

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

(Banco Matriz Solamente)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2007**

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Índice
31 de Diciembre de 2007**

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-59

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2007, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto según se indica en el tercer y cuarto párrafo de las Bases para la Opinión Calificada, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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

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

Bases para la Opinión Calificada

1. Según se indica en la Nota 14, al 31 de diciembre de 2007 el Banco, en el entendido que los créditos al sector público cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano, consideró con la mínima categoría de riesgo los créditos de otras instituciones públicas que no pertenecen al Gobierno Central, pero tienen aval de la Secretaría de Estado de Hacienda, ascendente a RD\$2,495 millones y RD\$1,634 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente, en lugar de clasificarlos de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos. El efecto en la provisión para cartera de créditos al 31 de diciembre del 2007 y 2006 no ha sido de práctica determinación.
2. Según se explica en la Nota 32, el Banco auspicia un Plan de Pensiones para sus empleados y contrató un estudio actuarial que determinó pasivos actuariales mayores a sus activos actuariales en RD\$2,700 millones y RD\$1,995 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. Dicho informe indicó que el pasivo proyectado al 31 de diciembre de 2008 es de RD\$607 millones y no precisó el pasivo al 31 de diciembre de 2007. El Banco no ha determinado el pasivo correspondiente al 31 de diciembre de 2007 y 2006.
3. Según se indica en la Nota 11, el Banco reconoció bajo el método de participación los resultados de dos subsidiarias, que tienen vencimiento individual posterior, en base a estados financieros preliminares, debido a que los mismos están en proceso de análisis y conciliación de partidas similares a las del año 2006. Por lo tanto, no nos ha sido práctico determinar si hubieren sido necesario ajustes a la participación acumulada registrada por RD\$611 millones y RD\$379 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, incluyendo RD\$232 millones y RD\$305 millones reconocidos en el año 2007 y 2006, respectivamente.
4. Según se indica en la Nota 13, los otros activos incluyen RD\$537 millones y RD\$397 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente, por saldos entre oficinas en proceso de análisis y saneamiento. Hasta que este proceso no culmine no podemos estimar el efecto que esta situación tendrían sobre los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2007 y 2006.
5. La evaluación de la cobrabilidad de los activos de riesgo realizada al 31 de diciembre de 2005 resultó en requerimientos adicionales de provisión con gradualidad de RD\$169 millones no contabilizados a esa fecha. En el 2006 se constituyeron estas provisiones; por lo tanto, los resultados del año 2006 debieron ser mayores y los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2005 debieron ser menores en dicho valor.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por el ajuste en provisión sobre las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2006 indicado en el quinto párrafo de las Bases para la Opinión Calificada y excepto al 31 de diciembre de 2007 y las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2006 por no determinar de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos las provisiones de los créditos del sector público que no pertenecen al Gobierno Central indicado en el primer párrafo, por no dar efecto contable al déficit actuarial indicado en el segundo párrafo y por los posibles efectos de lo indicado en el tercer y cuarto párrafo de dichas Bases, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente) al 31 de diciembre de 2007, 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 y resoluciones específicas, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de Énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

En el 2006 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco que el tratamiento de la banca pública será de igual nivel de supervisión y requerimientos prudenciales que los de la banca privada, modificándose los criterios utilizados para la evaluación y calificación de la cartera de créditos del sector público y la metodología de cálculo aplicada para la determinación del índice de solvencia del Banco. Se otorgó una dispensa hasta el 31 de diciembre del 2006 para realizar los ajustes que sean necesarios a fin de acogerse a este requerimiento. No obstante, al 31 de diciembre de 2007 el Banco no ha sido informado de los cambios que serían requeridos en los criterios y base metodológica para la implementación de estas modificaciones.

Pricewaterhousecoopers

17 de marzo de 2008

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

	Al 31 de Diciembre de 2007	2006
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	4,388,285,521	3,109,415,540
Banco Central	20,598,231,000	17,688,754,888
Bancos del país	290,649	72,896
Bancos del extranjero	2,439,386,290	5,124,170,878
Otras disponibilidades	1,998,492,111	6,634,970,854
	<u>29,424,685,571</u>	<u>32,557,385,056</u>
Fondos interbancarios (Nota 5)		
Fondos interbancarios	260,000,000	
Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento (Notas 6 y 14)		
Negociables	6,000,000	
Disponibles para la venta	1,516,260,376	1,512,421,398
Mantenidas hasta el vencimiento	15,317,668,165	9,235,383,071
Rendimientos por cobrar	91,652,637	56,631,661
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	(113,596,841)	(61,571,841)
	<u>16,817,984,337</u>	<u>10,742,864,289</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	75,291,585,647	63,492,316,722
Reestructurada	396,480,831	206,585,772
Vencida	3,400,817,227	2,752,166,259
Cobranza judicial	1,313,626,900	2,228,349,962
Rendimientos por cobrar	467,865,076	714,840,196
Provisión para créditos	(5,142,771,910)	(5,550,549,021)
	<u>75,727,603,771</u>	<u>63,843,709,890</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	686,695,265	726,860,482
Cuentas por cobrar (Nota 9)	836,610,770	791,417,392
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,963,017,925	2,251,834,203
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,450,227,129)	(1,055,002,721)
	<u>1,512,790,796</u>	<u>1,196,831,482</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	2,288,285,423	2,032,592,796
Provisión para inversiones en acciones	(199,384,985)	(193,960,440)
	<u>2,088,900,438</u>	<u>1,838,632,356</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipo	6,907,319,466	6,024,008,914
Depreciación acumulada	(1,868,805,942)	(1,557,496,322)
	<u>5,038,513,524</u>	<u>4,466,512,592</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	472,628,472	1,189,967,564
Activos diversos	855,549,890	1,199,258,096
	<u>1,328,178,362</u>	<u>2,389,225,660</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>133,721,962,834</u>	<u>118,553,439,199</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	10,303,134,072	9,607,771,125
Cuentas de orden	81,909,353,306	76,671,091,858

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

	Al 31 de Diciembre de 2007	2006
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	30,283,609,730	29,187,450,634
De ahorro	29,633,890,653	23,772,917,731
A plazo	<u>16,437,494,246</u>	<u>10,291,126,549</u>
	<u>76,354,994,629</u>	<u>63,251,494,914</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	<u>2,393,000,443</u>	<u>864,930,182</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	156,622,794	196,512,185
De instituciones financieras del exterior	1,969,793,874	1,160,238,412
Otros	471,315	
Intereses por pagar	<u>204,926</u>	<u>512,780</u>
	<u>2,127,092,909</u>	<u>1,357,263,377</u>
Aceptaciones en circulación		
	<u>686,695,265</u>	<u>726,860,482</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	<u>34,309,214,911</u>	<u>34,999,892,501</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>5,291,336,544</u>	<u>6,695,138,146</u>
TOTAL DE PASIVOS		
	<u>121,162,334,701</u>	<u>107,895,579,602</u>
PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 21)		
Capital pagado	2,874,500,000	2,874,500,000
Capital adicional pagado	625,500,000	625,500,000
Otras reservas patrimoniales	3,123,411,590	2,291,014,512
Superávit por revaluación	915,737,358	915,737,358
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,448,960,648	1,644,255,928
Resultado del ejercicio	<u>2,571,518,537</u>	<u>2,306,851,799</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO		
	<u>12,559,628,133</u>	<u>10,657,859,597</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO		
	<u>133,721,962,834</u>	<u>118,553,439,199</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)		
	<u>10,303,134,072</u>	<u>9,607,771,125</u>
Cuentas de orden		
	<u>81,909,353,306</u>	<u>76,671,091,858</u>

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2007	2006
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	10,878,332,758	10,979,763,731
Intereses por inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	<u>332,364,460</u>	<u>364,252,861</u>
	<u>11,210,697,218</u>	<u>11,344,016,592</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	3,941,793,219	4,549,446,365
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>61,623,710</u>	<u>48,417,983</u>
	<u>4,003,416,929</u>	<u>4,597,864,348</u>
Margen financiero bruto	7,207,280,289	6,746,152,244
Provisión para cartera de créditos	754,271,007	1,747,245,767
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>72,400,000</u>	<u>90,605,944</u>
	<u>826,671,007</u>	<u>1,837,851,711</u>
Margen financiero neto	6,380,609,282	4,908,300,533
(Gastos) ingresos por diferencias de cambio	<u>(122,855,207)</u>	<u>71,743,588</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	1,793,439,087	1,649,080,887
Comisiones por cambio	533,733,499	522,746,511
Ingresos diversos	<u>1,536,752,170</u>	<u>1,254,451,391</u>
	<u>3,863,924,756</u>	<u>3,426,278,789</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	158,373,619	104,522,920
Gastos diversos	<u>39,279,724</u>	<u>23,568,408</u>
	<u>197,653,343</u>	<u>128,091,328</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	3,964,701,026	3,215,792,743
Servicios de terceros	309,758,770	354,566,512
Depreciación y amortizaciones	352,326,083	445,125,506
Otras provisiones	646,615,353	760,965,255
Otros gastos	<u>2,060,138,585</u>	<u>1,622,140,389</u>
	<u>7,333,539,817</u>	<u>6,398,590,405</u>
Resultado operacional	<u>2,590,485,671</u>	<u>1,879,641,177</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,251,426,903	1,518,979,723
Otros gastos	<u>(596,421,983)</u>	<u>(446,413,082)</u>
	<u>655,004,920</u>	<u>1,072,566,641</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	3,245,490,591	2,952,207,818
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	<u>(673,972,054)</u>	<u>(645,356,019)</u>
Resultado del ejercicio	<u>2,571,518,537</u>	<u>2,306,851,799</u>

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2007	2006
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	10,947,691,216	10,979,763,731
Otros ingresos financieros cobrados	332,364,460	364,252,861
Otros ingresos operacionales cobrados	3,521,025,707	2,646,036,343
Intereses pagados por captaciones	(3,941,793,219)	(4,549,446,365)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(61,623,710)	(48,417,983)
Gastos generales y administrativos pagados	(5,616,761,653)	(4,653,906,572)
Otros gastos operacionales pagados	(88,731,331)	(155,240,816)
Impuesto sobre la renta pagado	(385,307,451)	(1,670,534,616)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(534,567,677)	2,435,177,783
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,172,296,342</u>	<u>5,347,684,366</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Interbancarios otorgados	(8,205,000,000)	(3,110,000,000)
Interbancarios cobrados	7,945,000,000	3,110,000,000
Disminución en inversiones	(6,809,009,873)	1,994,756,121
Créditos otorgados	(70,736,478,628)	(55,856,718,532)
Créditos cobrados	57,055,944,158	43,253,317,055
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,053,193,263)	(906,532,070)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	4,332,862	190,411,905
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	374,789,182	328,954,022
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(21,423,615,562)</u>	<u>(10,995,811,499)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	958,308,999,764	821,403,505,642
Devolución de captaciones	(944,368,107,378)	(809,557,482,538)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	2,064,870,750	478,898,661
Operaciones de fondos pagados	(1,302,143,401)	(768,917,520)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(585,000,000)	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>14,118,619,735</u>	<u>11,556,004,245</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(3,132,699,485)	5,907,877,112
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>32,557,385,056</u>	<u>26,649,507,944</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>29,424,685,571</u>	<u>32,557,385,056</u>

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

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

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2007	2006
Resultado del ejercicio	2,571,518,537	2,306,851,799
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	754,271,007	1,747,245,768
Rendimientos por cobrar	413,099,774	494,053,327
Inversiones	72,400,000	90,605,944
Bienes recibidos en recuperación de créditos	154,015,578	147,235,499
Operaciones contingentes	79,500,000	119,676,429
Liberación de provisiones		
Rendimientos de cartera de créditos	(297,705,671)	(247,754,196)
Impuesto sobre la renta por pagar	113,590,700	317,739,421
Beneficios al personal	717,836,730	538,593,072
Otras provisiones	171,178,287	
Depreciaciones y amortizaciones	352,326,083	445,125,506
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipo	129,175,927	(1,160,500)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	158,162,031	(98,550,857)
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	(173,891,000)	(27,149,488)
(Ganancia) neta en participación en otras empresas	291,145,842	(400,113,910)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas a recibir	(45,193,378)	(604,231,838)
Cargos diferidos	537,622,648	323,301,683
Activos diversos	518,782,109	(1,028,821,814)
Otros pasivos	(2,345,538,862)	1,225,038,521
Total de ajustes	1,600,777,805	3,040,832,567
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	4,172,296,342	5,347,684,366

Revelación de transacciones no monetarias (Nota 33).

