516		591,009	387,877		6,731,402
<b>Total Pasivos</b>	<b>95,586,048</b>	<b>31,722,759</b>	<b>26,786,303</b>	<b>5,965,885</b>	<b>1,538,877</b>	<b>161,599,872</b>
<b>2008</b>	<b>Hasta 30 días RD\$</b>	<b>De 31 hasta 90 días RD\$</b>	<b>De 91 días hasta 1 año RD\$</b>	<b>De 1 a 5 años RD\$</b>	<b>Más de 5 años RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	40,036,094					40,036,094
Inversiones y rendimientos por cobrar	1,195,728	63,229	1,831,252	3,032,529	2,275,521	8,398,259
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	13,806,931	5,614,911	19,496,491	38,494,168	24,760,195	102,172,696
Deudores por aceptaciones	11,007	54,425	171,280	264,850		501,562
Inversiones en acciones					175,517	175,517
Primas por cobrar		1,003,498	516,450	159,373		1,679,321
Cuentas por cobrar	2,952		224,116		11,865	238,933
Otros activos (i)	642,005		90,978		14,140	747,123
<b>Total Activos</b>	<b>55,694,717</b>	<b>6,736,063</b>	<b>22,330,567</b>	<b>41,950,920</b>	<b>27,237,238</b>	<b>153,949,505</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	60,949,771	4,581,161	5,842,815	127,250	773,439	72,274,436
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,990,121	60,380	1,086,113		114	3,136,728
Valores en circulación	10,085,279	20,735,082	13,785,788	1,676,321		46,282,470
Reportos	2,595,968					2,595,968
Fondos tomados a préstamos	4,093,143	2,197,202	53,311	48,605	10,681	6,402,942
Aceptaciones en circulación	11,007	54,425	171,280	264,850		501,562
Otros pasivos (ii)	7,420,485	462,900	406,487			8,289,872
<b>Total Pasivos</b>	<b>87,145,774</b>	<b>28,091,150</b>	<b>21,345,794</b>	<b>2,117,026</b>	<b>784,234</b>	<b>139,483,978</b>

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	2009		2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	169%	82%	153%	163%
A 30 días ajustada	202%	119%	179%	152%
A 60 días ajustada	195%	101%	176%	109%
A 90 días ajustada	200%	111%	173%	110%
Posición				
A 15 días ajustada	6,829,504	(50,456)	5,222,171	147,113
A 30 días ajustada	8,891,185	62,844	7,414,679	142,996
A 60 días ajustada	10,028,097	2,892	7,965,260	40,167
A 90 días ajustada	12,048,870	46,343	8,562,822	46,442
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% (2008: 179%) en moneda nacional y 119% (2008: 152%) 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% (2008: 173%) y 111% (2008: 110%), 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.

#### 34. 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	39,854,690	39,854,690	40,036,094	40,036,094
Inversiones, neto (a)	16,336,426	N/D	8,133,687	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	109,515,695	N/D	96,799,435	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	154,656	N/D	151,812	N/D
	<u>165,861,467</u>		<u>145,121,028</u>	
Pasivos				
Obligaciones con el público	86,872,206	N/D	72,274,436	N/D
Reportos			2,595,968	N/D

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)

	2009		2008	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Depósitos en instituciones financieras del país y en el exterior	2,621,113	N/D	3,136,728	N/D
Valores en circulación (a)	58,586,817	N/D	46,282,470	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	6,433,749	N/D	6,402,942	N/D
	<u>154,513,885</u>		<u>130,692,544</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\$74,944 (2008: RD\$73,278) el valor de mercado era de RD\$159,370 (2008: RD\$123,595).

### 35. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre son:

#### 2009

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	55,183,454		55,183,454	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,659,333	85,646	3,744,979	1,256,992

#### 2008

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	40,594,915		40,594,915	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,346,353	158,108,064	3,504,461	2,325,277

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

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 consolidado mantiene el monto de créditos otorgados a vinculados a la administración dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración del Banco incluyen RD\$3,038,857 (2008: RD\$2,508,439) 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	5,986,952	40,594,915	3,305,923
Cuentas corrientes	18,503,634	140,698	16,705,178	121,108
Depósitos de ahorro	2,583,609		2,218,739	(7)
Títulos valores	6,877,172	484,437	5,931,811	282,335
Certificados financieros	17,290,579	(1,694,362)	14,321,977	(730,190)
Rendimientos por cobrar	135,584		180,173	
Cuentas a recibir	17,918		20,094	
Otros pasivos	1,909,052		2,022,808	

**36. 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, siendo ambos fondos administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

El gasto contabilizado de RD\$382,822 (2008: RD\$987,156), incluye las aportaciones regulares y RD\$295,367 (2008:RD\$ 115,928) de aportaciones extraordinarias de las ganancias del Banco al Plan y RD\$87,455 (2008: RD\$600,029) 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\$842,356 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 y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

**37. Transacciones no Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Castigo de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	357,802	723,914
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,738	4,027
Bienes recibidos en recuperación de créditos	386,595	394,787
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000	75,000
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	8,250	9,000
Transferencias entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	166,575	218,274
Transferencias entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	27,223	148
Transferencias entre provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos y provisión de cartera de créditos	14,186	
Transferencias entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	28,157	151,100
Transferencias entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	108,850	32,200
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	26,173	500,158
Transferencia de las utilidades a otras reservas patrimoniales	1,279,235	944,412

**38. 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.

**39. Hechos Posteriores al Cierre**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2009 se emitieron las siguientes regulaciones:

*Regulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana*

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
31 de Diciembre de 2009  
(Valores en Miles de RD\$)**

---

- 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.

*Regulaciones de la Superintendencia de Pensiones*

*Actualización de la Indexación Anual del Capital Mínimo Exigido*

El 28 de enero de 2010 se emitió la Circular No. 71-10 sobre la indexación a ser aplicada al capital de las Administradoras de Fondos de Pensiones de acuerdo a la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor correspondiente al 2009 calculada por el Banco Central de la República Dominicana en un 5.76%.

*Regulaciones de la Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales*

*Cambio del Salario Mínimo Nacional Cotizable del Régimen Contributivo del Seguro Familiar de Salud*

El 11 de febrero de 2010 el Consejo Nacional de Seguridad Social fija el monto del salario mínimo nacional en RD\$6,481 para calcular el límite superior del salario cotizable del Régimen Contributivo del Seguros Familia de Salud, del Seguro de Riesgo Laborales y del Seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia.

**40. 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 establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados 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:

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2009**  
**(Valores en Miles de RD\$)**

---

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