

Banco Múltiple León, S. A.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Índice
31 de Diciembre de 2009

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Notas a los Estados Financieros Auditados	9-58

Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

Al Consejo de Administración y los
Accionistas del
Banco Múltiple León, S. A.
Página 2


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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple León, S. A. al 31 de diciembre de 2009, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Párrafo de Énfasis

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



12 de marzo de 2010

Banco Múltiple León, S. A.
Balance General
(Valores RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	678,296,526	719,341,913
Banco central	4,942,685,578	5,212,284,580
Bancos del país	88,438	99,565
Bancos del extranjero	697,764,836	149,685,898
Otras disponibilidades	370,948,600	394,443,570
	<u>6,689,783,978</u>	<u>6,475,855,526</u>
Inversiones (Notas 3 y 7)		
Inversiones en otros instrumentos de deuda	4,530,199,076	-
Negociables	-	30,756,094
Mantenidas al vencimiento	-	1,723,604,964
Rendimientos por cobrar	134,057,560	33,413,477
Provisión para inversiones	(1,841,659)	(7,642,197)
	<u>4,662,414,977</u>	<u>1,780,132,338</u>
Cartera de crédito (Notas 8 y 15)		
Vigente	20,869,948,846	18,229,155,482
Reestructurada	652,570,610	474,505,797
Vencida	577,814,060	366,266,246
Cobranza judicial	213,024,339	97,337,294
Rendimientos por cobrar	478,687,533	473,809,263
Provisiones para créditos	(886,979,525)	(643,701,134)
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)		
	<u>28,526,141</u>	<u>28,609,101</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
	<u>231,935,400</u>	<u>576,594,540</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	599,319,435	804,271,255
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(462,580,805)	(517,511,703)
	<u>136,738,630</u>	<u>286,759,552</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	238,254,203	194,336,454
Provisión por inversiones en acciones	(189,514,956)	(12,459,134)
	<u>48,739,247</u>	<u>181,877,320</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,598,391,628	1,993,439,243
Depreciación acumulada	(564,823,669)	(445,503,784)
	<u>1,033,567,959</u>	<u>1,547,935,459</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	450,849,512	556,509,934
Intangibles	447,181,145	447,181,144
Activos diversos	96,677,054	124,566,733
Amortización acumulada	(437,923,224)	(402,533,188)
	<u>556,784,487</u>	<u>725,724,623</u>
TOTAL DE ACTIVOS		
	<u>35,293,556,682</u>	<u>30,600,861,407</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	4,583,685,724	2,314,940,279
Cuentas de orden (Nota 25)	41,819,584,075	39,769,387,168

Banco Múltiple León, S.A.
Balance General
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	6,809,595,440	5,693,641,565
De ahorro	6,333,689,368	5,114,890,266
A plazo	14,145,052,896	13,959,565,351
Intereses por pagar	30,472,808	76,057,022
	27,318,810,512	24,844,154,204
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	3,239,414,019	1,701,523,860
Intereses por pagar	8,478,463	7,162,866
	3,247,892,482	1,708,686,726
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	28,500,000	15,448,539
De instituciones financieras del exterior	-	103,193,371
Intereses por pagar	618,684	1,119,238
	29,118,684	119,761,148
Aceptaciones en circulación		
	28,526,141	28,609,101
Otros pasivos (Nota 19)		
	879,791,970	903,963,634
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	825,162,123	816,847,890
Intereses por pagar	5,261,412	9,457,358
	830,423,535	826,305,248
TOTAL DE PASIVOS		
	32,334,563,324	28,431,480,061
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	2,279,342,773	1,951,149,132
Prima sobre acciones	161,754,392	-
Otras reservas patrimoniales	176,914,304	158,967,890
Resultados del ejercicio	340,981,889	59,264,324
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	2,958,993,358	2,169,381,346
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	35,293,556,682	30,600,861,407
Cuentas contingentes (Nota 24)	4,583,685,724	2,314,940,279
Cuentas de orden (Nota 25)	41,819,584,075	39,769,387,168

Carlos Guillermo León
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Banco Múltiple León, S. A.
Estado de Resultados
(Valores en RD\$)

	Año que terminó el	
	31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por créditos	4,271,033,826	3,808,466,474
Intereses por inversiones	664,633,509	196,667,900
Ganancias por inversiones	218,179,437	-
	<u>5,153,846,772</u>	<u>4,005,134,374</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(1,752,756,430)	(1,610,459,811)
Intereses y comisiones por financiamientos	(5,143,060)	(6,398,628)
Pérdida por inversiones	(47,998,186)	-
	<u>(1,805,897,676)</u>	<u>(1,616,858,439)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>3,347,949,096</u>	<u>2,388,275,935</u>
Provisiones para cartera de créditos	(677,982,951)	(463,823,855)
Provisión para inversiones en otros instrumentos de deuda	(5,108,744)	(8,591,103)
	<u>(683,091,695)</u>	<u>(472,414,958)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>2,664,857,401</u>	<u>1,915,860,977</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>39,926,392</u>	<u>43,545,238</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	1,055,274,541	977,345,372
Comisiones por cambio	109,929,122	159,973,888
Ingresos diversos	96,092,920	58,067,954
	<u>1,261,296,583</u>	<u>1,195,387,214</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(252,659,210)	(187,554,409)
Gastos diversos	(197,848,235)	(245,442,894)
	<u>(450,507,445)</u>	<u>(432,997,303)</u>
Gastos operativos (Nota 29)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,230,104,378)	(1,141,428,285)
Servicios de terceros	(380,978,314)	(258,548,822)
Depreciación y amortizaciones	(177,916,470)	(175,205,124)
Otras provisiones	(360,447,370)	(184,409,925)
Otros gastos	(1,042,813,855)	(944,885,678)
	<u>(3,192,260,387)</u>	<u>(2,704,477,834)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>323,312,544</u>	<u>17,318,292</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 28)		
Otros ingresos	298,672,157	242,228,306
Otros gastos	(146,668,410)	(112,963,533)
	<u>152,003,747</u>	<u>129,264,773</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	475,316,291	146,583,065
Impuesto sobre la renta (Nota 21)	(116,388,012)	(84,199,567)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>358,928,279</u>	<u>62,383,498</u>

Carlos Guillermo León
 Presidente

Humberto Sangiovanni
 Vicepresidente de
 Finanzas Corporativas

Olga Aponte
 2do. Vicepresidente
 de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

	Año que termino el	
	31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,266,155,556	3,566,642,344
Otros ingresos financieros cobrados	563,989,325	185,300,421
Ganancia por inversiones	218,179,437	-
Otros ingresos operacionales cobrados	1,258,235,134	1,191,913,464
Intereses pagados por captaciones	(1,797,525,601)	(1,560,279,332)
Pérdida por inversiones	(47,998,185)	
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(5,143,060)	(6,398,628)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,544,302,493)	(2,812,450,068)
Otros gastos operacionales pagados	(450,507,445)	(419,887,635)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,688,521)	(84,199,567)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	298,416,017	(39,214,076)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,753,810,164</u>	<u>21,426,923</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(158,459,470,020)	(51,727,891,872)
Disminución en inversiones	155,642,775,702	52,190,156,473
Créditos otorgados	(32,702,292,166)	(27,824,304,319)
Créditos cobrados	29,105,804,768	25,341,945,947
Interbancarios otorgados (activos)	(2,490,000,000)	(2,780,000,000)
Interbancarios cobrados (activos)	2,490,000,000	2,780,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(156,721,987)	(150,956,749)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	623,035,248	-
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(5,946,868,455)</u>	<u>(2,171,050,520)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	208,835,083,388	253,379,257,202
Devolución de captaciones	(204,776,952,703)	(251,071,931,344)
Interbancarios recibidos	7,599,414,027	7,364,339,027
Interbancarios otorgados	(7,599,414,027)	(7,364,339,027)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	2,397,790,462	13,520,603,273
Operaciones de fondos pagados	(2,487,932,372)	(13,436,051,343)
Deuda subordinada	8,314,233	19,719,728
Aportes de capital	430,683,735	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,406,986,743</u>	<u>2,411,597,516</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	<u>213,928,452</u>	<u>261,973,919</u>
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,475,855,526</u>	<u>6,213,881,607</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>6,689,783,978</u></u>	<u><u>6,475,855,526</u></u>

Banco Múltiple León, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

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

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Resultado del ejercicio	<u>358,928,279</u>	<u>62,383,498</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	677,982,951	463,823,852
Inversiones	135,133,206	8,591,103
Bienes recibidos en recuperación de créditos	69,059,432	22,923,139
Rendimientos por cobrar	153,802,218	134,533,228
Operaciones contingentes	7,561,257	26,953,562
Revaluación de provisiones y fondos tomados a préstamo	(14,155,128)	(29,261,801)
Revaluación de inversiones	(3,061,449)	8,444,657
Depreciaciones y amortizaciones	177,916,471	175,205,124
Bonificación	112,386,142	-
Utilidad en venta de bienes	(104,512,369)	
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(212,235,491)	(253,191,606)
Cuentas por cobrar	344,659,140	(233,885,670)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	73,160,563	(98,962,150)
Cargos diferidos	(61,813,589)	(4,799,626)
Impuesto sobre la renta diferido	116,337,979	8,919,180
Activos diversos	80,496,332	6,747,785
Otras obligaciones por pagar	(7,846,155)	(219,205,596)
Rendimientos por pagar	(48,965,122)	50,180,480
Otros pasivos	(101,024,503)	(107,972,236)
Total de ajustes	<u>1,394,881,885</u>	<u>(40,956,575)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1,753,810,164</u></u>	<u><u>21,426,923</u></u>

Carlos Guillermo León
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S. A.
Estado de Cambio en el Patrimonio
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Prima sobre Acciones</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 1 de enero de 2008	1,643,654,001	-	155,848,658	-	307,495,189	2,106,997,848
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	307,495,189	(307,495,189)	-
Capitalización del resultado del ejercicio 2007 y compensación a empleados con acciones (Nota 22 b)	307,495,131	-	-	(307,495,131)	-	-
Resultado del ejercicio					62,383,498	62,383,498
Otros			58	(58)		-
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 22 c)	-	-	3,119,174	-	(3,119,174)	-
Saldos 31 de diciembre de 2008	<u>1,951,149,132</u>	<u>-</u>	<u>158,967,890</u>	<u>-</u>	<u>59,264,324</u>	<u>2,169,381,346</u>
Saldos 1 de enero de 2009	1,951,149,132	-	158,967,890	-	59,264,324	2,169,381,346
Transferencia a resultados acumulados				59,264,300	(59,264,300)	-
Capitalización del resultado del ejercicio 2008	59,264,300	-	-	(59,264,300)	-	-
Aportes recibidos de accionistas	1,141,331	-	-	-	-	1,141,331
Aporte recibido nuevo accionista	267,788,010	161,754,392	-	-	-	429,542,402
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	358,928,279	358,928,279
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 22 c)	-	-	17,946,414	-	(17,946,414)	-
Saldos 31 de diciembre de 2009	<u>2,279,342,773</u>	<u>161,754,392</u>	<u>176,914,304</u>	<u>-</u>	<u>340,981,889</u>	<u>2,958,993,358</u>

Carlos Guillermo León
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2009

1. Entidad

El Banco Múltiple León, S. A. (el Banco), resultó de la fusión de Banco Profesional, S. A. con el Banco Múltiple León, S. A. (anteriormente Bancrédito, S. A.) y Bancredicard, S. A. aprobada por la Junta Monetaria de la República Dominicana (la Junta Monetaria) el 29 de diciembre del 2004, a la cual se dio efecto contable a partir del 1 de enero del 2004. Como resultado de la fusión, los rubros patrimoniales fueron reestructurados al 31 de diciembre del 2004 absorbiendo las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre del 2003.