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2006	2,874,500,000	625,500,000	1,596,060,441	915,737,358	423,059,254	2,001,650,745	8,436,507,798
Transferencia a resultados acumulados					2,001,650,745	(2,001,650,745)	
Distribución de beneficios (Nota 21)							
Transferencia otras reservas patrimoniales			694,954,071		(694,954,071)		
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(10,500,000)		(10,500,000)
Resultado del ejercicio						2,306,851,799	2,306,851,799
Saldos al 31 de diciembre de 2006	2,874,500,000	625,500,000	2,291,014,512	915,737,358	1,644,255,928	2,306,851,799	10,657,859,597
Transferencia a resultados acumulados					2,306,851,799	(2,306,851,799)	
Distribución de beneficios (Nota 21)							
Transferencia otras reservas patrimoniales			832,397,078		(832,397,078)		
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000,000)		(75,000,000)
Entregado en efectivo al Estado Dominicano					(585,000,000)		(585,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(9,750,001)		(9,750,001)
Resultado del ejercicio						2,571,518,537	2,571,518,537
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>2,874,500,000</u>	<u>625,500,000</u>	<u>3,123,411,590</u>	<u>915,737,358</u>	<u>2,448,960,648</u>	<u>2,571,518,537</u>	<u>12,559,628,133</u>

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

Daniel Toribio
Administrador General

Damián Santos
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

1. Entidad

El Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (el Banco) es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley No. 581 del 24 de octubre de 1941 modificada por la Ley No. 6133 del 17 de diciembre de 1962 y sus modificaciones.

Desde el 1998, la Junta Monetaria autorizó al Banco de Reservas de la República Dominicana a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de préstamos, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Vicente Bengoa	Presidente Ex officio
Daniel Toribio	Administrador General
Ramón M. Rodríguez	Subadministrador General de Negocios
Eros Caamaño	Subadministrador General Administrativo
Damián Santos	Contralor General

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

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

Ubicación	2007		2006	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	55	163	50	123
Interior del País	80	156	77	137
	135	319	127	260

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 11 de marzo de 2008 por el Consejo de Directores.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Estados Financieros de Banco Matriz Solamente

El Banco ha preparado estos estados financieros sobre la base de Banco Matriz Solamente, de acuerdo con las prácticas de contabilidad para entidades financieras emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana y otras resoluciones específicas, excepto por clasificar con la mínima categoría de riesgo los créditos al Sector Público diferentes al Gobierno Central, por no contabilizar pasivo actuarial, por el efecto en la participación de subsidiarias cuyos estados financieros están en proceso de análisis y conciliación y por otros activos que sobrepasan el límite establecido por el regulador en proceso de análisis.

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

Los usuarios de estos estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2007 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, como un todo.

Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana y otras resoluciones específicas, excepto por clasificar con la mínima categoría de riesgo los créditos al Sector Público diferentes al Gobierno Central, por no contabilizar pasivo actuarial, por el efecto en la participación de subsidiarias cuyos estados financieros están en proceso de análisis y conciliación y por otros activos que sobrepasan el límite establecido por el regulador en proceso de análisis. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para instituciones financieras, por consiguiente los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Estos estados financieros están preparados considerando las modificaciones del nuevo Catálogo de Cuentas introducidas mediante la Circular No. 012/05 del 30 de septiembre de 2005 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, con efectividad al 30 de junio de 2006, con el propósito de iniciar la adecuación del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como con las nuevas regulaciones emitidas por las Autoridades Monetarias y Financieras.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) y resoluciones específicas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago y los niveles de garantías. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que terminó el 31 de diciembre de 2007. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que terminó el 31 de diciembre de 2007. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, 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. El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que terminó el 31 de diciembre de 2007.

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

- Provisiones, que se contabilizan como gasto y como pasivo sin gradualidad, cuando existe una obligación presente y es probable que exista una erogación para la entidad, y

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

- x i) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- x ii) La Superintendencia de Bancos estableció que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x iii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigente, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- x iv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria. Al 31 de diciembre del 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 2007 República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.
- x v) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales esta expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, a partir del 1 de enero de 2007, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- x vi) El Banco reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se reconocen para fines impositivos. Las Normas Internacionales de Información financiera requieren que se reconozca el impuesto sobre la renta diferido que resulta de las diferencias entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos o la Ley Orgánica del Banco.

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Uso de Estimados

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

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

Provisión para Cartera de Créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y vigente a partir de enero de 2005, establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

La estimación de la provisión basada en los saldos del trimestre anterior para:

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

Los montos de provisión así determinados están sujetos a un régimen transitorio de gradualidad establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos, por un período de tres años que terminó el 31 de diciembre de 2007, para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos y demás activos contingentes.

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 dos tipos de provisiones: específicas y genéricas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas. Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar y los créditos D y E de moneda extranjera.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Provisión para Cartera de Créditos al Sector Público

La Superintendencia de Bancos estableció que los créditos al Gobierno Central, así como a la Refinería Dominicana de Petróleo y a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales sean clasificados en categoría de riesgo “A”. El Banco considera con la mínima categoría de riesgo los créditos a otras instituciones públicas que no pertenecen al Gobierno Central, en lugar de clasificarlos de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos. El Banco no ha dado efecto a este requerimiento de clasificación y evaluación en estos estados financieros, a la espera de que el regulador emita las bases metodológicas para su implementación.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidas 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 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 o de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deben transferirse a provisión para bienes adjudicados.

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

Provisión para Contingencias

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Régimen Transitorio

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004, establece una disposición transitoria de tres años que terminó el 31 de diciembre de 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos, inversiones y operaciones contingentes.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación y Otros Beneficios

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

Plan de Retiro y Pensiones

El Banco posee un plan de pensiones de beneficios definidos. La contribución del Banco es equivalente al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados y al 2.5% de las utilidades brutas del Banco y aportes extraordinarios en base a estudios actuariales, según establece su Ley Orgánica y el Reglamento. Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al Fondo de Reparto o al Fondo de Capitalización Individual, según aplicaran para cada caso, ambos fondos administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A.

Indemnización por Cesantía

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

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

Inversiones Negociables, Disponibles para la Venta y a Vencimiento

El Banco clasifica sus inversiones en negociables, disponibles para la venta y a vencimiento. Las inversiones negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación, y se registran a costo sin exceder su valor estimado de mercado. Las inversiones disponibles para la venta, correspondientes a bonos del Gobierno Dominicano, están registradas a costo. Las inversiones a vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se registran a su costo amortizado. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.

Para las inversiones mantenidas a vencimiento, se constituye una provisión específica de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos, considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las categorías aplicables a la cartera de préstamos comerciales y aplicando los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías.

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Inversiones en Acciones

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

El Banco tiene un régimen especial para el desmonte de los excesos en los límites de inversiones en acciones, establecido en el Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera y aprobado por el decreto del Poder Ejecutivo para que se complete en el 2008. Los excesos en los límites no se consideran en la determinación del patrimonio técnico durante el período de desmonte.

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

Valuación Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

La compra de cartera de créditos se registra a su valor nominal menos su correspondiente provisión. Los descuentos obtenidos se registran como ingresos.

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

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

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

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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

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

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

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del 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 Cargos Diferidos

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Valores en Circulación

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

Los ingresos por intereses sobre inversiones se registran sobre base de acumulación de interés simple. Los ingresos generados por las inversiones cero cupón se registran en forma lineal en base a su tasa de descuento.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

El Banco determina el impuesto sobre la renta siguiendo sustancialmente el Código Tributario, en base a consulta realizada a la Dirección General de Impuesto sobre la Renta, sin embargo el mismo está exento de impuestos de acuerdo a la Ley Orgánica que lo creó.

El Banco reconoce los efectos impositivos de las transacciones en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se reconocen para fines impositivos. El instructivo para la autorización e integración en el capital de los resultados netos de revaluación de activos a valores de tasación no requiere el registro del diferido por efecto de revaluación.

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Contingencias

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

Reclasificaciones

Efectivo el 30 de junio de 2006 por cambio de catálogo de cuentas, el saldo de fondos disponibles al inicio del 2006 que se refleja en el Estado de Flujos de Efectivo por RD\$26,649,507,944 ha sido reclasificado respecto del saldo mostrado en los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 que no se adjuntan de RD\$34,476,330,954, para fines de comparabilidad y adecuación al cambio de catálogo de cuentas.