El Banco se dedica a ofrecer todo tipo de servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son las de préstamos, de inversión, captación de depósitos y financiamientos. Su domicilio y administración general tiene sede en la Avenida John F. Kennedy esquina Av. Tiradentes, Santo Domingo.

Al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Manuel Peña-Morros (I)	Presidente del Consejo de Administración
Carlos Guillermo León (II)	Presidente de Banco Múltiple León, S. A. y del Grupo Financiero León (en formación)
Humberto Sangiovanni	Vicepresidente de Finanzas Corporativas
Leandra Monsanto	Vicepresidente de Administración y Seguridad
Daniel Troccoli	Vicepresidente de Administración de Riesgos y Cumplimiento
Vildania Núñez (III)	Vicepresidente de Operaciones, Internacional y Tecnología
Nury Marte (IV)	Vicepresidente de Banca Personal y Empresarial
Carlos Marranzini (V)	Vicepresidente de Tesorería
Fernando Marranzini	Vicepresidente de Banca Corporativa
Jorge Victoria	Vicepresidente de Auditoría Interna

- (I) Con fecha 26 de marzo de 2009, el señor Manuel Peña-Morros fue nombrado Presidente del Consejo de Administración en reemplazo del señor Fernando A. León A.
- (II) Con fecha 10 de marzo de 2009, el señor Carlos Guillermo León fue nombrado Presidente del Banco Múltiple León, S. A., en reemplazo del señor Manuel Peña-Morros.
- (III) A partir del 26 de marzo de 2009, la señora Vildania Nuñez, asume dentro de su Vice Presidencia el área de Tecnología de Información.
- (IV) Con fecha 24 de abril de 2009, la señora Nury Marte se hace cargo de la Vicepresidencia de Banca Personal y Empresarial en reemplazo del Señor Brian Paniagua.
- (V) A partir de 1 de abril de 2009, el señor Carlos Marranzini se hace cargo de la Vice Presidencia de Tesorería en reemplazo del señor Humberto Sangiovanni.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

El resumen de la cantidad de oficinas, cajeros automáticos y de funcionarios y empleados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se presenta a continuación:

Ubicación	31 de diciembre de 2009			31 de diciembre de 2008		
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Funcionarios y Empleados	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Funcionarios y Empleados
Zona Metropolitana	40	94	1,035	37	93	1,156
Interior del País	33	76	348	34	79	360
	<u>73</u>	<u>170</u>	<u>1,383</u>	<u>71</u>	<u>172</u>	<u>1,516</u>

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 11 de marzo de 2010 por el Consejo de Administración.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Base Contable de los Estados Financieros

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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), los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pagos y los niveles de garantías, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. 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 esperada.

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

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

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

- Provisiones, que se contabilizan como gasto y como pasivo, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y
 - Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.
 - Las provisiones genéricas que se requieran por regulación local, deben ser contabilizadas como apropiación de utilidades retenidas según las Normas Internacionales de Información Financiera.
- v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

- 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 (en adelante el Banco Central) 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 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 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.
- 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 cuando la transacción se realiza, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre del 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.

- xiii) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, a partir del 1 de enero de 2009, las inversiones en valores se clasifican en: (i) a negociar; (ii) disponibles para la venta; (iii) mantenidas hasta el vencimiento y (iv) otras inversiones en instrumentos de 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 otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. *Activos disponibles para la venta*, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyos casos las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. *Activos mantenidos hasta su vencimiento*, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones en donde exista influencia significativa pero no control, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estas inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
- xv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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. Hasta el 31 de diciembre de 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 31 de diciembre de 2009 y 31 de diciembre de 2008 de la República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.

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

Uso de Estimados

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

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

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

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera depende del tipo de crédito, lo cual se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión siguiendo los lineamientos arriba indicados se determina como sigue:

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

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 las entidades de intermediación financieras 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.

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 SIB). Al 31 de diciembre de 2009 el banco no ha constituido provisiones procíclicas.

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 después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

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 suspende para los créditos con categoría de riesgo D y E.

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

Provisión para 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 comerciales, consumo, microcréditos e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en 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 inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

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

Provisión para Otros Activos

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

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, 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 contabilizando y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se lleva a gasto cuando se conoce.

Provisión para Contingencias

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

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

Valuación de las Inversiones en valores y acciones

Inversiones en valores clasificadas para Negociar, Disponibles para la Venta, Mantenidas hasta el Vencimiento y Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, vigente a partir de 1 de enero de 2009 clasifica las inversiones en valores en a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, según se resume 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.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones en valores mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizarse en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos mediante comunicación del 22 de diciembre de 2008 definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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 principalmente 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 7.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en donde exista influencia significativa pero no control, se valúan al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

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

Valuación de la Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

Valuación de la Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

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

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

Tipificación de las Garantías

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

- a) *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.
- b) *No Polivalentes* - Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se 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.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. La vida útil estimada de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil Estimada
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliarios y equipos	Entre 3 y 20 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de cómputo	5 años
Otros muebles y equipos	Entre 5 y 20 años

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

Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Contabilización de Otros Activos y Método de Amortización Utilizado

Los otros activos comprenden cargos diferidos, activos intangibles y activos diversos.

Los cargos diferidos incluyen principalmente impuesto sobre la renta diferido, el que se trasladará a los resultados del año según corresponda.

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta.

Los activos diversos comprenden principalmente programas informáticos que han sido adquiridos por el Banco y están pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos para ser incorporados como activos intangibles.

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 (Nota 4). 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 del año en que resultan.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la AFP Siembra.

Indemnización por Cesantía

El Banco contabiliza una provisión para el pago de indemnizaciones por preaviso y cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, en base a estimaciones efectuadas de acuerdo con su experiencia acumulada, con cargo a los resultados del período.

Otros Beneficios

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación utilizando el método del interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora. Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando 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 conocían. 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 inmediatamente cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

Arrendamiento Operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la compañía por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en el contrato de arrendamiento.

Impuesto sobre la Renta

El impuesto diferido sobre la renta se reconoce en su totalidad, utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros según las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios.

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

Contingencias

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a las cifras comparativas del 2008 para conformarlos con la presentación del 2009.

3. Cambio en las Políticas Contables

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, puesto en vigencia por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a partir del 1 de enero de 2009, establece los procedimientos a seguir por las entidades de intermediación financiera para el registro, clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda. Como resultado de la aplicación prospectiva de este instructivo, según las disposiciones contenidas en la Circular No. 005/10 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana el 16 de febrero de 2010, efectivo al 1 de enero de 2009 el banco cambió el método de valuación de las inversiones de costo a costo amortizado. El efecto del cambio de método de valuación resultó en un incremento de los resultados del año 2009 en RD\$149,204.

4. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	Al 31 de diciembre de 2009	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos		
Fondos disponibles	66,103,641	2,383,525,441
Inversiones en otros instrumentos de deuda	12,001,016	432,725,439
Cartera de créditos	178,152,517	6,423,716,560
Deudores por aceptación	791,131	28,526,141
Cuentas por cobrar	<u>1,326,342</u>	<u>47,824,426</u>
Total Activos	<u>258,374,647</u>	<u>9,316,318,007</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	187,893,078	6,774,935,871
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,187,402	187,044,229
Aceptaciones en circulación	791,131	28,526,127
Otros pasivos	2,015,694	72,680,685
Obligaciones subordinadas e intereses por pagar	<u>10,432,565</u>	<u>376,171,169</u>
Total Pasivos	<u>206,319,870</u>	<u>7,439,358,081</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>52,054,777</u>	<u>1,876,959,926</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

	Al 31 de diciembre de 2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos		
Fondos disponibles	45,204,013	1,593,812,123
Inversiones negociables y a vencimiento	21,760,771	767,245,620
Cartera de créditos	162,745,323	5,738,107,137
Deudores por aceptación	811,417	28,609,101
Cuentas por cobrar	<u>8,043,786</u>	<u>283,609,428</u>
Total Activos	<u>238,565,310</u>	<u>8,411,383,409</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	159,782,688	5,633,649,971
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	7,711,754	271,902,553
Fondos tomados a préstamos	2,939,287	103,633,955
Aceptaciones en circulación	811,417	28,609,101
Otros pasivos	6,367,506	224,506,814
Obligaciones subordinadas e intereses por pagar	<u>10,451,077</u>	<u>368,486,179</u>
Total Pasivos	<u>188,063,729</u>	<u>6,630,788,573</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>50,501,581</u>	<u>1,780,594,836</u>

La tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre de 2009 fue de RD\$ 36.0574 por US\$1 (RD\$35.2582 en 2008).

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Fondos disponibles:		
Caja, incluyendo US\$4,388,681 (US\$ 7,173,552 en 2008)	678,296,526	719,341,913
Banco Central de la República Dominicana, incluyendo US\$42,363,459 (US\$33,785,040 en 2008)	4,942,685,578	5,212,284,580
Bancos del país	88,438	99,565
Bancos del extranjero, incluyendo US\$19,351,501 (US\$4,245,421 en 2008)	697,764,836	149,685,898
Remesas en tránsito	<u>370,948,600</u>	<u>394,443,570</u>
	<u>6,689,783,978</u>	<u>6,475,855,526</u>

Los fondos depositados en el Banco Central excede la cantidad mínima requerida para encaje legal (Nota 23).

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

6. Fondos Interbancarios

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el banco no tiene saldos interbancarios. Los movimientos de recursos interbancarios obtenidos y otorgados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se presentan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

2009

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Asociación Popular de Ahorro y Préstamo	17	1,280,000,000	4	8.89%	-
Banco BHD, S. A.	2	140,000,000	1	7.50%	-
Citibank, N. A.	10	1,235,000,000	2	8.30%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	21	735,000,000	2	8.29%	-
		<u>3,390,000,000</u>			

2008

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.	8	209,000,000	7	15.00%	-
Asociación Popular de Ahorro y Préstamo	6	595,000,000	6	15.00%	-
Banco BHD, S. A.	4	315,000,000	1	10.76%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	5	133,000,000	2	10.69%	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	3	100,000,000	3	10.38%	-
Citibank, N. A.	8	675,000,000	3	11.36%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	9	400,000,000	3	8.92%	-
The Bank of Nova Scotia	6	370,000,000	4	8.73%	-
		<u>2,797,000,000</u>			

Fondos Interbancarios Pasivos

31 de diciembre de 2009

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco BHD, S. A.	7	250,000,000	2	6.37%	-
Citibank, N. A.	1	30,000,000	1	7.00%	-
Banco Popular Dominicano	2	140,000,000	1	6.54%	-
		<u>420,000,000</u>			

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2008

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Asociación Popular de Ahorro y Préstamo	3	350,000,000	3	11.11%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	8	270,000,000	4	10.64%	-
Banco BHD, S. A.	25	2,670,000,000	4	10.23%	-
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	4	200,000,000	2	10.47%	-
Citibank, N. A.	11	540,000,000	4	10.45%	-
Banco Múltiple Lopez de Haro, S. A.	7	322,000,000	4	10.47%	-
Banco Popular Dominicano, C. Por A.	16	1,525,000,000	9	11.09%	-
Banco de Reservas de la República Dominicana	11	1,105,000,000	6	9.76%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	4	200,000,000	3	9.96%	-
Banco Múltiple VIMENCA, C. por A.	3	75,000,000	2	9.93%	-
		<u>7,257,000,000</u>			

7. Inversiones

Las inversiones se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2009

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
<u>Inversiones en otros instrumentos de deuda</u>				
Bonos	Secretaría de Estado de Hacienda	2,634,479,059	7% a 14%	2010-2012
Certificado	Banco Promérica	15,313,404	6.50%	2010
Certificado	Banco de Reservas	104,553,501	8%	2012
Certificado	Banco Central de la República Dominicana	651,078,821	13% a 22%	2010-2016
Nota Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	19,543,611	12%	2011
Depósitos Remunerados	Banco Central de la República Dominicana	1,015,000,000	4%	2010
Certificado	Bank of New York Mellon	72,201,980	0.25%	2010
Range Note	Federal Home Loan Bank	<u>18,028,700</u>	2.50%	2014
Sub-total		4,530,199,076		
Rendimientos a cobrar		134,057,560		
Provisión para inversiones en otros instrumentos de deuda		<u>(1,841,659)</u>		
		<u>4,662,414,977</u>		

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2008

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimientos</u>
Inversiones negociables				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,857,202	15% al 16%	2009
Bono	Secretaria de Estado de Hacienda	<u>27,898,892</u>	7.00%	2010
		<u>30,756,094</u>		
Inversiones mantenidas a vencimiento				
Bono	Cervecería Nacional Dominicana C. por A.	33,601,065	16.00%	2012
Bono	Metro Country Club S. A	80,036,114	10.00%	2010
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	145,000,000	12% al 14%	2011-2015
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	300,000,000	9.50%	2009
Bonos	Secretaria de Estado de Hacienda	514,453,995	7.95%	2011
Certificado	Bank of New York Mellon	70,516,400	3.11%	2009
Range Note	Freddie Mac	141,032,800	7.00%	2022
Range Note	International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)	176,291,000	6.25%	2023
Range Note	Federal Home Loan Bank	176,291,000	7.50%	2021
Bono	Merrill Lynch & Co., Inc.	17,629,100	4.13%	2009
Certificado	Wachovia Banks	<u>68,753,490</u>	N/A	2009
		<u>1,723,604,964</u>		
Sub-total		1,754,361,058		
Rendimientos a cobrar		33,413,477		
Provisión para inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>(7,642,197)</u>		
		<u>1,780,132,338</u>		

8. Cartera de Créditos

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

	<u>2009 RD\$</u>	<u>2008 RD\$</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuenta corriente	40,551,336	40,033,086
Préstamos, incluyendo US\$ 154,184,699 (US\$141,441,065 en 2008)	14,218,611,035	12,331,455,200
Documentos descontados	2,528,935	2,528,935
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	143,963,489	38,007,979
Cartas de créditos emitidas y negociadas, incluyendo US\$924,149 (US\$620,957 en 2008)	<u>33,322,408</u>	<u>21,893,812</u>
	<u>14,438,977,203</u>	<u>12,433,919,012</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

	2009	2008
	RD\$	RD\$
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluyendo US\$16,327,304 (US\$16,010,824 en 2008)	2,471,312,193	2,113,182,327
Préstamos de consumo	2,609,806,293	2,629,349,397
	<u>5,081,118,486</u>	<u>4,742,531,724</u>
	2009	2008
	RD\$	RD\$
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluyendo US\$ 10,200,872 (US\$7,055,375 en 2008)	2,756,047,987	1,972,951,071
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	37,214,179	17,863,012
	<u>2,793,262,166</u>	<u>1,990,814,083</u>
	22,313,357,855	19,167,264,819
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$ 3,528,161 (US\$2,964,900 en 2008)	478,687,533	473,809,263
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	(886,979,525)	(643,701,134)
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

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

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Vigente, incluyendo US\$167,293,519 (US\$151,877,871 en 2008)	20,869,948,846	18,229,155,482
Reestructurada, incluyendo US\$ 10,972,071 (US\$11,610,713 en 2008)	652,570,610	474,505,797
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$ 548,705 (US\$ 3,782 en 2008)	45,871,656	25,378,842
Por más de 90 días, incluyendo US\$ 1,580,852 (US\$1,374,228 en 2008)	531,942,404	340,887,404
En cobro judicial, incluyendo US\$ 1,241,874 (US\$261,627 en 2008)	213,024,339	97,337,294
	<u>22,313,357,855</u>	<u>19,167,264,819</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluyendo US\$ 2,375,984 (US\$2,421,347 en 2008)	345,352,901	378,450,797
De 31 a 90 días, incluyendo US\$24,620 (US\$3,280 en 2008)	9,795,953	13,528,305
Por más de 90 días, incluyendo US\$ 437,148 (US\$439,423 en 2008)	74,561,902	65,652,364
Reestructurados, incluyendo US\$ 650,324 (US\$93,207 en 2008)	27,717,669	3,364,072
En cobranza judicial, incluyendo US\$ 40,088 (US\$7,643 en 2008)	21,259,108	12,813,725
	<u>478,687,533</u>	<u>473,809,263</u>
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	(886,979,525)	(643,701,134)
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

c) *Por tipo de garantías:*

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes, incluyendo US\$131,271,861 (US\$113,516,452 en 2008) (1)	11,609,569,213	9,649,548,226
Con garantías no polivalentes, incluyendo US\$3,669,912 (US\$ 5,772,295 en 2008) (2)	1,088,475,459	1,431,489,276
Sin garantías, incluyendo US\$ 46,695,252 (US\$45,839,474 en 2008) (3)	<u>9,615,313,183</u>	<u>8,086,227,317</u>
	22,313,357,855	19,167,264,819
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$3,528,160 (US\$2,964,900 en 2008)	<u>478,687,533</u>	<u>473,809,263</u>
	22,792,045,388	19,641,074,082
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	<u>(886,979,525)</u>	<u>(643,701,134)</u>
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (3) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, garantías de acciones y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Propios, incluyendo US\$ 181,637,024 (US\$165,128,221 en 2008)	22,284,857,855	19,148,395,868
DEFINPRO	<u>28,500,000</u>	<u>18,868,951</u>
	22,313,357,855	19,167,264,819
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$3,528,161 (US\$2,964,900 en 2008)	478,687,533	473,809,263
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	<u>(886,979,525)</u>	<u>(643,701,134)</u>
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

e) *Por plazos:*

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$80,053,791 (US\$85,714,625 en 2008)	9,528,707,989	9,147,947,237
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$13,891,126 (US\$17,970,373)	2,831,721,118	2,979,703,567
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$87,692,107 (US\$61,443,223 en 2008)	<u>9,952,928,748</u>	<u>7,039,614,015</u>
	22,313,357,855	19,167,264,819
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$3,528,161 (US\$2,964,900 en 2008)	478,687,533	473,809,263
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	<u>(886,979,525)</u>	<u>(643,701,134)</u>
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Agricultura, caza y silvicultura, incluyendo US\$ 515,839 (US\$199,400 en 2008)	933,089,030	781,498,141
Pesca	4,000,000	4,000,000
Explotación de minas y canteras	53,647,449	44,821,763
Industrias manufactureras, incluyendo US\$31,704,168 (US\$30,084,183 en 2008)	2,168,433,683	1,982,979,422
Suministro de electricidad, gas y agua incluyendo US\$ 3,000,000	147,940,488	26,975,893
Construcción, incluyendo US\$2,180,425 (US\$13,184,240 en 2008)	1,350,717,020	1,807,838,450
Comercio al por mayor y menor, incluyendo US\$20,165,371 (US\$17,507,721 en 2008)	3,962,319,517	2,860,318,508
Hoteles y restaurantes, incluyendo US\$27,826,870 (US\$9,068,919 en 2008)	1,262,154,961	523,207,162
Transporte, almacén y comunicación, incluyendo US\$9,435,504 (US\$9,369,538 en 2008)	730,927,581	684,170,243
Intermediación financiera, incluyendo US\$1,311,000 (US\$1,114,523 en 2008)	209,503,953	135,948,847
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluyendo US\$49,740,950 (US\$42,268,345 en 2008)	2,620,938,847	2,214,557,283
Administración pública, y defensa; planes de seguridad social	213,475,534 *	257,010,153
Enseñanza, incluyendo US\$ 1,039,998	65,757,862	20,687,153
Servicios sociales y de salud, incluyendo US\$ 212,940 (US\$491,513 en 2008)	171,654,538	157,713,398
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$34,503,959 (US\$41,839,839 en 2008)	<u>8,418,797,392</u>	<u>7,665,538,403</u>
	<u>22,313,357,855</u>	<u>19,167,264,819</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$3,528,161 (US\$2,964,900 en 2008)	478,687,533	473,809,263
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$7,012,668 (US\$5,347,798 en 2008)	<u>(886,979,525)</u>	<u>(643,701,134)</u>
	<u>21,905,065,863</u>	<u>18,997,372,948</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

- * Al 31 de diciembre de 2009, incluye una facilidad crediticia por RD\$200 millones (RD\$250 millones en 2008), otorgada al Estado Dominicano a través de un préstamo sindicado con otros bancos dominicanos y que por autorización dada en 2008 por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, no está sujeta al cumplimiento del límite de créditos individuales sin garantía, ni para el cómputo del índice de solvencia.