De acuerdo con las disposiciones de la Circular No. 002/07 del 22 de agosto de 2007, el Banco reclasificó las partidas de ingresos y pagos por diferencias cambiarias que se clasificaban hasta el 2006 en Ingresos y Gastos Operacionales, respectivamente, en una sola línea a continuación del Margen Financiero Neto.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2007		2006	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	265,846,257	9,022,662,432	305,349,130	10,232,676,842
Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	71,159,310	2,415,104,297	35,356,495	1,184,845,658
Cartera de créditos, neto	530,823,475	18,015,830,233	319,335,018	10,701,363,512
Deudores por aceptación	20,232,982	686,695,265	21,689,947	726,860,482
Cuentas por cobrar	18,854,110	639,897,196	401,861	13,466,926
Inversiones en acciones, neto	842,597	28,597,238	841,947	28,214,828
Otros activos	9,638,209	327,115,045	8,647,197	289,779,663
Total Activos	917,396,940	31,135,901,706	691,621,595	23,177,207,911
Pasivos				
Obligaciones con el público	783,661,712	26,597,008,304	575,507,184	19,286,051,462
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	6,931,829	235,262,135	1,189,074	39,847,523
Fondos tomados a préstamo	58,038,559	1,969,793,874	34,622,201	1,160,238,412
Aceptaciones en circulación	20,232,982	686,695,265	21,689,947	726,860,482
Otros pasivos	53,636,779	1,820,400,093	74,470,644	2,495,615,544
Total Pasivos	922,501,861	31,309,159,671	707,479,050	23,708,613,423
Posición corta de moneda extranjera	(5,104,921)	(173,257,965)	(15,857,455)	(531,405,512)

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$33.9394:US\$1 (2006: RD\$33.5114:US\$1).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2007	2006
	RDS	RDS
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$28,161,730 (2006: US\$19,866,984)	4,388,285,521	3,109,415,540
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$164,906,311 (2006: US\$131,106,310)	20,598,231,000	17,688,754,888
Bancos del país	290,649	72,896
Bancos del extranjero, incluye US\$71,874,762 (2006: US\$152,908,290) (a)	2,439,386,290	5,124,170,878
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$903,454 (2006: US\$1,467,546) (b)	1,998,492,111	6,634,970,854
	<u>29,424,685,571</u>	<u>32,557,385,056</u>

El encaje legal en pesos es de RD\$16,643 millones y RD\$14,596 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente, excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

La base de medición del encaje legal es semanal, la semana que finalizó el 4 de enero de 2008 el encaje legal en dólares asciende a US\$166 millones excediendo la cantidad mínima requerida. Al corte del lunes 31 de diciembre de 2007 presentó un déficit de US\$704,000 que fue cubierto al término de la semana base de medición.

Al 31 de diciembre de 2006 el encaje legal en dólares asciende a US\$131 millones excediendo la cantidad mínima requerida.

- (a) En el 2006 incluye partidas antiguas en conciliación por RD\$103 millones que en el 2007 fueron sustancialmente aclaradas y dispuestas.
- (b) En el 2006 incluye RD\$3,253 millones de cheques pagados de la cuenta Tesorero Nacional. Por razones operativas internas los cheques pagados de la cuenta Tesorero Nacional no son aplicados directamente a la cuenta de Obligaciones con el Público a la Vista. Estos son sustancialmente dispuestos al siguiente día hábil.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

5. Fondos Interbancarios

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

2007

	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco Popular Dominicano, C. por A.	2	1,000,000,000	2	8.50%
Banco Múltiple León, S. A.	41	3,840,000,000	5	8.13%
The Bank of Nova Scotia	12	760,000,000	10	7.86%
Banco Múltiple Republic Bank (DR)	8	450,000,000	5	9.44%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	14	725,000,000	3	8.19%
Banco Múltiple Vimenca, C por A.	2	40,000,000	6	8.00%
Citibank, N. A.	2	150,000,000	5	8.00%
Banco Múltiple BHD, S. A.	2	575,000,000	1	7.85%
Banco Múltiple Caribe, S.A.	9	375,000,000	3	7.84%
Banco de Desarrollo Industrial, S. A.	15	<u>290,000,000</u>	5	7.91%
Posición neta		<u>8,205,000,000</u>		

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco mantiene interbancarios activos como sigue:

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
The Bank of Nova Scotia	5	<u>260,000,000</u>	18	8.00%

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

2006

	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco del Progreso, S. A.	1	1,700,000,000	91	5.64%
The Bank of Nova Scotia	2	230,000,000	5	10.47%
Banco Múltiple Republic Bank (DR)	7	560,000,000	6	9.64%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	320,000,000	2	10.52%
Citibank, N. A.	1	250,000,000	6	11.75%
Banco de Desarrollo Industrial, S. A.	1	<u>50,000,000</u>	7	9.25%
Posición neta		<u>3,110,000,000</u>		

Durante el año 2006, el Banco otorgó interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante al 31 de diciembre de 2006, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

6. Inversiones Negociables, Disponibles para la Venta y a Vencimiento

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

Tipo de Inversión	Emisor	2007			2006		
		Monto	Tasa de Interés	Vencimiento	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
		RDS			RDS		
Valores para negociar	Gobierno de la República Dominicana	6,000,000	7%	2010			
Disponibles para la venta	Tesorero Nacional (Nota 21)	1,500,000,000	2% más inflación	2015	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Valores de disponibilidad restringida	Tesoro de los Estados Unidos de Norte América	16,260,376	13% y 16% más Libor	2024	12,421,398	13% y 16% más Libor	2024
Mantenidas a vencimiento	Banco Central de la República Dominicana	10,848,273,121	10% hasta 15%	Vencidos, 2008 hasta 2010	5,648,957,183	10% hasta 21%	2006 y 2007
	Tesorero Nacional (Nota 21)	900,000,000	1%	2021	975,000,000	1%	2021
	Tesorero Nacional	1,402,896,165	7% y 9%	2009 y 2010	1,399,979,165	7% y 9%	2009 y 2010
	Bonos y otros títulos valores del sector público	5,186,782	2% y 7%	Vencidos	5,186,782	2% y 7%	Vencidos
	Instituciones financieras del exterior	2,158,111,416	2% hasta 7%	2008 y 2009	1,203,059,260	2% hasta 7%	2007
	Instituciones financieras del país	3,200,681	6% y 10%	Vencidos	3,200,681	9% y 15%	Vencidos
		<u>16,839,928,541</u>			<u>10,747,804,469</u>		
Rendimientos por cobrar por inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento		91,652,637			56,631,661		
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento		<u>(113,596,841)</u>			<u>(61,571,841)</u>		
		<u>16,817,984,337</u>			<u>10,742,864,289</u>		

Las inversiones negociables y a vencimiento incluyen US\$71,159,310 (2006: US\$35,356,495).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

7. Cartera de Créditos

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

	2007			2006		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
<u>Créditos comerciales</u>						
Adelantos en cuenta corriente		65,703,363	65,703,363		317,873,775	317,873,775
Préstamos, incluye US\$514,959,795 (2006: US\$328,702,010)	22,593,177,011	37,524,427,367	60,117,604,378	27,444,646,563	27,013,171,079	54,457,817,642
Documentos descontados					32,952,824	32,952,824
Descuentos de facturas		10,131,387	10,131,387		15,937,279	15,937,279
Arrendamientos financieros		12,234,843	12,234,843		12,439,498	12,439,498
Cartas de créditos emitidas y negociadas, incluye US\$27,926,003 (2006: US\$13,654,385)	98,644,157	949,404,000	1,048,048,157	139,236,574	459,219,776	598,456,350
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos					6,741,100	6,741,100
Otros créditos		3,473,035	3,473,035		4,091,351	4,091,351
	<u>22,691,821,168</u>	<u>38,565,373,995</u>	<u>61,257,195,163</u>	<u>27,583,883,137</u>	<u>27,862,426,682</u>	<u>55,446,309,819</u>
<u>Créditos de consumo</u>						
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,802,725 (2006: US\$10,143,533)	18,858,340	2,033,143,849	2,052,002,189	15,625,164	1,978,397,928	1,994,023,092
Préstamos de consumo		9,628,306,926	9,628,306,926		8,846,413,546	8,846,413,546
	<u>18,858,340</u>	<u>11,661,450,775</u>	<u>11,680,309,115</u>	<u>15,625,164</u>	<u>10,824,811,474</u>	<u>10,840,436,638</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>						
Adquisición de viviendas, incluye US\$4,853,227 (2006: US\$135,049)		7,305,157,498	7,305,157,498		2,294,737,087	2,294,737,087
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros		159,848,829	159,848,829		97,935,171	97,935,171
		<u>7,465,006,327</u>	<u>7,465,006,327</u>		<u>2,392,672,258</u>	<u>2,392,672,258</u>
	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605	27,599,508,301	41,079,910,414	68,679,418,715
Rendimientos por cobrar, incluye US\$974,386 (2006: US\$2,114,791)	12,269,500	455,595,576	467,865,076	33,760,877	681,079,319	714,840,196
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$27,692,661 (2006: US\$35,414,750)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>	<u>27,484,040,544</u>	<u>36,359,669,346</u>	<u>63,843,709,890</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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

	2007			2006		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Vigente, incluye						
US\$531,136,552 (2006: US\$322,291,596)	22,656,679,508	52,634,906,139	75,291,585,647	27,599,508,301	35,892,808,421	63,492,316,722
Reestructurada, incluye						
US\$500,000 en 2006	54,000,000	342,480,831	396,480,831		206,585,772	206,585,772
Vencida						
De 31 a 90 días incluye						
US\$23,468 (2006: US\$1,137,957)		129,697,058	129,697,058		310,734,294	310,734,294
Por más de 90 días incluye						
US\$25,349,642 (2006: US\$23,023,992)		3,271,120,170	3,271,120,170		2,441,431,965	2,441,431,965
En cobranza judicial, incluye US\$1,032,088 (2006: US\$5,681,432)		1,313,626,900	1,313,626,900		2,228,349,962	2,228,349,962
Rendimientos por cobrar						
Vigentes incluye						
US\$598,576 (2006: US\$485,018)	12,065,674	131,196,830	143,262,504	17,376,470	257,931,152	275,307,622
De 31 a 90 días incluye						
US\$1,163 en 2006	22,621	24,872,990	24,895,611		27,467,455	27,467,455
Por más de 90 días incluye US\$367,271 (2006: US\$1,235,368)	181,205	162,471,034	162,652,239	16,384,407	186,896,661	203,281,068
Reestructurados		72	72		1,309,688	1,309,688
En cobranza judicial, incluye US\$8,539 (2006: US\$393,242)		137,054,649	137,054,649		207,474,363	207,474,363
	22,722,949,008	58,147,426,673	80,870,375,681	27,633,269,178	41,760,989,733	69,394,258,911
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye						
US\$27,692,661 (2006: US\$35,414,750)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	22,494,267,488	53,233,336,283	75,727,603,771	27,484,040,544	36,359,669,346	63,843,709,890

c) *Por tipo de garantías:*

	2007			2006		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Con garantías polivalentes (1)		22,652,648,817	22,652,648,817		15,747,355,799	15,747,355,799
Con garantías no polivalentes (2)		3,478,276,863	3,478,276,863		3,475,828,341	3,475,828,341
Sin garantías	22,710,679,508	31,560,905,417	54,271,584,925	27,599,508,301	21,856,726,274	49,456,234,575
	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605	27,599,508,301	41,079,910,414	68,679,418,715
Rendimientos por cobrar	12,269,500	455,595,576	467,865,076	33,760,877	681,079,319	714,840,196

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007			2006		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>	<u>27,484,040,544</u>	<u>36,359,669,346</u>	<u>63,843,709,890</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	2007			2006		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Propios	22,710,679,508	56,838,762,638	79,549,442,146	27,599,508,301	40,229,801,147	67,829,309,448
Banco Nacional de Fomento a la Vivienda y la Producción		164,444,456	164,444,456		199,284,903	199,284,903
Otros Organismos Internacionales		593,028,520	593,028,520		517,159,498	517,159,498
Otros Organismos Nacionales		95,595,483	95,595,483		133,664,866	133,664,866
	<u>22,710,679,508</u>	<u>57,691,831,097</u>	<u>80,402,510,605</u>	<u>27,599,508,301</u>	<u>41,079,910,414</u>	<u>68,679,418,715</u>
Rendimientos por cobrar	12,269,500	455,595,576	467,865,076	33,760,877	681,079,319	714,840,196
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>	<u>27,484,040,544</u>	<u>36,359,669,346</u>	<u>63,843,709,890</u>

e) Por plazos:

	2007			2006		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año)	5,227,935,940	29,512,270,191	34,740,206,131	973,955,887	21,528,568,794	22,502,524,681
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,997,522,668	21,484,837,316	26,482,359,984	10,213,748,447	17,530,495,460	27,744,243,907
Largo plazo (más de tres años)	12,485,220,900	6,694,723,590	19,179,944,490	16,411,803,967	2,020,846,160	18,432,650,127
	<u>22,710,679,508</u>	<u>57,691,831,097</u>	<u>80,402,510,605</u>	<u>27,599,508,301</u>	<u>41,079,910,414</u>	<u>68,679,418,715</u>
Rendimientos por cobrar	12,269,500	455,595,576	467,865,076	33,760,877	681,079,319	714,840,196

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007			2006		
	Sector		Total RDS	Sector		Total RDS
	Público RDS	Sector Privado RDS		Público RDS	Sector Privado RDS	
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>	<u>27,484,040,544</u>	<u>36,359,669,346</u>	<u>63,843,709,890</u>

f) Por sectores económicos:

	2007			2006		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
	Gobierno	22,009,735,133		22,009,735,133	27,597,682,405	
Sector financiero	700,944,375	766,203	701,710,578	1,825,896	541,607,615	543,433,511
Sector no financiero						
Agricultura, caza y silvicultura		1,880,511,894	1,880,511,894		1,676,445,006	1,676,445,006
Pesca		1,381,087	1,381,087		377,299	377,299
Explotación de minas y canteras		3,938,005	3,938,005		3,591,351	3,591,351
Industrias manufactureras		1,389,441,490	1,389,441,490		1,377,030,945	1,377,030,945
Electricidad, gas y agua		599,037,260	599,037,260		682,331,124	682,331,124
Construcción		1,764,296,772	1,764,296,772		1,070,714,777	1,070,714,777
Comercio al por mayor y menor, etc.		28,094,124,903	28,094,124,903		18,158,466,520	18,158,466,520
Hoteles y restaurantes		293,645,410	293,645,410		127,933,714	127,933,714
Transporte, almacén y comunicación		101,994,455	101,994,455		151,786,114	151,786,114
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		7,322,923,669	7,322,923,669		2,392,672,257	2,392,672,257
Enseñanza		68,112,681	68,112,681		67,763,429	67,763,429
Servicios comunales, sociales y de salud		248,016	248,016		230,004	230,004
Otras actividades no especificadas		15,260,474	15,260,474		8,122,673	8,122,673
Hogares privados con servicios domésticos		16,156,148,778	16,156,148,778		14,820,837,586	14,820,837,586
	<u>22,710,679,508</u>	<u>57,691,831,097</u>	<u>80,402,510,605</u>	<u>27,599,508,301</u>	<u>41,079,910,414</u>	<u>68,679,418,715</u>
Rendimientos por cobrar	12,269,500	455,595,576	467,865,076	33,760,877	681,079,319	714,840,196
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)	(149,228,634)	(5,401,320,387)	(5,550,549,021)
	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>	<u>27,484,040,544</u>	<u>36,359,669,346</u>	<u>63,843,709,890</u>

En el 2005 el Banco realizó una renegociación de deuda pública con el Estado Dominicano por los préstamos otorgados a diversas instituciones del sector público por RD\$15,717,680,954 y se condonaron rendimientos a la fecha de la negociación. Los préstamos renegociados, los cuales incluyen RD\$7,085,566,791 remanentes de la renegociación del 2003, tienen vencimiento al 2012 y tasa de interés de 15% anual y período de gracia hasta diciembre del 2005. El balance pendiente de esta renegociación asciende a RD\$10,939,972,610 (2006: RD\$14,523,253,868).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

La cartera de créditos garantizada con fondos especializados incluye créditos otorgados con fondos del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) para la implementación del proyecto de desarrollo de las zonas francas industriales por RD\$330,748 (2006: RD\$1,379,797), con un período de gracia de cuatro años.

El 8 de enero de 2007 el Banco suscribió contrato de compra de cartera de préstamos de la Asociación Central de Ahorros y Préstamos por valor de RD\$205,913,168 neto de descuento del 20%. La Superintendencia de Bancos, en su calidad de encargado de la disolución de la Asociación Central de Ahorros y Préstamos y de conformidad con los términos de referencia de la licitación para la exclusión de los activos y pasivos de la referida entidad de intermediación financiera, le otorgó al Banco un plazo de un año contado a partir de la suscripción del contrato para constituir las provisiones requeridas.

Los créditos al sector privado incluyen RD\$3,363 millones al 31 de diciembre de 2007 de créditos a contratistas que están realizando obras del Estado Dominicano, garantizados por éste, según autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los créditos al sector público incluyen RD\$176 millones clasificados como vigentes que no generan rendimientos, ya que tienen una dación en pago que no ha sido ratificada por el Congreso Nacional para ser transferida a bienes recibidos en adjudicación de créditos.

El Banco ha cumplido con:

- El registro de créditos a tarjeta habientes (en lo relativo a los rendimientos no pagados de tarjeta de créditos como parte del capital)
- Mecanismo de arrastre de la cartera vencida
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categoría de riesgos D y E
- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2007		2006	
	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales				
American Express, Bank of New York, incluye US\$945,327 (2006: US\$755,431)	32,083,838	2008	25,315,554	2006 y 2007
Banco de Comercio Exterior de Colombia, incluye US\$18,762,339 (2006: US\$19,634,652) (a)	636,782,516	2007 hasta 2011	657,984,666	2006 hasta 2011
Wachovia, Bank of New York, incluye US\$251,127 (2006: US\$207,225)	8,523,114	2008	6,944,387	2007

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007		2006	
	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento	Monto en RDS	Fecha de Vencimiento
Bancos Corresponsales				
Dresdner Bank Frankfurt, incluye US\$17,250	585,455	2008		
Commerzbank AG, incluye US\$256,939	8,720,342	2008		
Banco Latinoamericano de Exportación, incluye US\$892,620			29,912,951	2007
Natexis, Bank of New York, incluye US\$200,019			6,702,924	2006
	<u>686,695,265</u>		<u>726,860,482</u>	

- (a) Al 31 de diciembre de 2007 incluye RD\$207 millones de aceptaciones bancarias vencidas que no se transfieren a cartera de créditos, debido a que el Convenio que las ampara está vigente y la aceptación no es cubierta por el banco intermediario.

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2007 RDS	2006 RDS
Comisiones por cobrar, incluye US\$244 en 2006	6,771,992	5,695,372
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	58,985,720	85,003,856
Gastos por recuperar	62,584	39,683,623
Depósitos en garantía	10,903,102	9,328,929
Depósitos judiciales y administrativos	1,491,396	1,491,397
Cheques devueltos	119,449	1,713,933
Otras cuentas a recibir del sector público, incluye US\$18,770,209 (a)	637,049,636	
Avance a concesionarios (b)		507,767,316
Otras cuentas por cobrar , incluye US\$83,901 (2006: US\$401,617)	121,226,891	140,732,966
	<u>836,610,770</u>	<u>791,417,392</u>

- (a) Corresponde a cuenta por cobrar a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó a mantener en cuentas a recibir por 60 días y terminado ese plazo sería transferido a cartera de créditos vencida. Durante el 2008 dicho monto fue transferido a cartera de créditos.
- (b) Corresponde a RD\$506 millones por avances a concesionarios de vehículos por préstamos aprobados no desembolsados de la feria de vehículos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2007	2006
	RDS	RDS
Títulos valores	692,990,281	839,586,512
Mobiliarios y equipo	111,729,340	11,864,050
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,792,021,017	883,716,419
Más de 40 meses de adjudicación	<u>366,277,287</u>	<u>516,667,222</u>
	<u>2,963,017,925</u>	<u>2,251,834,203</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	(1,023,036,650)	(500,116,440)
Más de 40 meses de adjudicación	(366,277,287)	(516,667,222)
Provisión genérica	<u>(60,913,192)</u>	<u>(38,219,059)</u>
	<u>(1,450,227,129)</u>	<u>(1,055,002,721)</u>
	<u>1,512,790,796</u>	<u>1,196,831,482</u>

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2007					
Monto de la Inversión RDS	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS	Valor de Mercado (a) RDS	Cantidad de Acciones
29,151,908	0%	Comunes	226	N/D	128,776
1,172,267	1%	Preferidas	339	N/D	3,454
618,445	3%	Comunes	5	N/D	123,689
31,218,223	13%	Comunes	1,000	N/D	25,000
648,076,272	55%	Comunes	1,000	N/D	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	N/D	256,221
47,745,636	10%	Comunes	1,000	N/D	38,374
257,516,048	49%	(*)	(*)	N/D	(*)
46,268,316	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
29,426,139	86%	(*)	(*)	N/D	(*)
23,944,045	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
1,106,808,393	95%	Comunes	1,000	N/D	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	N/D	1,080

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2007					
Monto de la Inversión RDS\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS\$	Valor de Mercado (a) RDS\$	Cantidad de Acciones
1,765,376	20%	Comunes	1,000	N/D	1,200
<u>252,267</u>					
2,288,285,423					
(199,384,985)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>2,088,900,438</u>					

2006					
Monto de la Inversión RDS\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RDS\$	Valor de Mercado (a) RDS\$	Cantidad de Acciones
28,784,282	0%	Comunes	219	N/D	128,776
1,157,484	1%	Preferidas	328	N/D	3,454
12,368,900	3%	Comunes	100	N/D	123,689
25,593,222	13%	Comunes	1,000	N/D	25,000
513,912,822	55%	Comunes	1,000	N/D	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	N/D	256,221
48,481,947	10%	Comunes	1,000	N/D	38,374
245,553,633	49%	(*)	(*)	N/D	(*)
51,992,488	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
30,112,139	86%	(*)	(*)	N/D	(*)
33,944,045	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
974,592,103	95%	Comunes	1,000	N/D	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	N/D	1,080
1,525,376	20%	Comunes	1,000	N/D	1,200
<u>252,267</u>					
2,032,592,796					
(193,960,440)	Provisión para inversiones en acciones				
<u>1,838,632,356</u>					

(*) Aportes en proyectos inmobiliarios.

N/D No disponible

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

(b) Las inversiones en acciones incluyen US\$842,597 (2006: US\$841,947), neto de US\$50,883 (2006: US\$51,533) de provisión.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2007 ascienden a RD\$6,106,612,259 (2006: RD\$5,296,632,851), RD\$2,625,133,670 (2006: RD\$2,328,623,287), RD\$3,524,588,994 (RD\$2,968,009,564) y RD\$266,894,569 (2006: RD\$356,995,826).

Las inversiones incluyen RD\$257,516,048 (2006: RD\$245,553,633) en el proyecto en desarrollo Ciudad Hato Nuevo, cuya constitución se fundamenta principalmente en aportes del Banco y otra institución financiera, cuyos terrenos fueron recientemente tasados y superan los valores invertidos, por tanto no se estima pérdida en la realización de la misma.

La participación acumulada de dos subsidiarias por RD\$611 millones y RD\$379 millones al 31 de diciembre de 2007 y 2006, incluyendo RD\$232 millones y RD\$305 millones reconocidos en el año 2007 y 2006, fue determinada sobre estados financieros preliminares, que tienen requerimiento de emisión de estados financieros posterior, que están en proceso de análisis y conciliación de partidas similares al año 2006.

12. Propiedad, Muebles y Equipo

La propiedad, muebles y equipo consisten de:

2007	Terrenos y	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Mejoras a	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	Total
	Mejoras			Propiedades		
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Balance al 1 de enero de 2007	868,754,721	1,821,009,217	2,511,038,488		823,206,488	6,024,008,914
Adquisiciones					1,053,193,263	1,053,193,263
Retiros	(168,188)	(4,432,430)	(47,896,593)		(117,385,500)	(169,882,711)
Transferencias	59,238,800	180,872,960	223,462,182	7,521,614	(471,095,556)	
Balance al 31 de diciembre de 2007	<u>927,825,333</u>	<u>1,997,449,747</u>	<u>2,686,604,077</u>	<u>7,521,614</u>	<u>1,287,918,695</u>	<u>6,907,319,466</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2007		(206,361,868)	(1,351,134,454)			(1,557,496,322)
Gasto de depreciación		(95,177,856)	(252,505,686)			(347,683,542)
Reclasificación		(6,703,153)	6,703,153			
Retiros		1,470,756	34,903,166			36,373,922
Balance al 31 de diciembre de 2007		<u>(306,772,121)</u>	<u>(1,562,033,821)</u>			<u>(1,868,805,942)</u>
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2007	<u>927,825,333</u>	<u>1,690,677,626</u>	<u>1,124,570,256</u>	<u>7,521,614</u>	<u>1,287,918,695</u>	<u>5,038,513,524</u>

Las adquisiciones y construcciones en proceso incluyen RD\$156 millones por la remodelación del Club de empleados Banreservas – Santo Domingo y Santiago, RD\$96 millones construcción de la Oficina Sarasota, RD\$65 millones por la nueva Oficina Duarte, RD\$42 millones por la construcción de la Oficina Villa Olga, Santiago, RD\$46 millones por la construcción de la Oficina Herrera, RD\$43 por la construcción de la Oficina Plaza Verón, Bavaro, RD\$78 por la reparación y adecuación de varios locales comerciales y RD\$317 millones de avances y otros relativos a la adquisición de mobiliario y equipo.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2006	Terrenos y	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Biblioteca	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	Total
	Mejoras			y Obras De Arte (*)		
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Balance al 1 de enero de 2006	817,632,560	1,742,752,003	2,092,973,177	11,066,532	657,215,101	5,321,639,373
Adquisiciones					906,532,070	906,532,070
Retiros			(7,029,440)	(11,066,532)	(186,066,557)	(204,162,529)
Transferencias	51,122,161	78,257,214	425,094,751		(554,474,126)	
Balance al 31 de diciembre de 2006	868,754,721	1,821,009,217	2,511,038,488		823,206,488	6,024,008,914
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2006		(125,302,214)	(1,143,540,930)			(1,268,843,144)
Gasto de depreciación		(72,098,262)	(220,399,508)			(292,497,770)
Reclasificación		(8,961,392)	8,961,392			
Retiros			3,844,592			3,844,592
Balance al 31 de diciembre de 2006		(206,361,868)	(1,351,134,454)			(1,557,496,322)
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2006	868,754,721	1,614,647,349	1,159,904,034		823,206,488	4,466,512,592

Las adquisiciones y construcciones en proceso incluyen RD\$114 millones por la construcción de una nueva sucursal en la Zona Oriental, RD\$76 millones por la sucursal San Francisco de Macorís, RD\$53 por la nueva sucursal de Moca y RD\$71 millones por la remodelación del Club de Empleados Banreservas.

(*) El saldo de biblioteca y obras de arte fue reclasificado al rubro Otros Activos, de acuerdo con las modificaciones al Catálogo de Cuentas vigente el 30 de junio de 2006, según se menciona en la Nota 2.

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2007 RDS	2006 RDS
Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	100,238,186	70,742,041
Pagos anticipados	141,835,874	119,225,523
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	230,554,412	1,000,000,000
	<u>472,628,472</u>	<u>1,189,967,564</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007 RD\$	2006 RD\$
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería y útiles	127,400,738	111,196,152
Bibliotecas y obras de arte (a)	13,234,785	11,655,122
Otros bienes diversos	23,778,566	11,487,242
Partidas por imputar (b), incluye US\$1,651,773 (2006: US\$907,940)	154,273,702	667,200,747
Saldos entre oficinas (c), incluye US\$7,986,436 (2006: US\$7,739,257)	536,862,099	397,718,833
	<u>855,549,890</u>	<u>1,199,258,096</u>
	<u>1,328,178,362</u>	<u>2,389,225,660</u>

- (a) Saldo reclasificado al 31 de diciembre de 2006 del rubro Propiedad, Muebles y Equipo por cambio de catálogo de cuentas.
- (b) En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Al 31 de diciembre de 2006 incluye RD\$276 millones que superan un año de antigüedad y sustancialmente se compensan con otros pasivos de similar características y antigüedad por RD\$221 millones. En el 2007 estas partidas quedaron finalmente saneadas.
- (c) En este renglón el Banco registra las partidas, netas, de transacciones entre sucursales que por razones operativas internas no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. El Banco está en el proceso de saneamiento de estas partidas.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes RD\$	Total RD\$
2007						
Saldos al 1 de enero de 2007	5,107,297,744	255,532,281	443,251,277	1,055,002,721	205,790,060	7,066,874,083
Constitución de provisiones	754,271,007	72,400,000	413,099,774	154,015,578	79,500,000	1,473,286,359
Constitución provisiones créditos D y E	69,358,458					69,358,458
Castigos contra provisiones	(863,785,849)	(11,750,455)	(222,402,035)	(101,287,328)		(1,199,225,667)
Transferencias a otras provisiones	(342,496,158)			342,496,158		
Transferencias recibidas	91,300,000	(3,200,000)	(17,090,000)		(71,010,000)	
Liberación de provisiones			(297,705,671)			(297,705,671)
Ganancia por revaluación cambiaria y otros	8,209,450		(536,087)		291,741	7,965,104
Saldos al 31 de diciembre de 2007	4,824,154,652	312,981,826	318,617,258	1,450,227,129	214,571,801	7,120,552,666

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2007	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes RD\$	Total RD\$
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2007	4,824,154,652	311,138,281	314,128,568	1,389,313,937	205,992,678	7,044,728,116
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2007		1,843,545	4,488,690	60,913,192	8,579,123	75,824,550
2006	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2006	4,486,334,563	164,926,337	417,840,900	561,985,098	85,187,740	5,716,274,638
Constitución de provisiones	1,747,245,768	90,605,944	494,053,327	147,235,499	119,676,429	2,598,816,967
Constitución provisiones créditos D y E	(38,963,594)					(38,963,594)
Castigos contra provisiones	(727,489,829)		(230,869,923)	(1,371,133)		(959,730,885)
Liberación de provisiones			(247,754,196)			(247,754,196)
Transferencias a otras provisiones	(358,931,068)		12,000,000	346,931,068		
Perdida por revaluación cambiaria y otros	(898,096)		(2,018,831)	222,189	925,891	(1,768,847)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	5,107,297,744	255,532,281	443,251,277	1,055,002,721	205,790,060	7,066,874,083
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2006 (a)	5,098,962,953	250,785,812	443,251,277	1,016,783,662	197,002,702	7,006,786,406
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 2006	8,334,791	4,746,469		38,219,059	8,787,358	60,087,677
Provisiones mínimas exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007	6,457,823,025	319,069,863	443,251,277	1,016,783,662	271,198,488	8,064,875,038
Provisiones pendientes de constituir (constituida en exceso) hasta el 2007	907,274,004	63,537,582		(38,219,059)	65,408,428	998,000,955

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en la Nota 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

Las provisiones mínimas exigidas no incluyen los efectos de provisión por contingencias de dos deudores con saldo de RD\$252 millones (2006: RD\$132 millones), que presentan deterioro, pero que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, autorizó a no constituir provisiones adicionales hasta el 30 de septiembre de 2008.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

El Banco otorgó a los préstamos de otras instituciones públicas que no pertenecen al Gobierno Central la mínima categoría de riesgo, en lugar de clasificarlos de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, según requiere el regulador, debido a que estos créditos cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. El Banco no ha dado efectos a estos requerimientos prudenciales en los estados financieros interinos que se acompañan, a la espera de que el ente regulador emita las bases metodológicas para su implementación. El saldo de la cartera de créditos en esta condición asciende a RD\$2,495 millones (2006: RD\$1,634 millones), cuyo monto de provisión requerido no fue práctico determinarlo. Estos créditos cuentan con el aval de la Secretaria de Estado de Hacienda.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2007	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RDS
a) Por tipo					
A la vista	30,283,609,730	0.31%			30,283,609,730
De ahorro	19,470,735,661	2.93%	10,163,154,992	1.06%	29,633,890,653
A plazo	<u>3,640,934</u>	7.06%	<u>16,433,853,312</u>	3.11%	<u>16,437,494,246</u>
	<u>49,757,986,325</u>		<u>26,597,008,304</u>		<u>76,354,994,629</u>
b) Por sector					
Público no financiero	17,963,625,426		4,221,534,038		22,185,159,464
Privado no financiero	31,772,917,108		22,354,578,274		54,127,495,382
No residente	<u>21,443,791</u>		<u>20,895,992</u>		<u>42,339,783</u>
	<u>49,757,986,325</u>		<u>26,597,008,304</u>		<u>76,354,994,629</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	49,182,888,813		15,099,970,643		64,282,859,456
De 31 a 60 días	346,438		1,534,555,105		1,534,901,543
De 61 a 90 días	778,502		4,027,530,839		4,028,309,341
De 91 a 180 días	950,178		1,598,546,540		1,599,496,718
De 181 a 1 año	3,325,040,030		3,325,040,030		3,325,040,030
De más de 1 año	<u>573,022,394</u>		<u>1,011,365,147</u>		<u>1,584,387,541</u>
	<u>49,757,986,325</u>		<u>26,597,008,304</u>		<u>76,354,994,629</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2006	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	29,187,450,634	0.49%			29,187,450,634
De ahorro	14,774,262,271	3.64%	8,998,655,460	1.16%	23,772,917,731
A plazo	3,730,547	7.60%	10,287,396,002	3.58%	10,291,126,549
	<u>43,965,443,452</u>		<u>19,286,051,462</u>		<u>63,251,494,914</u>
b) Por sector					
Público no financiero	20,198,404,074		3,105,629,185		23,304,033,259
Privado no financiero	23,745,257,777		16,178,261,010		39,923,518,787
No residente	21,781,601		2,161,267		23,942,868
	<u>43,965,443,452</u>		<u>19,286,051,462</u>		<u>63,251,494,914</u>
c) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	43,963,490,592		12,044,634,405		56,008,124,997
De 31 a 60 días	424,806		2,201,447,947		2,201,872,753
De 61 a 90 días	761,197		1,127,106,503		1,127,867,700
De 91 a 180 días	766,857		1,639,231,277		1,639,998,134
De 181 a 1 año			1,607,211,326		1,607,211,326
De más de 1 año			666,420,004		666,420,004
	<u>43,965,443,452</u>		<u>19,286,051,462</u>		<u>63,251,494,914</u>

El Banco mantenía obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2007 por RD\$855 millones (determinado a partir de tres años de inactividad) y RD\$3,260 millones al 31 de diciembre de 2006 (determinado a partir de seis meses de inactividad), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos. Ver Nota 34.

En el 2006 los depósitos de ahorro incluyen RD\$4 millones correspondiente a los ahorrantes de una entidad en proceso de disolución que fueron transferidos temporalmente al Banco por la Superintendencia de Bancos. Al 31 de diciembre de 2007 estos depósitos fueron transferidos al Banco Central de la República Dominicana.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2007	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	2,126,139,769	0.31%			2,126,139,769
De ahorro	31,354,139	2.93%	36,140,825	1.06%	67,494,964
A plazo	244,400	7.06%	199,121,310	3.11%	199,365,710
	<u>2,157,738,308</u>		<u>235,262,135</u>		<u>2,393,000,443</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	2,157,426,095		226,209,950		2,383,636,045
De 31 a 60 días	30,000		3,779,831		3,809,831
De 31 a 90 días			1,904,547		1,904,547
De 91 a 180 días	282,213		3,367,807		3,650,020
	<u>2,157,738,308</u>		<u>235,262,135</u>		<u>2,393,000,443</u>
2006					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	808,159,897	0.49%			808,159,897
De ahorro	16,678,362	3.64%	12,343,589	1.16%	29,021,951
A plazo	244,400	7.60%	27,503,934	3.58%	27,748,334
	<u>825,082,659</u>		<u>39,847,523</u>		<u>864,930,182</u>
b) Por plazo de vencimiento					
A 30 días	825,052,659		29,664,794		854,717,453
De 31 a 60 días	30,000		6,358,743		6,388,743
De 31 a 90 días			585,984		585,984
De 91 a 180 días			3,238,002		3,238,002
	<u>825,082,659</u>		<u>39,847,523</u>		<u>864,930,182</u>

El Banco mantenía obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2007 por RD\$500,000 (determinado a partir de tres años de inactividad) y RD\$10.9 millones al 31 de diciembre de 2006 (determinado a partir de seis meses de inactividad), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos. Ver Nota 34.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2007

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS
a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción -FIDE	Préstamo	Sin garantía	13.50%	2010	<u>156,622,794</u>
b) Instituciones financieras del exterior					
American Express, incluye US\$15,436,385	Línea de crédito	Sin garantía	5.90%	2008	523,901,630
Fondo ICO, incluye US\$16,593,885	Préstamo	Sin garantía	4.5%	2015	563,186,501
Dresdner Bank Frankfurt, incluye US\$11,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	5.25%	2008	373,333,400
Bladex Panama, incluye US\$15,008,289	Línea de crédito	Sin garantía	5.97%	2008	<u>509,372,343</u>
					<u>1,969,793,874</u>
c) Otros					<u>471,315</u>
d) Intereses por pagar					<u>204,926</u>
					<u>2,127,092,909</u>

2006

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS
a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción -FIDE	Préstamo	Sin garantía	13.50%	2010	195,838,886
Otros					<u>673,299</u>
					<u>196,512,185</u>
b) Instituciones financieras del exterior					
Fondo ICO, incluye US\$14,017,068	Préstamo	Sin garantía	4.5%	2015	469,731,572
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau (KFW), incluye US\$6,666,667	Préstamo	Sin garantía	3.4% más Libor	2007	223,409,333

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RDS
Regions Bank (Union Planters), incluye US\$13,938,466	Línea de crédito	Sin garantía	0.75% más Libor	2007	<u>467,097,507</u>
					<u>1,160,238,412</u>
c) Intereses por pagar					<u>512,780</u>
					<u>1,357,263,377</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación en moneda nacional consisten en:

	2007 RDS	2006 RDS
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	<u>34,309,214,911</u>	<u>34,999,892,501</u>
b) Por sector		
Público no financiero	4,949,939,582	5,854,491,337
Privado no financiero	11,999,632,862	18,785,839,933
Financiero	17,353,102,467	10,353,061,231
No residente	<u>6,540,000</u>	<u>6,500,000</u>
	<u>34,309,214,911</u>	<u>34,999,892,501</u>
c) Por plazo de vencimiento		
A 30 días	8,115,677,270	4,919,676,306
De 31 a 60 días	4,465,420,462	5,834,230,375
De 61 a 90 días	3,793,131,992	5,112,585,262
De 91 a 180 días	5,649,629,142	6,344,069,060
De 181 a 1 año	9,538,956,672	9,597,457,056
Más de 1 año	<u>2,746,399,373</u>	<u>3,191,874,442</u>
	<u>34,309,214,911</u>	<u>34,999,892,501</u>

(a) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 7.41% (2006: 13.36%).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2007	2006
	RDS	RDS
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$3,453,421 (2006: US\$2,822,089)	1,042,429,110	790,071,720
Obligaciones financieras a plazo, incluyendo US\$44,890,424 (2006: US\$68,031,104)	1,568,144,091	2,279,817,553
Partidas no reclamadas por terceros	54,035	54,035
Acreedores diversos		
Desembolso de préstamos de la feria de vehículos (a)	406,351,723	813,403,053
Recaudaciones de Peajes Dominicanos, S. A		96,254,639
Comisiones por pagar	70,197,890	36,377,012
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	18,019,735	14,326,580
Impuestos retenidos a terceros por pagar	18,956,146	9,481,140
Otros acreedores diversos	335,800,183	351,475,499
Provisiones para operaciones contingentes, incluyendo US\$4,622,653 (2006: US\$3,128,991)	214,571,801	205,790,060
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	113,590,700	317,739,421
Bonificación y otros beneficios al personal	717,836,730	538,593,072
Saneamiento de otros activos y pasivos	8,819,829	100,230,686
Programa de prevención de Riesgo Sistémico	51,000,000	38,321,996
Fondo de contingencia	42,000,000	25,700,000
Otras provisiones	287,943,159	291,475,592
Partidas por imputar, incluyendo US\$670,281 (2006: US\$488,460) (b)	249,367,433	629,077,794
Fondos en administración		
Sector público	146,253,979	156,948,294
	<u>5,291,336,544</u>	<u>6,695,138,146</u>

(a) Corresponde a deuda con los concesionarios de vehículos por préstamos desembolsados de la feria de vehículos.

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

20. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la Ley Orgánica que creó el Banco, el mismo está exento del pago de impuesto sobre la renta. Según interpretaciones del Código Tributario y según consultas realizadas a la Dirección General de Impuestos Internos, la ganancia del Banco está sujeta al pago del impuesto sobre la renta a la tasa vigente. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del efecto impositivo de la ganancia según libros con el gasto de impuesto mostrado en los estados de resultados a la tasa efectivo de 25% (2006: 30%) es como sigue:

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007	2006
	RDS	RDS
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>811,372,648</u>	<u>885,662,345</u>
Diferencias		
Permanentes		
Ingresos exentos	(178,898,971)	(224,128,238)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	6,650,164	6,369,698
Otras partidas no deducibles	<u>61,160,986</u>	<u>48,227,086</u>
	<u>(111,087,821)</u>	<u>(169,531,454)</u>
Transitorias		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	<u>(26,312,773)</u>	<u>(70,774,872)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>673,972,054</u>	<u>645,356,019</u>

El 17 de julio de 2007 se promulgaron las siguientes leyes fiscales:

- Ley No. 172-07: Modifica el artículo 297 del Código Tributario, reduciendo la tasa del impuesto sobre la renta del 29% al 25% a partir del período fiscal 2007.
- Ley No. 183-07: Establece una amnistía fiscal aplicable a personas físicas, negocios de único dueño y personas jurídicas que sean contribuyentes y/o responsables del impuesto sobre la renta, incluyendo las retenciones de este impuesto, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS) e impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI). Esta amnistía incluye los períodos fiscales no prescritos hasta el 31 de diciembre de 2006 y deudas de impuestos reclamados por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), sobre los cuales el contribuyente o responsable haya interpuesto algún recurso en cualquier instancia.
- Ley No. 173-07: Esta ley de eficiencia recaudatoria derogó tributos de baja recaudación y unifica los impuestos aplicables a las transferencias inmobiliarias, vehículos de motor, constitución de compañías y aumentos del capital, entre otras medidas.

El 13 de diciembre de 2005 fue promulgada la Ley No. 557-05, que con efectividad al 1 de enero de 2006, modifica el Código Tributario en los aspectos siguientes:

- Tasa del Impuesto sobre la Renta para las Personas Jurídicas: A partir del 1 de enero de 2006 las personas jurídicas pagan el 30% de su renta neta imponible anual. Esta tasa será reducida al 29% en el 2007, 27% en el 2008 y 25% a partir de 2009.
- Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas pueden ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de la pérdida, con una amortización máxima de un 20% en cada año y con los límites del 80% y 70% de la renta imponible para el cuarto y quinto período, respectivamente.
- A partir del período fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales depende de la tasa efectiva de tributación (TET) del período anterior. Las personas jurídicas con TET menor al 1.5% de los ingresos brutos pagan sus anticipos en base a los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagan en base al impuesto liquidado del período anterior.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

- Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o personas físicas con negocios de único dueño, equivalente al 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones no forman parte de la base imponible. Este impuesto es compensable contra el impuesto sobre la renta, en caso que el impuesto sobre la renta corriente sea mayor. En caso contrario, la entidad debe completar el pago del impuesto sobre los activos en dos cuotas posteriores.

En el caso de las entidades financieras, definidas en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 3 de diciembre de 2002; así como el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, las administradoras de fondos de pensiones, definidas en la Ley No.87-01 del 9 de mayo de 2001, que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, y los fondos de pensiones que éstas administran, las empresas intermediarias del mercado de valores, las administradoras de fondos de inversión y las compañías titularizadoras, definidas en la Ley No.19-2000 del 8 de mayo de 2000, así como las empresas de generación, transmisión y distribución definidas en la Ley General de Electricidad No. 125-01 del 26 de julio de 2001, pagan este impuesto sobre la base del total de sus activos fijos, netos de la depreciación, tal y como aparece en su balance general. Este impuesto es compensable contra el impuesto sobre la renta siempre que este último sea mayor, en caso contrario se debe pagar la diferencia para completar el impuesto sobre los activos.

21. Patrimonio Neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2007 y 2006	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>2,874,500</u>	<u>2,874,500,000</u>

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

La Superintendencia de Bancos autorizó considerar como cuasi efectivo el valor presente del bono determinado mediante técnicas de valuación, el cual resulto en RD\$874,500,000.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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

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

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% - A transferir a la cuenta de reservas.

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

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

	2007	2006
	RDS	RDS
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma		
Entregado en efectivo al Tesorero Nacional	585,000,000	
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	9,750,001	10,500,000
Deducciones realizadas al Estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco (pendientes de distribuir)	<u>519,388,683</u>	<u>907,291,532</u>
	1,189,138,684	992,791,532
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	832,397,078	694,954,071
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias (pendientes de distribuir)	<u>356,741,605</u>	<u>297,837,459</u>
	<u>2,378,277,367</u>	<u>1,985,583,062</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

La distribución de ganancias en el 2007 correspondiente al 31 de diciembre de 2006, se realizó de acuerdo a la Segunda Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 12 de diciembre de 2006 y la distribución de la ganancias en el 2006 correspondiente al 31 de diciembre de 2005 se realizó de acuerdo a la vigésimo Primera Resolución de la Sesión Ordinaria del Consejo de Directores del 27 de diciembre de 2005.

El Banco cumple con lo establecido en el Instructivo para el registro por el “método de lo devengado”, emitido en el 2001, el cual establece que la distribución de beneficios a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva.

Otras Reservas Patrimoniales

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

Capital Adicional Pagado

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

Superávit por Revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación es de RD\$915,737,358 en el 2007 y 2006. El Banco en función a la prelación establecida consideró este monto como capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre de 2007 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad	Exceso	Normal (d)	Cumple	No Cumple
Solvencia	Mínimo 10%	12.76%		2.76%	√	(a)
Créditos individuales						
Con garantías reales	1,858,311,892	1,895,221,646	36,909,754		√	(b) (e)
Sin garantías reales	929,155,946	920,778		928,235,168	√	(b)
Inversiones en acciones						
Entidades financieras en el exterior	1,199,582,318	30,324,175		1,169,258,143	√	
Entidades no financieras	98,794,410	405,768,629	306,974,219		√	(c)

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	Según Normativa	Según la Entidad	Exceso	Normal (d)	Cumple	No Cumple
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,199,582,318	1,172,898,124		26,684,194	√	(c)
Compañías de seguros y administradoras de fondos de pensiones		679,294,495	679,294,495		√	(c)
Propiedad, muebles y equipo	9,291,559,462	5,038,513,523		4,253,045,939	√	(c)
Contingencias	27,874,678,385	9,607,771,125		18,266,907,260	√	(c)
Financiamientos en moneda extranjera	1,799,373,477	223,409,333		1,575,964,144	√	

(a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, asciende a RD\$9,291,559,462, sin considerar lo indicado en literal (b) y (c).

(b) Se excluyen los créditos al Sector Público en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos, por entender que cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano y que la Superintendencia de Bancos autorizó se clasificaran riesgo A.

(c) Las entidades de intermediación financiera cuentan con un plazo de dos años a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para la adaptación a las disposiciones de la Ley Monetaria y Financiera del 3 de diciembre de 2002. El Banco posee excesos en inversiones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco años que terminan en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. Asimismo, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco que en la determinación del límite de inversiones se considere como parte del capital las reservas patrimoniales.

(d) Resulta como diferencia entre los valores determinados por el Banco respecto de los límites técnicos establecidos por las regulaciones bancarias vigentes, ambos indicados en las primeras dos columnas arriba expuestas.

(e) Este exceso corresponde a variaciones de la tasa de cambio de deudores pactados en moneda extranjera que la normativa otorga un plazo de 60 días para desmonte. Esta situación fue corregida posterior.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

23. Compromisos y Contingencias

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

	RDS	RDS
Garantías otorgadas		
Avales	1,367,360,328	422,246,640
Fianzas por derechos e impuestos	11,669,090	15,454,012
Otras garantías otorgadas	355,236,440	256,786,790
Cartas de crédito emitidas no negociadas	4,539,822,859	4,760,329,126
Línea de crédito de utilización automática	<u>4,029,045,355</u>	<u>4,152,954,557</u>
	<u>10,303,134,072</u>	<u>9,607,771,125</u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. En opinión de la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida de RD\$20 millones al 31 de diciembre de 2007 que se incluye como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

24. Cuentas de Orden por Fondos en Administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, incluidas en el balance de las cuentas de orden por RD\$81,909 millones (2006: RD\$76,671 millones), que se presentan en el balance general, consisten de:

	2007 RDS	2006 RDS
Fondo para Préstamos PROMIPYME	1,265,820,190	1,035,183,254
Fondos de Prestamos Comunidad Digna PROMIDIGNA	25,509,018	51,273,397
PROMIPYME – PROCREA	23,293,565	30,298,829
Recursos GOBIERNO CHINO		12,479,780
Recursos Gobierno Español		3,151,775
PROMIPYME – Fondos Fonper	474,055,812	268,947,681
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	26,242,037	35,136,000
Créditos PROAPA	<u>37,801,439</u>	
	<u>1,852,722,061</u>	<u>1,436,470,716</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2007	2006
	RDS	RDS
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	7,741,107,488	8,265,137,780
De consumo	2,572,356,141	2,483,357,519
Hipotecarios para la vivienda	564,869,129	231,268,432
	<u>10,878,332,758</u>	<u>10,979,763,731</u>
<i>Por inversiones</i>		
Negociables	166,123	
Disponibles para la venta	137,800,000	85,009,589
Mantenidas a vencimiento	194,398,337	279,243,272
	<u>332,364,460</u>	<u>364,252,861</u>
	<u>11,210,697,218</u>	<u>11,344,016,592</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	1,243,252,305	848,767,551
Valores en poder del público	2,698,540,914	3,700,678,814
	<u>3,941,793,219</u>	<u>4,549,446,365</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	61,623,710	48,417,983
	<u>4,003,416,929</u>	<u>4,597,864,348</u>
	<u>7,207,280,289</u>	<u>6,746,152,244</u>
Margen financiero bruto		

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2007	2006
	RDS	RDS
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	46,988,824	40,864,296
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	12,137,313	23,805,657
Por custodia de efectos y valores	733,960	11,656,922
Por cobranzas	6,267,452	4,215,974
Por tarjetas de crédito	329,613,535	308,733,913
Por operaciones bursátiles	14,444,949	6,850,039
Otras comisiones	1,268,580,190	1,142,283,650

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007 RD\$	2006 RD\$
Comisiones por cartas de crédito	111,570,465	109,031,066
Comisiones por garantías otorgadas	<u>3,102,399</u>	<u>1,639,370</u>
	<u>1,793,439,087</u>	<u>1,649,080,887</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>533,733,499</u>	<u>522,746,511</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,529,240,333	1,245,847,092
Otros ingresos operacionales diversos	<u>7,511,837</u>	<u>8,604,299</u>
	<u>1,536,752,170</u>	<u>1,254,451,391</u>
Total otros ingresos operacionales	3,863,924,756	3,426,278,789
Comisiones por servicios		
Comisiones por corresponsalía	17,399,485	9,692,949
Comisiones por otros servicios	<u>140,974,134</u>	<u>94,829,971</u>
	<u>158,373,619</u>	<u>104,522,920</u>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	3,722,406	2,678,128
Otros gastos operacionales diversos	<u>35,557,318</u>	<u>20,890,280</u>
	<u>39,279,724</u>	<u>23,568,408</u>
Total otros gastos operacionales	<u>197,653,343</u>	<u>128,091,328</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2007 RD\$	2006 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	51,293,623	501,309,884
Disminución de provisiones para activos riesgosos	297,705,671	256,767,127
Por inversiones no financieras	291,145,842	400,113,910
Por venta de bienes	166,122,250	99,895,889
Otros ingresos		
Arrendamientos de bienes	7,441,200	9,094,486
Por recuperación de gastos	14,389,381	1,036,616
Ingresos no operacionales varios	12,029,632	8,605,287
Saneamientos de otros pasivos	307,131,509	120,232,128
Fondo de eventualidad Programa Empleado Feliz	21,691,197	12,035,421
Efecto de adquisición de cartera	41,182,634	
Otros	<u>41,293,964</u>	<u>109,888,975</u>
	<u>1,251,426,903</u>	<u>1,518,979,723</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007	2006
Otros gastos		
Perdidas por participación en otras empresas	5,110,171	
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	3,627,357	6,457,117
Pérdida en venta de bienes		1,345,032
Incobrabilidad de cuentas a recibir	40,333,363	39,023,079
Sanción por incumplimiento de disposiciones legales	1,107,827	576,204
Donaciones efectuadas	11,902,914	5,559,515
Perdidas por robos, asaltos y fraudes	20,109,798	10,164,100
Saneamiento de otros activos	387,588,800	264,230,000
Disposición de partidas en conciliación	48,878,899	
Otros	<u>77,762,854</u>	<u>119,058,035</u>
	<u>596,421,983</u>	<u>446,413,082</u>
Otros ingresos, neto	<u>655,004,920</u>	<u>1,072,566,641</u>

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2007 RD\$	2006 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,527,446,301	2,047,411,467
Seguros sociales	119,204,156	76,203,513
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	338,392,582	313,147,489
Otros gastos del personal	<u>979,657,987</u>	<u>779,030,274</u>
	<u>3,964,701,026</u>	<u>3,215,792,743</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$339,512,000 (2006: RD\$250,728,602) de retribución de personal directivo, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 6,219 (2006: 6,017).

29. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de Tasas de Interés

	2007		2006	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	68,679,096,719	604,636,313	59,130,199,350	360,788,668
Pasivos sensibles a tasas	<u>34,470,399,280</u>	<u>548,117,188</u>	<u>35,200,892,414</u>	<u>342,424,917</u>
Posición neta	<u>34,208,697,439</u>	<u>56,519,125</u>	<u>23,929,306,936</u>	<u>18,363,751</u>
Exposición a tasa de interés	<u>24,553,658</u>	<u>47,578,119</u>	<u>12,780,733</u>	<u>13,913,928</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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 al 31 de diciembre agrupados según su fecha de vencimiento son:

2007	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	De 1 a 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	29,424,685,571					29,424,685,571
Fondos interbancarios	260,000,000					260,000,000
Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	8,443,941,556	3,051,961,400	1,085,218,553	2,003,811,831	2,346,647,838	16,931,581,178
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	8,416,326,087	5,155,468,386	17,213,776,365	29,235,960,329	20,848,844,514	80,870,375,681
Deudores por aceptaciones	245,287,371	11,328,861	372,292	429,706,741		686,695,265
Inversiones en acciones					2,288,285,423	2,288,285,423
Cuentas por cobrar	1,491,396		824,216,272		10,903,102	836,610,770
Otros activos	38,931,139	38,931,139	152,692,134			230,554,412
Total Activos	46,830,663,120	8,257,689,786	19,276,275,616	31,669,478,901	25,494,680,877	131,528,788,300
Pasivos						
Obligaciones con el público	64,282,859,456	5,563,210,884	4,924,536,748	729,817,862	854,569,679	76,354,994,629
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,383,636,045	5,714,378	3,529,807		120,213	2,393,000,443
Valores en circulación	8,115,677,270	8,258,552,454	15,188,585,814	2,746,399,373		34,309,214,911
Fondos tomados a préstamos	1,408,549,264	9,513,945	26,763,047	167,860,799	514,405,854	2,127,092,909
Aceptaciones en circulación	245,287,371	11,328,861	372,292	429,706,741		686,695,265
Otros pasivos	3,951,944,192	11,328,861	149,289,794	429,706,741		4,542,269,588
Total Pasivos	80,387,953,598	13,859,649,383	20,293,077,502	4,503,491,516	1,369,095,746	120,413,267,745
2006						
	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	De 1 a 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Activos						
Fondos disponibles	32,557,385,056					32,557,385,056
Inversiones negociables y a vencimiento	5,905,786,276	281,495,760	675,228,000	1,439,754,696	2,502,171,398	10,804,436,130
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	4,255,762,971	4,604,536,297	13,242,025,887	36,360,193,653	10,931,740,103	69,394,258,911

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

2006	Hasta 30 días RDS	De 31 hasta 90 días RDS	De 91 días hasta 1 año RDS	De 1 a 5 años RDS	Más de 5 años RDS	Total RDS
Deudores por aceptaciones	37,848,763	51,539,905	213,183,980	424,287,833		726,860,481
Inversiones en acciones					2,032,592,796	2,032,592,796
Cuentas por cobrar	6,786,679		775,301,785		9,328,928	791,417,392
Otros activos (i)	38,000,000	38,000,000	924,000,000			1,000,000,000
Total Activos	42,801,569,745	4,975,571,962	15,829,739,652	38,224,236,182	15,475,833,225	117,306,950,766
Pasivos						
Obligaciones con el público	56,008,124,998	3,329,740,453	3,247,209,460	666,420,003		63,251,494,914
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	854,717,453	6,974,727	3,238,002			864,930,182
Valores en circulación	4,919,676,306	10,946,815,637	15,941,526,116	3,191,874,442		34,999,892,501
Fondos tomados a préstamos	115,482,703	15,457,735	608,852,479	603,104,388	14,366,072	1,357,263,377
Aceptaciones en circulación	37,848,763	51,539,905	213,183,980	424,287,834		726,860,482
Otros pasivos (ii)	4,391,207,196		156,948,294			4,548,155,490
Total Pasivos	66,327,057,419	14,350,528,457	20,170,958,331	4,885,686,667	14,366,072	105,748,596,946

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

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre consiste en:

	2007		2006	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	153.52%	127.78%	176.76%	164.59%
A 30 días ajustada	224.18%	104.66%	228.75%	174.59%
A 60 días ajustada	218.82%	102.04%	185.16%	173.20%
A 90 días ajustada	204.38%	98.91%	182.52%	175.13%
Posición				
A 15 días ajustada	4,831,026,641	52,263,488	5,939,446,180	77,169,388
A 30 días ajustada	10,494,015,522	12,173,465	9,668,976,236	91,158,235
A 60 días ajustada	11,432,031,674	6,603,763	8,792,545,469	100,344,167
A 90 días ajustada	12,366,055,409	(3,978,557)	9,820,773,531	105,458,658
Global (meses)	(29.99)	(29.65)	(22.10)	(28.75)

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2007 el Banco cerró con una cobertura de 224.2% (2006: 228.7%) en moneda nacional y 104.7% (2006: 174.5%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2007 esta razón arrojó un 204.4% (2006: 182.5%) y 98.9% (2006: 175.1%) respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera vencen 29.99 (2006: 22.10) y 29.65 (2006: 28.75) meses, antes que los pasivos.

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2007		2006	
	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS	Valor en Libros RDS	Valor de Mercado RDS
Activos financieros				
Fondos disponibles	29,424,685,571	29,424,685,571	32,557,385,056	32,557,385,056
Inversiones negociables y a vencimiento, neto	16,817,984,337	16,817,984,337	10,742,864,289	10,742,864,289
Cartera de créditos, neto (a)	75,727,603,771	N/D	63,843,709,890	N/D
Inversiones en acciones, neto (a)	<u>2,088,900,438</u>	N/D	<u>1,838,632,356</u>	N/D
	<u>124,059,174,117</u>		<u>108,982,591,591</u>	
Pasivos				
Obligaciones con el público	76,354,994,629	76,354,994,629	63,251,494,914	63,251,494,914
Depósitos en instituciones financieras del país en el exterior	2,393,000,443	2,393,000,443	864,930,182	864,930,182
Valores en circulación (a)	34,309,214,911	N/D	34,999,892,501	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	<u>2,127,092,909</u>	N/D	<u>1,357,263,377</u>	N/D
	<u>115,184,302,892</u>		<u>100,473,580,974</u>	

N/D No disponible.

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado 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 en acciones, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores pueden ser afectados por cambios en la tasas de interés.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

2007	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	22,710,679,508		22,710,679,508	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,100,515,313	72,504,207	3,173,029,520	1,683,714,092
2006	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	27,599,508,301		27,599,508,301	Sin garantía
Vinculados a la administración	1,818,653,476	375,747,601	2,194,401,077	1,818,653,476

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias, los cuales son excluibles en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos, por entender que cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano.

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$1,983,592,008 (2006: RD\$1,836,568,729) fueron concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	2007		2006	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	22,710,679,508	3,442,026,845	27,599,508,301	3,961,151,655
Cuentas corrientes	12,069,863,112	88,654,086	19,491,818,491	1,152,596
Depósitos de ahorro	491,326,783	(2,218,116)	797,918,744	(444,504)

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

	2007		2006	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Títulos valores	4,501,886,445	193,932,832	3,880,165,947	351,065,241
Certificados financieros	6,981,566,577	(598,307,138)	7,198,678,125	(1,125,808,820)
Rendimientos por cobrar	60,574,143		90,392,538	
Cuentas a recibir	20,094,110		19,494,110	

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

	2007		2006	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	21,301,342	1,574,093		5,021,291
Cuentas a recibir	22,480,396		16,716,454	
Cuentas corrientes	56,139,702	2,663,403	41,468,684	2,028,792
Depósitos de ahorro	7,144,323	(130,723)	62,184,629	(1,004,944)
Certificados financieros	643,607,877	(35,058,287)	451,409,479	(39,424,165)
Cuentas por pagar	8,109,500		30,175,503	
Inversión en acciones, neta	2,194,138,804	272,004,740	1,927,078,130	359,049,228
Arrendamiento de bienes		6,000,000	6,000,000	6,000,000
Primas de seguros amortizadas	92,951,995	(92,951,995)	114,549,180	(114,549,180)

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

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Banco posee un plan de pensiones de beneficios definidos. La contribución del Banco es equivalente al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados y al 2.5% de las utilidades brutas del Banco, según establece su Ley Orgánica. El Banco también hará aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales.

Con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, los empleados pasaron a afiliarse a un Fondo de Reparto o al Fondo de Capitalización Individual, según aplicaran para cada caso, siendo ambos fondos administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. El Plan continúa bajo los lineamientos de la Superintendencia de Pensiones y sus fondos son administrados por la referida administradora de fondos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

El gasto contabilizado de RD\$338,392,582 (2006: RD\$313,147,489), incluye las aportaciones regulares y RD\$102,840,990 (2006: RD\$92,499,423) de aportaciones extraordinarias de las ganancias del Banco al Plan, quien la tramita a la Tesorería de la Seguridad Social y directamente al Fondo de Reparto.

Los activos del Plan ascienden a RD\$2,097 millones (2006: RD\$1,866 millones).

El informe actuarial realizado en 2006 refleja pasivos actuariales superiores a los activos actuariales por un monto aproximado de RD\$1,995 millones. En el 2007, la Administración contrató una firma consultora para actualizar el mismo y obtener las recomendaciones contables de lugar, resultando en pasivos actuariales superiores a los activos actuariales de RD\$2,700 al 31 de diciembre de 2007. Dicho informe determinó un pasivo de RD\$607 millones al 31 de diciembre de 2008, que la Administración contabilizará durante el año 2008, además está evaluando medidas compensatorias para cubrir dicho pasivo, en los cuales se contempla aportaciones extraordinarias en base a resultados de estudios actuariales.

Sistema de Seguridad Social

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiando 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 provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una entidad relacionada.

33. Transacciones No Monetarias

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

	2007	2006
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	1,086,187,884	958,359,752
Castigo de inversiones	11,750,455	
Castigo bienes recibidos en recuperación de créditos	101,287,328	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,430,270,639	1,255,154,554
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	342,496,158	346,931,068
Transferencia entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	17,090,000	12,000,000
Transferencia entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	71,010,000	
Transferencia entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	3,200,000	
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	84,848,376	14,619,500
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	9,750,001	10,500,000
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Capitalización de resultados acumulados	832,397,078	694,954,071

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

34. Otras Revelaciones

Tarjeta de Crédito MasterCard

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

Tarjeta de Crédito Visa

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

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 para su aplicación está pendiente de emisión.

Nivel de Supervisión y Requerimientos Prudenciales

El 11 de julio de 2006 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco que en cumplimiento con el compromiso asumido con el Fondo Monetario Internacional, el tratamiento de la banca pública será de igual nivel de supervisión y requerimientos prudenciales que los de la banca privada, modificándose los criterios utilizados para la evaluación y calificación de la cartera de créditos del sector público y la metodología de cálculo aplicada para la determinación del índice de solvencia del Banco. Se otorgó una dispensa hasta el 31 de diciembre de 2006, para realizar los ajustes que sean necesarios a fin de acogerse a este requerimiento. El Banco no ha dado efecto a dicho requerimiento a espera de las bases metodológicas para su implementación.

35. Hechos Posteriores al Cierre

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 los menores deudores comerciales considera a los deudores cuyas obligaciones consolidadas sean menores a RD\$15,000,000 y como créditos a la microempresa aquellos deudores cuyas obligaciones consolidadas sean menores a RD\$5,000,000.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,
Banco de Servicios Múltiples
(Banco Matriz Solamente)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2007**

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) Avaluos concedidos a organismos del Estado, 2) Avaluos, fianzas y demás operaciones contingentes garantizadas en un 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.

Valuación de las Acciones de Visa, Inc.

Al 31 de diciembre de 2007, como resultado de la reestructuración global de Visa, Inc., el Banco recibió una asignación de capital de esa entidad de 136,208 acciones. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa, Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción, entendiéndose que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido. Debido a que el Banco fue notificado posterior a la fecha de cierre y aprobación de sus estados financieros, el efecto será registrado en el 2008.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidad
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes discontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Reclasificación de pasivos de regular significación.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.