9. Deudores por Aceptación

Las aceptaciones bancarias consisten de:

31 de diciembre de 2009		
<u>Banco Corresponsal</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco de Comercio Exterior de Colombia	643,048	27-01-2010
Citibank	1,886,249	12-01-2010
Citibank	1,855,644	25-01-2010
Citibank	2,104,187	06-04-2010
Commerzbank	1,210,703	11-03-2010
Commerzbank	1,483,787	26-02-2010
Commerzbank	1,817,556	26-02-2010
Standard Chartered	1,437,485	09-02-2010
Standard Chartered	417,617	10-02-2010
Standard Chartered	608,036	27-02-2010
Standard Chartered	1,011,634	09-01-2010
Standard Chartered	1,818,616	09-01-2010
Standard Chartered	1,745,309	30-01-2010
Standard Chartered	1,294,863	30-01-2010
Standard Chartered	685,508	15-01-2010
Wachovia Bank	1,625,151	08-02-2010
Wachovia Bank	2,778,497	14-04-2010
Wachovia Bank	1,671,621	20-01-2010
Wachovia Bank	856,363	24-02-2010
Wachovia	1,574,267	17-02-2010
	<u>28,526,141</u>	

31 de diciembre de 2008		
<u>Banco Corresponsal</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco de Comercio Exterior de Colombia	1,052,598	07-01-2009
Banco de Comercio Exterior de Colombia	1,020,020	30-01-2009
Citibank N.A.	1,487,776	06-03-2009
Citibank N.A.	1,963,529	10-02-2009
Citibank N.A.	1,238,035	13-03-2009
Standard Chartered Bank	1,194,552	02-03-2009
Standard Chartered Bank	1,184,072	04-02-2009
Standard Chartered Bank	1,132,331	05-01-2009
Standard Chartered Bank	1,245,179	06-02-2009
Standard Chartered Bank	2,110,203	08-05-2009

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2008

<u>Banco Corresponsal</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Standard Chartered Bank	1,114,055	18-02-2009
Standard Chartered Bank	2,061,194	19-01-2009
Standard Chartered Bank	1,245,179	23-01-2009
Wachovia Bank	1,625,121	03-04-2009
Wachovia Bank	1,471,801	04-01-2009
Wachovia Bank	966,251	04-02-2009
Wachovia Bank	966,251	08-05-2009
Wachovia Bank	3,598,452	24-12-2008
Wachovia Bank	1,932,502	31-12-2008
	<u>28,609,101</u>	

Las aceptaciones bancarias incluyen US\$791,131 al 31 de diciembre de 2009 (US\$811,417 en 2008).

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de:

	<u>2009 RD\$</u>	<u>2008 RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	20,115,752	18,727,612
Depósitos en garantía	74,467,258	54,536,821
Entes relacionados incluyendo US\$13,887 (US\$38,313 en 2008)	1,475,420	2,986,433
Cheques devueltos, incluyendo US\$60,386 (US\$925 en 2008)	2,427,362	32,621
Anticipos en cuentas corrientes	768,500	28,965,905
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	6,458,041	-
Otras cuentas por cobrar:		
Por operaciones de tarjetas de crédito, incluyendo US\$773,869 (US\$2,881,147 en 2008)	48,034,700	246,561,687
Anticipos a proveedores	-	13,057,171
Otras, incluyendo US\$478,200 (US\$5,123,401 en 2008)	78,188,367	211,726,290
	<u>231,935,400</u>	<u>576,594,540</u>

11. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2009 RD\$</u>	<u>2008 RD\$</u>
Títulos valores	457,890	65,307,300
Mobiliarios y equipos	7,499,667	14,015,948
Inmuebles	587,283,152	723,692,282
Otros bienes recibidos	4,078,726	1,255,725
	599,319,435	804,271,255
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(462,580,805)	(517,511,703)
	<u>136,738,630</u>	<u>286,759,552</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

Al 31 de diciembre de 2009 existen bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses por un valor de RD\$386,659,445 (RD\$381,074,046 en 2008), los cuales están totalmente provisionados.

12. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

31 de diciembre de 2009					
Monto de la Inversión Neta RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
178,395,600	50.00%	Comunes	100.00	N/A	2,680,912
44,904,897	53.69%	Comunes	50.49	N/A	1,598,431
6,874,800	8.00%	Comunes	100.00	N/A	177,690
3,960,000	5.00%	Comunes	1,000.00	N/A	64,203
2,113,440	2.43%	Comunes	100.00	N/A	726,360
2,005,466	0.08%	Comunes	55.00	N/A	50,573,323
238,254,203					
(189,514,956)		Provisiones por inversiones			
<u>48,739,247</u>					
31 de diciembre de 2008					
Monto de la Inversión Neta RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
134,045,600	50.00%	Comunes	100.00	N/A	2,680,912
44,904,907	53.69%	Comunes	50.49	N/A	1,437,689
6,874,842	8.00%	Comunes	100.00	N/A	177,690
3,960,000	5.00%	Comunes	1,000.00	N/A	38,989
2,113,440	2.99%	Comunes	100.00	N/A	420,345
2,005,465	0.08%	Comunes	55.00	N/A	38,424,620
432,200	20.00%	Comunes	100.00	N/A	100,000
194,336,454					
(12,459,134)		Provisiones por inversiones			
<u>181,877,320</u>					

N/D: Los datos no se encuentran disponibles.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

13. Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten de:

	31 de diciembre de 2009						Total RD\$
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Bienes tomados en arrendamiento financiero RD\$	Mejoras a propiedades arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	
Valor bruto al 1 de enero de 2009	208,695,402	1,076,513,529	608,792,305	8,261,736	76,487,196	14,689,075	1,993,439,243
Adiciones	-	-	70,041,716	-	50,434,891	36,245,382	156,721,989
Retiros	(142,862,183)	(395,049,834)	(7,770,269)	-	-	(6,087,318)	(551,769,604)
Reclasificaciones	-	33	16,198,584	-	-	(16,198,617)	-
Balance al 31 de diciembre de 2009	65,833,219	681,463,728	687,262,336	8,261,736	126,922,087	28,648,522	1,598,391,628
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009	-	(135,392,264)	(261,162,779)	(2,753,912)	(46,194,829)	-	(445,503,784)
Gasto por depreciación	-	(23,441,799)	(96,442,460)	(1,652,347)	(31,030,003)	-	(152,566,609)
Retiros	-	27,538,585	5,708,139	-	-	-	33,246,724
Balance al 31 de diciembre de 2009	-	(131,295,478)	(351,897,100)	(4,406,259)	(77,224,832)	-	(564,823,669)
Propiedad, muebles y equipo netos, 31 de diciembre de 2009	65,833,219	550,168,250	335,365,236	3,855,477	49,697,255	28,648,522	1,033,567,959

	31 de diciembre de 2008						Total RD\$
	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Bienes tomados en arrendamiento financiero RD\$	Mejoras a propiedades arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	
Valor bruto al 1 de enero de 2008	208,695,401	1,056,505,743	544,174,297	8,261,736	59,517,497	35,192,796	1,912,347,470
Adiciones	-	-	23,820,626	-	16,969,699	110,166,424	150,956,749
Retiros	-	-	(43,588,206)	-	-	(26,276,770)	(69,864,976)
Reclasificaciones	-	20,007,786	84,385,588	-	-	(104,393,374)	-
Balance al 31 de diciembre de 2008	208,695,401	1,076,513,529	608,792,305	8,261,736	76,487,196	14,689,076	1,993,439,243
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2008	-	(105,438,052)	(221,508,623)	(1,101,565)	(27,687,514)	-	(355,735,754)
Gasto por depreciación	-	(29,954,212)	(87,260,111)	(1,652,347)	(18,507,315)	-	(137,373,985)
Retiros	-	-	47,605,955	-	-	-	47,605,955
Balance al 31 de diciembre de 2008	-	(135,392,264)	(261,162,779)	(2,753,912)	(46,194,829)	-	(445,503,784)
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2008	208,695,401	941,121,265	347,629,526	5,507,824	30,292,367	14,689,076	1,547,935,459

Véase Nota 34 a los estados financieros.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

14. Otros Activos

Los otros activos consisten de:

	2009 RD\$	2008 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	224,621,635	340,959,613
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	1,683,716	398,865
Anticipo de impuesto sobre la renta	201,519,215	196,467,164
Otros gastos pagados por anticipado	23,024,946	18,684,292
	<u>226,227,877</u>	<u>215,550,321</u>
	<u>450,849,512</u>	<u>556,509,934</u>
Intangibles		
Software	447,181,145	447,181,144
Menos: Amortización acumulada	(437,923,224)	(402,533,188)
	<u>9,257,921</u>	<u>44,647,956</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	11,965,897	13,731,430
Otros bienes diversos (a)	84,711,157	110,835,303
	<u>96,677,054</u>	<u>124,566,733</u>
	<u>556,784,487</u>	<u>725,724,623</u>

(a) Incluye RD\$58,512,321 (RD\$20,007,384 en 2008) relacionados con la adquisición de licencias de software que se encuentran en proceso de instalación.

15. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2009				
	Cartera	Inversión y	Otros	Operaciones	Total
	de Créditos y	Rendimientos	Activos	Contingentes	RD\$
	por Cobrar	por Cobrar	(b) RD\$	(c) RD\$	
	RD\$	RD\$			RD\$
Saldos al 1 de enero de 2009	643,701,134	20,101,331	517,511,703	34,772,914	1,216,087,082
Constitucion de provisiones	831,785,169	135,133,206	69,059,435	7,561,257	1,043,539,067
Castigos contra provisiones	(557,107,501)		(131,791,258)		(688,898,759)
Transferencia a otras provisiones	(17,023,397)	35,991,155	7,800,925	(26,768,683)	-
Efecto de revaluacion cambiaria	(14,375,880)	130,923		89,828	(14,155,129)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>886,979,525</u>	<u>191,356,615</u>	<u>462,580,805</u>	<u>15,655,316</u>	<u>1,556,572,261</u>

(a) Las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2009 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

(c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

	31 de diciembre de 2008				
	Cartera	Inversión y	Otros	Operaciones	Total
	de Créditos y	Rendimientos	Activos	Contingentes	
	Rendimientos	por Cobrar	(b) RD\$	(c) RD\$	RD\$
Saldos al 1 de enero de 2008	920,528,895	20,328,239	459,829,152	26,867,005	1,427,553,291
Constitucion de provisiones	598,357,080	8,591,103	22,923,139	26,953,562	656,824,884
Castigos contra provisiones	(827,145,294)	(9,870)	(11,874,133)	-	(839,029,297)
Transferencia a otras provisiones	(18,022,857)	(9,329,535)	46,633,545	(19,281,153)	-
Efecto de revaluacion cambiaria	(30,016,690)	521,394	-	233,500	(29,261,796)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>643,701,134</u>	<u>20,101,331</u>	<u>517,511,703</u>	<u>34,772,914</u>	<u>1,216,087,082</u>

- (a) Las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2008 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 19.

16. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

	31 de diciembre de 2009				
	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	6,809,595,440	2.45%			6,809,595,440
De ahorro	2,667,970,861	2.25%	3,665,718,507	1.19%	6,333,689,368
A plazo	11,038,858,299	5.93%	3,106,194,597	2.64%	14,145,052,896
Intereses por pagar	<u>27,450,008</u>		<u>3,022,800</u>		<u>30,472,808</u>
	<u>20,543,874,608</u>		<u>6,774,935,904</u>		<u>27,318,810,512</u>
b) Por sector					
Público no financiero					
incluye US\$73,434	32,942,270				
Privado no financiero					
incluye US\$186,944,956	27,225,541,022				
No residente					
incluye US\$790,856	29,854,412				
Intereses por pagar					
incluye US\$83,832	<u>30,472,808</u>				
	<u>27,318,810,512</u>				

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2009					
	Moneda	Promedio	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días					
incluye US\$15,848,143	2,183,886,317				
De 16 a 30 días					
incluye US\$ 125,666,140	16,221,623,375				
De 31 a 60 días					
incluye US\$13,568,860	2,459,882,101				
De 61 a 90 días					
incluye US\$ 12,389,198	2,088,281,720				
De 91 a 180 días					
incluye US\$7,631,226	1,879,879,863				
De 181 a 360 días					
incluye US\$12,705,679	2,211,768,082				
Mas de 1 año					
	243,016,246				
Intereses por pagar					
incluye US\$83,832	30,472,808				
	<u>27,318,810,512</u>				

31 de diciembre de 2008					
	Moneda	Promedio	Moneda	Tasa	
	Nacional	Ponderada	Extranjera	Ponderada	Total
	RD\$	Anual	RD\$	Anual	RD\$
a) Por tipo					
A la vista	5,693,641,565	2.50%			5,693,641,565
De ahorro	1,916,873,830	3.00%	3,198,016,436	1.00%	5,114,890,266
A plazo	11,526,724,371	14.30%	2,432,840,980	3.17%	13,959,565,351
Intereses por pagar	73,264,467		2,792,555		76,057,022
	<u>19,210,504,233</u>		<u>5,633,649,971</u>		<u>24,844,154,204</u>
b) Por sector					
Público no financiero					
incluye US\$481,072	74,377,708				
Privado no financiero					
incluye US\$149,884,004	23,676,366,289				
No residente					
incluye US\$9,338,409	1,017,353,185				
Intereses por pagar					
incluye US\$79,203	76,057,022				
	<u>24,844,154,204</u>				

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2008

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días					
incluye US\$11,075,335	1,775,210,305				
De 16 a 30 días					
incluye US\$106,322,386	13,284,624,130				
De 31 a 60 días					
incluye US\$17,775,950	2,619,618,287				
De 61 a 90 días					
incluye US\$7,637,464	1,717,681,778				
De 91 a 180 días					
incluye US\$7,419,606	2,110,816,634				
De 181 a 360 días					
incluye US\$9,457,041	3,206,329,537				
Mas de 1 año					
incluye US\$15,703	53,816,511				
Intereses por pagar					
incluye US\$79,203	<u>76,057,022</u>				
	<u>24,844,154,204</u>				

Al 31 de diciembre de 2009, las cuentas inactivas ó abandonadas reportadas son las siguientes:

	<u>Cuentas Corrientes RD\$</u>	<u>Cuentas Corrientes US\$</u>	<u>Cuentas Ahorro RD\$</u>	<u>Cuentas Ahorro US\$</u>
Depósitos inactivos hasta 3 años	<u>14,106,070</u>		<u>54,182,319</u>	
Depósitos inactivos hasta 10 años			<u>62,188</u>	<u>78,448</u>

De acuerdo al Reglamento de Cuentas Inactivas y/o Abandonadas y su instructivo, de fecha 3 de septiembre de 2009, para la determinación de las cuentas inactivas se consideran aquellas que cumple con la condición de tres años de inactividad desde la última operación efectuada por el titular, y Abandonadas, aquellas con más de 10 años sin actividad efectuada por el cliente.

Al 31 de diciembre de 2009, el banco mantenía obligaciones con el público por RD\$1,805,520,426 que se encuentran restringidas por embargos de terceros, pignoraciones de préstamos, y/o de clientes fallecidos. Al 31 de diciembre de 2008 las cuentas restringidas por embargos de terceros, pignoraciones por préstamos, clientes fallecidos e incluso cuentas inactivas ascendió a RD\$1,627,953,006.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

17. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

a) Por tipo

	2009	2008
	RD\$	RD\$
A la vista	3,497,694	31,850,488
De ahorro	91,880,438	202,669,189
A plazo	3,144,035,887	1,467,004,183
Intereses por Pagar	8,478,463	7,162,866
	<u>3,247,892,482</u>	<u>1,708,686,726</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2009	2008
	RD\$	RD\$
0-15 días,(US\$139,539 en 2008)	365,250,765	70,233,194
16-30 días, incluyendo US\$2,560,057 (US\$6,417,721 en 2008)	612,807,399	549,870,384
31-60 días incluyendo US\$1,211,222	501,010,044	292,295,495
61-90 días	863,017,391	173,484,759
91-180 días incluyendo US\$544,949	595,447,270	299,011,041
181-360 días, incluyendo US\$868,640 (US\$1,151,047 en 2008)	301,881,150	316,628,987
Intereses por Pagar, incluyendo US\$2,534 (US\$3,447 en 2008)	8,478,463	7,162,866
	<u>3,247,892,482</u>	<u>1,708,686,726</u>

c) Por moneda

	31 de diciembre de 2009		31 de diciembre de 2008	
	En moneda nacional RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	En moneda nacional RD\$	Tasa de interés promedio ponderada
A la vista	3,497,694	2.45%	31,850,488	2.50%
De ahorro	26,525,944	2.25%	11,938,822	3.00%
A plazo	3,022,437,518	5.93%	1,385,953,516	14.30%
Intereses por Pagar	8,387,094		7,041,331	
	<u>3,060,848,250</u>		<u>1,436,784,157</u>	
	En moneda extranjera RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	En moneda extranjera RD\$	Tasa de interés promedio ponderada
De ahorro	65,354,494	1.19%	190,730,367	1.00%
A plazo	121,598,369	2.64%	81,050,667	3.17%
Intereses por Pagar	91,369		121,535	
	<u>187,044,232</u>		<u>271,902,569</u>	
	<u>3,247,892,482</u>		<u>1,708,686,726</u>	

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

Al 31 de diciembre de 2009, las cuentas inactivas ó abandonadas reportadas son las siguientes:

	<u>Cuentas Corrientes RD\$</u>	<u>Cuentas Corrientes US\$</u>	<u>Cuentas Ahorro RD\$</u>	<u>Cuentas Ahorro US\$</u>
Depósitos inactivos hasta 3 años	35		613,819	18,958
Depósitos inactivos hasta 10 años			-	-

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$67,029,367 (RD\$81,969,806 en 2008), que se encuentran restringidos por embargos de terceros, y/o de clientes fallecidos.

18. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

<u>31 de diciembre de 2009</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Instituciones financieras del país	Préstamos para otorgar financiamientos a clientes	Garantía Hipotecaria	12.00%	2010-2019	28,500,000
Intereses por pagar					618,684
					<u>29,118,684</u>
<u>31 de diciembre de 2008</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Instituciones financieras del país	Préstamos para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	16.50%	2009-2011	15,448,539
Instituciones financieras del exterior, incluyendo US\$2,926,790	Adelantos en cuenta corriente	Sin garantía	N/A	2009	103,193,371
Intereses por pagar, incluyendo US\$12,497					1,119,238
					<u>119,761,148</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$318,647 (US\$331,696 en 2008)	361,594,097	291,572,220
Obligaciones financieras a plazo, incluyendo US\$1,950,000 en 2008	-	68,753,490
Partidas no reclamadas por terceros	24,700,594	33,815,136
Acreedores diversos	147,658,406	92,737,841
Provisiones para contingencias, incluyendo US\$101,785 (US\$36,645 en 2008)	15,655,316	34,772,914
Otras provisiones, incluyendo US\$1,064,572 (US\$3,382,407 en 2008)	278,107,628	320,197,544
Partidas por imputar, incluyendo US\$99,349 (US\$201,600 en 2008) (**)	41,910,333	21,624,179
Otros créditos diferidos, incluyendo US\$431,341 (US\$465,158 en 2008)	10,165,596	40,490,310
	<u>879,791,970</u>	<u>903,963,634</u>

(**) El registro de las partidas por imputar no afecta resultados.

20. Obligaciones Subordinadas

Al 31 de diciembre de 2009, el saldo de la deuda subordinada del Banco asciende a RD\$825,162,123 (RD\$816,847,890 en 2008) que incluye US\$10,403,194 (US\$10,403,194 en 2008), la cual devenga una tasa de interés de hasta un 17.180% en Pesos y hasta un 5.3628% en Dólares respectivamente (18.61% en pesos dominicanos y 7.958% en dólares estadounidenses para 2008), con vencimientos hasta 2015. Esta deuda subordinada ha sido colocada a través de dos emisiones; una emisión privada, que fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0147/05 del 10 de octubre de 2005; y otra emisión pública, que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular la Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

Al 31 de diciembre de 2009, existen intereses a pagar por la deuda subordinada por RD\$5,261,412 (RD\$9,457,358 en 2008), que incluyen US\$29,371 (US\$47,883 en 2008).

21. Impuesto sobre la Renta

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

El título V del Código Tributario establece un impuesto anual sobre activos, consistente en el 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base imponible de este impuesto. En el caso de las entidades financieras este impuesto se aplica sobre el valor en libros de los activos fijos.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Impuesto sobre Activos (1)	5,688,521	9,931,200
Diferido	116,337,978	74,268,367
Otros	(5,638,487)	
	<u>116,388,012</u>	<u>84,199,567</u>

- (1) De conformidad con la Ley No. 557-05, el Banco reconoció RD\$5,688,521 (RD\$9,931,200 en 2008) como Impuesto a los Activos, el cual corresponde al 1% sobre los activos fijos netos.

A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados con el gasto de impuesto es como sigue:

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	475,316,291	146,583,065
Diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	(130,258,866)	(6,561,840)
Otros gastos no deducibles	45,164,428	17,152,104
	<u>(85,094,438)</u>	<u>10,590,264</u>
Transitorias:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal y otras partidas netas	(162,564,901)	(87,166,741)
Disminución en la provisión para inversiones período 2000	(21,792)	(21,792)
Disminución en la provisión para cartera de créditos período 2000	(31,040,941)	(31,040,942)
Disminución neta en la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos período 2000		(620,522)
Aumento de la provisión para prestaciones laborales, neto	6,461,146	(1,998,043)
Aumento (disminución) de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(54,930,898)	57,682,552
Disminución neto en la provisión para operaciones contingentes	(19,117,600)	7,905,909
Provisiones no deducibles	(99,230,870)	36,317,717
	<u>(360,445,856)</u>	<u>(18,941,862)</u>
Ganancia imponible del ejercicio	29,775,996	138,231,467
Pérdidas fiscales compensables ajustada por inflación	(20,843,197)	(110,585,174)
Ganancia imponible	8,932,799	27,646,293
Gasto de Impuesto según método ordinario al 25%	<u>2,233,200</u>	<u>6,911,573</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido para el año terminado el 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

	Movimiento del		
	<u>Balance Inicial</u>	<u>Año</u>	<u>Balance Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Provisión para cartera de créditos	15,520,471	(7,754,787)	7,765,684
Provisión para inversiones	10,896	(5,448)	5,448
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	129,688,187	(14,042,986)	115,645,201
Depreciación de propiedad, muebles, equipos y otros bienes	61,726,481	17,796,619	79,523,100
Provisiones diversas	38,205,080	(23,030,033)	15,175,047
Provisión para prestaciones laborales	978,042	1,615,286	2,593,328
Provisión para operaciones contingentes	8,693,228	(4,779,400)	3,913,828
Pérdida de años anteriores	<u>272,877,505</u>	<u>(272,877,505)</u>	<u>(0)</u>
	527,699,889	(303,078,254)	224,621,635
Menos: Impuesto diferido que se estima no recuperable	<u>(186,740,276)</u>	<u>186,740,276</u>	<u>-</u>
Impuesto diferido (neto)	<u><u>340,959,613</u></u>	<u><u>(116,337,978)</u></u>	<u><u>224,621,635</u></u>

Ley No. 172-07, promulgada el 17 de julio de 2007 redujo la tasa del Impuesto sobre la Renta de 30% a 25% a partir del período 2008.

22. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto en RD\$</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>44,568,245</u>	<u>3,200,000,000</u>	<u>31,745,721</u>	<u>2,279,342,773</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>44,568,245</u>	<u>3,200,000,000</u>	<u>27,174,779</u>	<u>1,951,149,132</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

El número de accionistas y su estructura de participación es la siguiente:

31 de diciembre de 2009	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	232	1,456,135	104,550,493	4.58
No vinculadas a la administración	<u>131</u>	<u>213,535</u>	<u>15,331,813</u>	<u>1.14</u>
	<u>363</u>	<u>1,669,670</u>	<u>119,882,306</u>	<u>5.72</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	14	29,973,183	2,152,074,539	93.97
No vinculadas	<u>19</u>	<u>102,868</u>	<u>7,385,928</u>	<u>0.31</u>
	<u>33</u>	<u>30,076,051</u>	<u>2,159,460,467</u>	<u>94.28</u>
	<u>396</u>	<u>31,745,721</u>	<u>2,279,342,773</u>	<u>100.00</u>
31 de diciembre de 2008	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	274	1,429,945	102,670,051	5.26
No vinculadas a la administración	<u>91</u>	<u>177,249</u>	<u>12,726,478</u>	<u>0.65</u>
	<u>365</u>	<u>1,607,194</u>	<u>115,396,529</u>	<u>5.91</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	13	25,468,323	1,828,625,591	93.72
No vinculadas	<u>19</u>	<u>99,262</u>	<u>7,127,012</u>	<u>0.36</u>
	<u>32</u>	<u>25,567,585</u>	<u>1,835,752,603</u>	<u>94.09</u>
	<u>397</u>	<u>27,174,779</u>	<u>1,951,149,132</u>	<u>100.00</u>

a) Capital Autorizado

El Capital Social Autorizado al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es de RD\$3,200,000,000 dividido en 44,568,245 de acciones comunes, cuyo valor nominal al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es de RD\$71.80. Al 31 de diciembre de 2009 se encuentran suscritas y pagadas 31,745,721 acciones (27,174,779 en 2008).

El 14 de abril de 2009 la entidad Darby Probanco Holdings adquirió 3,729,638 acciones comunes con una participación del 11.75% equivalentes a RD\$267,788,008 y pagó una prima sobre acciones de RD\$161,754,392.

b) Capitalización de los resultados de los ejercicios 2008 y 2007

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 26 de marzo de 2009 fue aprobada la capitalización de los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2008 por aproximadamente RD\$59.3 millones.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 26 de marzo de 2008 fue aprobada la capitalización de los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2007 por aproximadamente RD\$307.5 millones.

c) *Otras Reservas Patrimoniales*

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

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	<u>Según Normativa (*)</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	12.32%
Encaje legal RD\$	3,894,705,170	3,920,235,947
Encaje legal US\$	38,279,205	42,363,459
Créditos individuales		
Con garantías reales	581,613,446	522,965,715
Sin garantías reales	290,806,723	249,942,196
Vinculados	1,454,033,615	794,195,797
Inversiones en base al capital pagado de la entidad:		
Entidades financieras en el exterior	455,868,554	-
Entidades no financieras	227,934,277	3,960,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	455,868,554	234,294,202
Propiedad, muebles y equipos	2,908,067,230	1,033,567,959
Contingencias	8,724,201,691	4,583,685,724
Financiamientos en moneda extranjera	732,329,148	-
Reserva legal bancaria	176,914,304	176,914,304

- (1) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia, asciende al 31 de diciembre de 2009 a RD\$2,908,067,230. La Junta Monetaria aprobó en su Décima Resolución del 20 de enero de 2004 que las deudas subordinadas fueran consideradas como parte del capital normativo y capital normativo ajustado para determinar el índice de solvencia y demás límites prudenciales. Estas deudas deben cumplir con ciertos parámetros para ser considerado en el capital secundario, según lo establece el Reglamento de Adecuación Patrimonial.

(*) Mínimo requerido según normativa.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

24. 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 al 31 de diciembre de 2009 y 2008 incluyen:

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales, incluyendo US\$6,975,256 (US\$6,554,517 en 2008)	343,370,502	317,679,595
Fianzas por derechos e impuestos	97,441	174,672
Otras garantías otorgadas, incluyendo US\$104,144 (US\$396,141 en 243,228)	59,154,795	87,374,840
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluyendo US\$766,525 (US\$976,619 en 2008)	27,638,911	34,433,840
Líneas de crédito de utilización automática	4,153,424,075	1,875,277,332
	<u>4,583,685,724</u>	<u>2,314,940,279</u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios, según representaciones de los asesores legales del Banco y estimaciones de la administración no se anticipan pérdidas materiales como resultado de estas demandas. Los registros contables al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no incluyen ningún pasivo relacionado con esta situación.

25. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten de:

	<u>2009</u> <u>RD\$</u>	<u>2008</u> <u>RD\$</u>
Valores en cobranza, incluyendo US\$713,084 (US\$1,807,444 en 2008)	25,711,972	63,727,221
Garantías recibidas	28,728,614,041	26,624,467,853
Cuentas castigadas, incluyendo US\$6,864,778 (US\$10,393,406 en 2008)	1,272,616,737	1,932,480,529
Rendimientos en suspenso incluyendo US\$171,363 (US\$24,372 en 2008)	49,101,255	16,218,399
Otras cuentas de registro:		
Contracuenta del capital autorizado	3,200,000,000	3,200,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización, incluyendo US\$47,624,072 (US\$73,715,671 en 2008)	5,476,207,248	6,112,093,637
Cartas de crédito notificadas, US\$18,942,860 (US\$9,985,000 en 2008)	683,030,267	352,053,127
Activos totalmente depreciados	20,120	20,037
Créditos reestructurados, incluyendo US\$13,196,309 (US\$1,437,086 en 2008)	1,107,624,182	149,775,872
Cuentas de registro varias, incluyendo US\$35,615,000 (US\$35,565,000 en 2008)	1,276,658,253	1,318,550,493
	<u>41,819,584,075</u>	<u>39,769,387,168</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

26. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
<i>Ingresos financieros por cartera de crédito e inversiones</i>		
Por créditos comerciales	2,023,513,074	1,893,311,846
Por créditos de consumo	1,904,781,705	1,645,586,487
Por créditos hipotecarios para la vivienda	342,739,047	269,568,141
Por inversiones	664,633,509	196,667,900
Ganancia en ventas de inversiones en valores	218,179,437	-
	<u>5,153,846,772</u>	<u>4,005,134,374</u>
<i>Gastos financieros por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(1,682,620,367)	(1,529,284,630)
Por obligaciones subordinadas	(70,136,063)	(81,175,180)
Por financiamientos obtenidos en moneda local	(5,143,060)	(4,655,723)
Por otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	-	(1,742,906)
Pérdidas en ventas de inversiones	(47,076,047)	-
Pérdidas por amortización de prima por inversiones	(922,139)	-
	<u>(1,805,897,676)</u>	<u>(1,616,858,439)</u>
	<u>3,347,949,096</u>	<u>2,388,275,935</u>

27. Otros Ingresos (Gastos) operacionales

Otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por Servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	30,941,526	32,334,579
Comisiones por comercio exterior	15,942,979	16,720,950
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	8,605,056	8,859,640
Comisiones por custodias de valores y efectos	169,748	171,000
Comisiones por cobranzas	620,444	1,996,274
Comisiones por tarjetas de crédito	524,041,922	477,071,999
Otras comisiones por cobrar	474,952,866	440,190,930
	<u>1,055,274,541</u>	<u>977,345,372</u>
<i>Comisiones por Cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	109,929,122	159,973,888
	<u>109,929,122</u>	<u>159,973,888</u>
<i>Ingresos Diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	957,159	10,380,569
Otros ingresos operacionales diversos	95,135,761	47,687,385
	<u>96,092,920</u>	<u>58,067,954</u>
	<u>1,261,296,583</u>	<u>1,195,387,214</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

	2009	2008
	RD\$	RD\$
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por servicios bursátiles	(348,449)	(1,852,797)
Por otros servicios	<u>(252,310,761)</u>	<u>(185,701,612)</u>
	<u>(252,659,210)</u>	<u>(187,554,409)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por cambio de divisas	(21,609,578)	(34,810,449)
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	(9,230)	(26,031,700)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(176,229,427)</u>	<u>(184,600,745)</u>
	<u>(197,848,235)</u>	<u>(245,442,894)</u>
	<u>(450,507,445)</u>	<u>(432,997,303)</u>

28. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	111,834,550	114,710,828
Ingresos por inversiones no financieras	3,614,858	46,216,582
Ganancia por venta de bienes	104,512,369	16,566,594
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>78,710,380</u>	<u>64,734,302</u>
Sub total	<u>298,672,157</u>	<u>242,228,306</u>
Otros Gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(24,475,892)	(33,950,713)
Gastos por ventas bienes	(17,009,735)	(273,395)
Otros gastos no operacionales	<u>(105,182,783)</u>	<u>(78,739,425)</u>
Sub total	<u>(146,668,410)</u>	<u>(112,963,533)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) - Neto	<u>152,003,747</u>	<u>129,264,773</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

29. Gastos Operativos

Los gastos operativos donde se incluyen las remuneraciones y beneficios sociales abonados al personal, consisten de:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
	<u> </u>	<u> </u>
Gastos de personal		
Sueldos y compensaciones al personal		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	855,070,440	788,223,844
Contribuciones a planes de pensiones	36,671,238	37,811,141
Otros gastos de personal	338,362,700	315,393,300
	<u>1,230,104,378</u>	<u>1,141,428,285</u>
Servicios de terceros	380,978,314	258,548,822
Depreciaciones y amortizaciones	177,916,470	175,205,124
Otras provisiones:		
Gasto provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	69,059,433	22,923,140
Gasto provisiones contingencias	7,561,257	26,953,562
Gasto provisiones inversiones en acciones	130,024,462	-
Gasto provisiones para rendimientos por cobrar	153,802,218	134,533,223
	<u>360,447,370</u>	<u>184,409,925</u>
	2009	2008
	RD\$	RD\$
	<u> </u>	<u> </u>
Gastos diversos:		
Traslados y comunicaciones	161,393,697	167,411,830
Gastos de infraestructura	593,806,708	479,152,532
Aportes al Banco Central y Superintendencia de Bancos	129,596,696	119,673,209
Aportes a otras instituciones	249,468	557,656
Otros impuestos y tasas	21,122,492	27,511,712
Gastos legales	23,483,847	21,427,841
Papelería, útiles y otros materiales	14,056,264	20,398,638
Propaganda y publicidad	70,001,721	90,814,488
Suscripciones y afiliaciones	5,141,881	3,981,332
Otros gastos diversos	23,961,081	13,956,440
	<u>1,042,813,855</u>	<u>944,885,678</u>
	<u>3,192,260,387</u>	<u>2,704,477,834</u>

(a) De este importe RD\$408, 983,579 al 31 de diciembre de 2009 (RD\$286, 932,309 en 2008), corresponden a retribución de personal directivo.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

30. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2009</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2008</u>	
	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>	<u>En Moneda</u>
	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Nacional</u>	<u>Extranjera</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos sensibles a tasas	19,181,090,243	6,879,186,994	14,100,790,840	6,528,561,953
Pasivos sensibles a tasas	14,539,845,817	3,631,431,230	13,378,176,427	3,012,492,009
Posición neta	4,641,244,426	3,247,755,764	722,614,413	3,516,069,944
Exposición a tasa de interés	45,964,419	826,001	29,945,767	58,704,155

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

Riesgo de liquidez

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

	<u>31 de diciembre de 2009</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
<u>Activos</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles	6,689,783,978					6,689,783,978
Inversiones en valores	72,904,355	1,032,485,411	126,368,217	3,248,626,989	49,814,104	4,530,199,076
Cartera de créditos	3,905,162,102	2,431,272,440	4,675,167,832	5,588,356,481	5,713,399,000	22,313,357,855
Deudores por aceptaciones	12,612,491	11,030,966	4,882,684	-	-	28,526,141
Inversiones en acciones					238,254,203	238,254,203
Rendimientos por cobrar	612,745,093	-	-	-	-	612,745,093
Cuentas a recibir	157,468,142	-	-	-	74,467,258	231,935,400
Activos diversos	46,055,921				50,621,133	96,677,054
Total activos	11,496,732,082	3,474,788,817	4,806,418,733	8,836,983,470	6,126,555,698	34,741,478,800

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

31 de diciembre de 2009

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Obligaciones con el público	1,500,145,260	1,848,526,257	-	-	23,970,138,995	27,318,810,512
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	178,350,024	219,768,519	-	-	2,849,773,939	3,247,892,482
Fondos tomados a préstamos	618,684	-	-	-	28,500,000	29,118,684
Obligaciones subordinadas	5,261,412	-	-	425,162,123	400,000,000	830,423,535
Aceptaciones en circulación	12,612,491	11,030,965	4,882,685	-	-	28,526,141
Otros pasivos	524,238,049	-	-	-	355,553,921	879,791,970
Total pasivos	2,221,225,920	2,079,325,741	4,882,685	425,162,123	27,603,966,855	32,334,563,324

31 de diciembre de 2008

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Fondos disponibles	6,475,855,526	-	-	-	-	6,475,855,526
Inversiones negociables y a vencimiento	386,482,923	1,758,011	71,515,258	750,990,066	543,614,800	1,754,361,058
Cartera de créditos	3,837,673,525	2,351,558,891	4,469,654,332	4,583,225,168	3,925,152,903	19,167,264,819
Deudores por aceptaciones	13,514,077	8,429,920	6,665,104	-	-	28,609,101
Inversiones en acciones	-	-	-	-	194,336,454	194,336,454
Rendimientos por cobrar	507,222,740	-	-	-	-	507,222,740
Cuentas a recibir	509,000,547	-	-	-	67,593,993	576,594,540
Activos diversos	13,731,430	-	-	-	110,835,303	124,566,733
Total activos	11,743,480,768	2,361,746,822	4,547,834,694	5,334,215,234	4,841,533,453	28,828,810,971

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

	31 de diciembre de 2008					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,303,243,303	3,139,866,643	-	-	19,401,044,258	24,844,154,204
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	158,408,341	215,948,123	-	-	1,334,330,262	1,708,686,726
Fondos tomados a préstamos	106,915,008	-	-	12,846,140	-	119,761,148
Obligaciones subordinadas	9,457,358	-	-	335,754,030	481,093,860	826,305,248
Aceptaciones en circulación	13,514,077	8,429,920	6,665,104	-	-	28,609,101
Otros pasivos	555,536,786	-	-	-	348,426,848	903,963,634
Total pasivos	3,147,074,873	3,364,244,686	6,665,104	348,600,170	21,564,895,228	28,431,480,061

Los activos corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco. Los pasivos corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

La razón de liquidez consiste en:

	31 de diciembre de 2009		31 de diciembre de 2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	Razón de liquidez (1)			
A 15 días ajustada	374.25%	346.31%	159.80%	248.75%
A 30 días ajustada	385.95%	258.88%	163.87%	176.02%
A 60 días ajustada	376.59%	185.58%	145.28%	135.16%
A 90 días ajustada	391.10%	169.91%	139.64%	117.43%
	31 de diciembre de 2009		31 de diciembre de 2008	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Posición				
A 15 días ajustada	4,035,777,723	36,419,224	1,070,691,658	26,268,800
A 30 días ajustada	4,608,369,507	35,887,257	1,352,335,939	22,136,933
A 60 días ajustada	4,805,513,746	28,904,649	1,209,004,290	14,729,424
A 90 días ajustada	5,064,207,718	26,958,308	1,194,772,833	8,787,954
Posición global por moneda (meses) (2)	19.00	(15.79)	(26.34)	(11.96)
Posición global consolidada (meses) (2)	(22.68)		(22.61)	

(1) La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir los pasivos corrientes máximo que se pueden perder con un 99% de confianza. Calculados como lo establece el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo de 2005.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

- (2) Brecha de los activos y pasivos totales, determinada a través de su vencimiento promedio.

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un resumen del valor razonable estimado de los instrumentos financieros consiste en:

	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
<u>31 de diciembre de 2009</u>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,689,783,978	6,689,783,978
Inversiones	4,662,414,977	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	21,905,065,863	ND
Inversiones en acciones (a)	48,739,247	ND
	<u>33,306,004,065</u>	
Pasivos:		
Depósitos del público	27,318,810,512	ND
Depósitos de instituciones financieras	3,247,892,482	ND
Fondos tomados a préstamos (a)	29,118,684	ND
	<u>30,595,821,678</u>	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
<u>31 de diciembre de 2008</u>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,475,855,526	6,475,855,526
Inversiones	1,780,132,338	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	18,997,372,948	ND
Inversiones en acciones (a)	181,877,320	ND
	<u>27,435,238,132</u>	
Pasivos:		
Depósitos del público	24,844,154,204	ND
Depósitos de instituciones financieras	1,708,686,726	ND
Fondos tomados a préstamos (a)	119,761,148	ND
	<u>26,672,602,078</u>	

ND: No disponible

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones negociables y a vencimiento, inversiones en acciones, valores en circulación y fondos tomados a préstamos, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 31 de diciembre de 2009 y 2008 son:

	31 de diciembre de 2009			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantía
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Vinculados a la propiedad	-	-	-	-
Vinculados a la administración	668,867,097	4,278,222	673,145,319	794,195,797

	31 de diciembre de 2008			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantía
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Vinculados a la propiedad	-	-	-	-
Vinculados a la administración	470,742,797	886,770	471,629,567	578,931,517

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

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y durante los años terminados en esas fechas incluyen:

<u>31 de diciembre de 2009</u>	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	RD\$	RD\$	RD\$
Balances			
Préstamos	673,145,319		
Inversiones en acciones	225,413,937		
Cuentas por cobrar (neta)	(9,970,642)		
Cuentas corrientes	141,764,403		
Depósitos de ahorro	99,813,447		
Certificados financieros	408,915,680		
Deuda subordinada	126,717,163		
Transacciones			
Dividendos recibidos		198,219	
Comisiones cobradas		19,677,284	
Servicios Profesionales		13,779,404	
Gastos Financieros			30,239,110
Servicios de vigilancia			37,012,356
Servicios recibidos			101,216,419

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

<u>31 de diciembre de 2008</u>	<u>Monto</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Balances			
Préstamos	471,629,567		
Inversiones en acciones	181,063,947		
Cuentas por cobrar (neta)	(4,465,491)		
Cuentas corrientes	150,661,861		
Depósitos de ahorro	58,916,752		
Certificados financieros	443,423,769		
Deuda subordinada	150,454,208		
Transacciones			
Comisiones cobradas		35,928,720	
Servicios Profesionales		6,807,775	
Gastos Financieros			55,867,425
Servicios de vigilancia			36,232,811
Servicios recibidos			56,361,953

33. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo del 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco se encuentran afiliados en diversas Administradoras de Fondos de Pensiones, estando principalmente afiliados en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A.

Durante el 2009 los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por el Banco y los Empleados fueron RD\$73,715,290 y RD\$24,667,259 (RD\$76, 845,180 y RD\$30,058,217 en 2008).

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2009

34. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 fueron:

	2009	2008
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	557,107,500	827,145,294
Castigos de inversiones y rendimientos por cobrar	-	9,870
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	131,791,258	11,874,132
Transferencia de provisión de cartera de créditos		
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	581,619	18,235,194
Transferencia de provisión de inversiones		
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,219,308	9,117,198
Transferencia de provisión de operaciones contingentes		
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	19,281,153
Transferencia de provisión de inversiones en valores		
a provisión de cartera de créditos	-	128,043
Transferencia de provisión de inversiones en valores		
a provisión de inversiones en acciones	3,820,896	212,337
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar		
a provisión de inversiones en acciones	16,441,779	-
Transferencia de provisión de operaciones contingentes		
a provisión de inversiones en acciones	26,768,683	-
Retiro de inmuebles y equipos	-	6,837,518
Capitalización de utilidades retenidas	59,264,300	323,679,146

35. Otras Revelaciones

Reglamento sobre Cuentas Inactivas y/o Abandonadas en Entidades de Intermediación Financiera

En fecha 16 de agosto de 2007 la Junta Monetaria publicó el Reglamento sobre Cuentas Inactivas y/o Abandonadas en Entidades de Intermediación Financiera, el cual tiene por objeto establecer los criterios y procedimientos que deberán seguir la Superintendencia de Bancos y las entidades de intermediación financiera para el seguimiento, manejo y transferencia al Banco Central por parte de dichas entidades, de las cuentas bancarias inactivas y/o abandonadas, de conformidad con lo estipulado en el literal c) del Artículo 56 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002.

El instructivo del Reglamento sobre Cuentas Inactivas y/o Abandonadas en Entidades de Intermediación Financiera que modifica los capítulos II, II y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras instruye sobre la remisión a la SIB de información detallada de las cuentas inactivas y/o abandonadas, aplicándose desde el 1ro. de diciembre de 2009.

Modificación al Reglamento de Evaluación de Activos

El 14 de febrero de 2008 la Junta Monetaria emitió su Primera Resolución, en la que modifica los Artículos 26, 33, 34 y 75 del Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004. Estas modificaciones incluyen en el caso de los Bancos Múltiples y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, elevar de RD\$5,000,000 a RD\$15,000,000 el monto de los mayores deudores comerciales; para el caso de los Menores deudores comerciales considera a los deudores cuyas obligaciones consolidadas sean menores a RD\$15,000,000 y como Créditos a la Microempresa a aquellos deudores cuyas obligaciones consolidadas sean menores a RD\$5,000,000.

Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente

Al concluir el período de gradualidad establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 29 de diciembre del 2004, la Superintendencia de Bancos dispuso la aprobación del Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, que regula y sirve de base para la constitución de provisiones de activos y contingentes. El referido instructivo entró en vigencia en el corte del 31 de marzo de 2008, según se indica en la Circular SB 005/08, del 4 de marzo del 2008.

Modificación al Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial

La Junta Monetaria emitió su Segunda Resolución de fecha 14 de febrero de 2008, en la que modifica el literal c) del Artículo 22 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 30 de marzo de 2004. En ese sentido, pondera en un 20% el grado de riesgo de las siguientes operaciones: 1) Avales concedidos a Organismos del Estado, 2) Avales, fianzas y demás operaciones contingentes garantizadas en un cien por ciento (100%) con certificados de depósitos en otra entidad de intermediación financiera y 3) Operaciones Contingentes generadas por los saldos no utilizados de las líneas de créditos correspondiente a tarjetas de Crédito, que pueden ser canceladas unilateralmente por la entidad otorgante.

Proyecto Reglamento de Riesgo Operacional

El 6 de noviembre de 2008 la Junta Monetaria autorizó la publicación del Proyecto de Reglamento sobre Riesgo Operacional, para fines de consulta, otorgando un plazo de 30 (treinta) días a partir de su publicación, a los fines de recabar la opinión de los sectores interesados. Las observaciones levantadas por la APAP fueron remitidas dentro del plazo establecido. El reglamento definitivo fue emitido por la Junta Monetaria en el mes de abril del 2009.

Modificación del requerido para del Encaje Legal a las Entidades de intermediación Financiera

El 12 de febrero del 2009 la Junta Monetaria emitió la Primera Resolución, mediante la cual autoriza al Banco Central considerar para fines de cobertura del Encaje Legal Bonos del Gobierno por un monto de RD\$3,500 Millones, por un período de 3 años y los nuevos préstamos que de manera gradual se otorgarán a partir del 16 de febrero de 2009 a los sectores: Agropecuario, industria manufacturera local, construcción y micro, mediana y pequeña empresa, por un monto de RD\$7,500 Millones, distribuidos según se establece en la referida Resolución.

La Segunda Resolución del 5 de marzo del 2009, modifica la Primera Resolución del 12 de febrero de 2009 a fin de considerar también para cobertura de encaje los nuevos préstamos concedidos a los sectores antes mencionados, utilizando los recursos provenientes de las recuperaciones y amortizaciones de los créditos previamente concedidos.

Asimismo en fecha 21 de mayo de 2009 se emite la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, que autoriza reducir el porcentaje requerido para encaje de 20% a 17.5% para banca múltiple, instruyendo canalizar los recursos liberados al otorgamiento de nuevos préstamos hipotecarios a la vivienda y financiar el sector micro, mediana y pequeña empresa (Mi pymes).

El 3 de diciembre de 2009, la Junta Monetaria emitió La Séptima Resolución, mediana la cual se autoriza una disminución en el coeficiente requerido para el encaje legal en moneda nacional para los banca múltiple, de un 17.5% a un 17%, dicha autorización fue efectiva a partir del 8 de diciembre de 2009.

36. Hechos Posteriores al Cierre

Extensión de Plazo Incorporación de Elementos Analíticos Adicionales en la Evaluación de la Capacidad de Pago de los Deudores de las Entidades de Intermediación Financiera.

El 27 de enero de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular SB No. 002/10, aclara extender al 31 de diciembre de 2010 el plazo concedido en la circular SB: No. 004/09 de fecha 24 de marzo de 2009, en ese sentido la Superintendencia de Bancos no considerará el análisis del flujo de efectivo como aspecto central de la clasificación del deudor y tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor.

Modificación de la Circular SB: No. 003/09 de fecha 24 de marzo de 2009, en Relación a los Términos y Condiciones de Pago de Créditos Hipotecarios y de Consumo.

El 28 de enero de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular SB No. 003/10, decide mantener las disposiciones contenidas en la circular SB: No 003/09 de fecha 24 de marzo de 2009, a fin de permitir 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. Las modificaciones de los términos y condiciones a que se refiere corresponden a ajustes a tasas de interés de los préstamos de clientes clasificados en las categorías de riesgo “A” y “B”, con el fin de ajustarla a las condiciones de mercado, así como a la modificación del plazo con el propósito de establecer una cuota que permita a los clientes hacer frente a sus obligaciones crediticias, sin afectar significativamente su nivel de ingresos.

Aprobación y Puesta en Vigencia del “Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público”

El 2 de febrero de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular SB No. 004/10, aprueba y pone en vigencia el “Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público”, para que el mismo sirva en la evaluación de esas operaciones. Los acápite principales de la circular se refieren a capacidad de pago, clasificación de la capacidad de pago, clasificación del comportamiento histórico de pago.

Tratamiento en los Estados Financieros Auditados del Cambio en la Política Contable originados por el “Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda”.

El 16 de febrero de 2010 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular SB No. 005/10, establece que debe aplicarse de manera prospectiva en la presentación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2009, los cambios en las políticas contables contenidos en el renglón de Inversiones introducidos mediante el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda. Reitera que en la nota “Cambios en las Políticas Contables”, deberá revelarse la información relativa a los cambios originados por el referido instructivo, indicando el título de la disposición; la naturaleza del cambio, así como el importe de los ajustes efectuados durante el año, producto de la nueva política contable.

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

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

- Valores en circulación
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos