

**Banco de Reservas de la  
República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Informe de Revisión sobre Información  
Financiera Interina y Estados Financieros Interinos  
sobre Base Regulada  
30 de Junio de 2008**

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Índice  
30 de Junio de 2008**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de Revisión sobre Información Financiera Interina .....</b>	<b>1-3</b>
<b>Estados Financieros Interinos</b>	
Balance General Interino .....	4-5
Estado Interino de Resultados.....	6
Estado Interino de Flujos de Efectivo .....	7-8
Estado Interino de Cambios en el Patrimonio Neto .....	9
Notas a los Estados Financieros Interinos.....	10-53

## Informe de Revisión sobre Información Financiera Interina

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

Hemos revisado el balance general interino adjunto de Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente) al 30 de junio de 2008, y los correspondientes estados interinos de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto por el período de seis meses terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia 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. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basados en nuestra revisión.

### *Alcance de la Revisión*

Excepto por lo indicado del primer al tercer párrafos de las Bases para Conclusión Calificada, efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en el alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

### *Bases para la Conclusión Calificada*

1. Según se indica en la Nota 10, al 30 de junio de 2008 el Banco determinó el ingreso por participación sobre estados financieros no revisados de subsidiarias en esa fecha, y al 31 de diciembre de 2007 el Banco determinó ingreso por participación sobre estados financieros de dos de esas subsidiarias, que incluyen partidas en proceso de análisis y conciliación. Por lo tanto, no nos ha sido práctico determinar si hubieren sido necesarios ajustes a la participación acumulada registrada por RD\$674 millones al 30 de junio de 2008 y RD\$611 millones al 31 de diciembre de 2007, incluyendo RD\$63 millones y RD\$94 millones reconocidos en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2008 y 2007, respectivamente.
2. Según se indica en la Nota 11, los otros activos incluyen RD\$430 millones al 30 de junio de 2008 que al 31 de diciembre de 2007 ascendían a RD\$537 millones por saldos netos entre oficinas en proceso de análisis y saneamiento. Hasta que este proceso no culmine no podemos estimar el efecto que esta situación tendría sobre los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007 y el efecto en los resultados por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2008 y 2007.

3. Según se indica en las Notas 4 y 8, al 30 de junio de 2008 los fondos disponibles incluyen RD\$26 millones y las cuentas por cobrar RD\$20 millones originados de partidas antiguas en conciliaciones bancarias en proceso de análisis y saneamiento desde junio de 2007. Hasta que este proceso no culmine no podemos estimar el efecto que esta situación tendría sobre los resultados del Banco por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2007.
4. Según se indica en la Nota 12, 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, ascendentes a RD\$3,887 millones al 30 de junio de 2008 y RD\$2,495 millones al 31 de diciembre de 2007, en lugar de clasificarlos de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos. El efecto en la provisión para cartera de créditos no ha sido de práctica determinación.
5. Según indica la Nota 27, el Banco auspicia Planes de Pensiones para sus empleados y contrató un estudio actuarial que determinó pasivos actuariales mayores a sus activos actuariales en RD\$2,700 millones al 31 de diciembre de 2007. Dicho estudio estimó que el pasivo de dicho déficit al 31 de diciembre de 2008 ascenderá a RD\$607 millones, sin determinar el pasivo al 31 de diciembre de 2007. De este monto el Banco solamente ha registrado al 30 de junio de 2008 un pasivo por RD\$153 millones, imputando a los resultados del 2008 la porción atribuible a períodos anteriores. Por lo tanto, el pasivo al 30 de junio de 2008 está subestimado en RD\$151 millones y el efecto en el pasivo al 31 de diciembre de 2007 y en los resultados por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2008 y 2007 no ha sido de práctica determinación.

#### *Conclusión Calificada*

Basados en nuestra revisión, excepto por los posibles efectos al 30 de junio de 2008 y en las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2007 y los estados de resultados al 30 de junio de 2008 y 2007 de lo indicado en el primer y segundo párrafos de las Bases para la Conclusión Calificada, y excepto por los posibles efectos en las cifras correspondientes del estado de resultados al 30 de junio de 2007 de lo indicado en el tercer párrafo, excepto al 30 de junio de 2008 y en las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2007 y los resultados al 30 de junio de 2008 y 2007 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 cuarto párrafo y excepto al 30 de junio de 2008 y en las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2007 por la subestimación del pasivo y por no segregar el efecto atribuible a los estados de resultados al 30 de junio de 2008 y 2007 indicado en el quinto párrafo de dichas Bases, nada ha venido a nuestra atención que nos indique que la información financiera intermedia antes mencionada no presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples al 30 de junio de 2008, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de conformidad 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 interinos que se acompañan.

#### *Asuntos de Énfasis*

Los estados financieros interinos que se acompañan no están destinados a presentar la situación financiera al 30 de junio de 2008, y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general interino y los estados interinos 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 y resoluciones específicas.

Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros interinos antes mencionados han sido preparados para dar cumplimiento al requerimiento establecido por la Tercera Resolución del 8 de junio de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

En el 2006, según se indica en la Nota 29, 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 de 2006 para realizar los ajustes que sean necesarios a fin de acogerse a este requerimiento. Al 30 de junio de 2008 el Banco no ha sido informado por la Superintendencia de Bancos de los cambios que serían requeridos en las bases metodológicas para su implementación.

*Pricewaterhousecoopers*

12 de agosto de 2008

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Balance General Interino  
(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)  
(Valores en RD\$)**

	Al 30 de Junio de 2008	Al 31 de Diciembre de 2007
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	4,030,121,805	4,388,285,521
Banco Central	22,532,765,397	20,598,231,000
Bancos del país	229,333	290,649
Bancos del extranjero	2,350,178,860	2,439,386,290
Otras disponibilidades	1,911,753,070	1,998,492,111
	<u>30,825,048,465</u>	<u>29,424,685,571</u>
<b>Fondos interbancarios (Nota 5)</b>		
Fondos interbancarios		<u>260,000,000</u>
<b>Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento (Notas 6 y 12)</b>		
Negociables		6,000,000
Disponibles para la venta	2,652,602,842	1,516,260,376
Mantenidas hasta el vencimiento	5,890,049,633	15,317,668,165
Rendimientos por cobrar	92,550,498	91,652,637
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	(75,241,389)	(113,596,841)
	<u>8,559,961,584</u>	<u>16,817,984,337</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 12)</b>		
Vigente	92,290,879,973	75,291,585,647
Reestructurada	118,349,337	396,480,831
Vencida	3,035,966,748	3,400,817,227
Cobranza judicial	1,304,819,820	1,313,626,900
Rendimientos por cobrar	482,045,456	467,865,076
Provisión para créditos	(5,368,109,474)	(5,142,771,910)
	<u>91,863,951,860</u>	<u>75,727,603,771</u>
<b>Deudores por aceptaciones</b>		
	<u>778,920,453</u>	<u>686,695,265</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 8)</b>		
	<u>241,852,491</u>	<u>836,610,770</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 12)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,148,807,053	2,963,017,925
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,582,570,127)	(1,450,227,129)
	<u>1,566,236,926</u>	<u>1,512,790,796</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 10 y 12)</b>		
Inversiones en acciones	2,412,012,771	2,288,285,423
Provisión por inversiones en acciones	(215,057,366)	(199,384,985)
	<u>2,196,955,405</u>	<u>2,088,900,438</u>
<b>Propiedades, muebles y equipo</b>		
Propiedades, muebles y equipo	7,397,389,287	6,907,319,466
Depreciación acumulada	(2,017,317,951)	(1,868,805,942)
	<u>5,380,071,336</u>	<u>5,038,513,524</u>
<b>Otros activos (Nota 11)</b>		
Cargos diferidos	120,206,368	472,628,472
Activos diversos	794,062,643	855,549,890
	<u>914,269,011</u>	<u>1,328,178,362</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		
	<u>142,327,267,531</u>	<u>133,721,962,834</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 20)</b>		
	<u>7,780,835,587</u>	<u>10,303,134,072</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>81,716,025,537</u>	<u>81,909,353,306</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Balance General Interino  
(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)  
(Valores en RD\$)**

	Al 30 de Junio de 2008	Al 31 de Diciembre de 2007
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 13)</b>		
A la vista	30,769,753,019	30,283,609,730
De ahorro	31,582,787,935	29,633,890,653
A plazo	<u>13,572,170,679</u>	<u>16,437,494,246</u>
	<u>75,924,711,633</u>	<u>76,354,994,629</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 14)</b>		
De instituciones financieras del país	<u>1,434,105,265</u>	<u>2,393,000,443</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (Nota 15)</b>		
De instituciones financieras del país	110,114,233	156,622,794
De instituciones financieras del exterior	8,200,278,108	1,969,793,874
Otros	370,323	471,315
Intereses por pagar	<u>341,816</u>	<u>204,926</u>
	<u>8,311,104,480</u>	<u>2,127,092,909</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>		
	<u>778,920,453</u>	<u>686,695,265</u>
<b>Valores en circulación (Nota 16)</b>		
Títulos y valores	<u>35,337,547,021</u>	<u>34,309,214,911</u>
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>		
	<u>6,601,184,629</u>	<u>5,291,336,544</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>128,387,573,481</u>	<u>121,162,334,701</u>
<b>PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 18)</b>		
Capital pagado	2,874,500,000	2,874,500,000
Capital adicional pagado	625,500,000	625,500,000
Otras reservas patrimoniales	4,067,823,398	3,123,411,590
Superávit por revaluación	915,737,358	915,737,358
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,992,067,377	2,448,960,648
Resultados del periodo	<u>1,464,065,917</u>	<u>2,571,518,537</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO</b>	<u>13,939,694,050</u>	<u>12,559,628,133</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ESTADO DOMINICANO</b>	<u>142,327,267,531</u>	<u>133,721,962,834</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 20)</b>		
	<u>7,780,835,587</u>	<u>10,303,134,072</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>81,716,025,537</u>	<u>81,909,353,306</u>

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Estado Interino de Resultados  
(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)  
(Valores en RD\$)**

	Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio de	
	2008	2007
<b>Ingresos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	5,967,662,012	5,373,554,918
Intereses por inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	344,332,204	531,773,241
	<u>6,311,994,216</u>	<u>5,905,328,159</u>
<b>Gastos financieros (Nota 22)</b>		
Intereses por captaciones	1,729,870,501	2,011,635,290
Intereses y comisiones por financiamientos	88,625,026	30,910,061
	<u>1,818,495,527</u>	<u>2,042,545,351</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>4,493,498,689</u>	<u>3,862,782,808</u>
Provisión para cartera de créditos	383,714,267	434,239,978
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento		<u>30,750,000</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>4,109,784,422</u>	<u>3,397,792,830</u>
<b>(Gastos) ingresos por diferencias de cambio</b>	<u>(10,433,513)</u>	<u>17,022,531</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	965,664,104	842,627,839
Comisiones por cambio	349,280,765	253,531,816
Ingresos diversos	200,320,024	312,239,233
	<u>1,515,264,893</u>	<u>1,408,398,888</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	77,489,300	73,297,549
Gastos diversos	17,304,965	13,893,172
	<u>94,794,265</u>	<u>87,190,721</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	2,345,621,971	1,793,674,818
Servicios de terceros	143,373,316	139,053,215
Depreciación y amortización	149,435,709	167,948,861
Otras provisiones	214,121,388	365,804,639
Otros gastos	1,057,045,350	847,030,800
	<u>3,909,597,734</u>	<u>3,313,512,333</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>1,610,223,803</u>	<u>1,422,511,195</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 24)</b>		
Otros ingresos	494,801,935	668,546,244
Otros gastos	(210,580,906)	(379,564,960)
	<u>284,221,029</u>	<u>288,981,284</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>1,894,444,832</u>	<u>1,711,492,479</u>
Impuesto sobre la renta	(430,378,915)	(435,088,442)
<b>Resultado del período</b>	<u>1,464,065,917</u>	<u>1,276,404,037</u>

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Estado Interino de Flujos de Efectivo  
(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)  
(Valores en RD\$)**

	Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio de	
	2008	2007
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	5,936,796,936	5,366,011,676
Otros ingresos financieros cobrados	343,434,340	531,773,241
Otros ingresos operacionales cobrados	1,963,033,589	2,618,180,221
Intereses pagados por captaciones	(1,729,870,501)	(2,011,635,290)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(88,625,026)	(30,910,061)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,349,217,895)	(2,336,826,297)
Otros gastos operacionales pagados	(41,705,589)	(918,801,149)
Impuesto sobre la renta	(304,100,159)	(48,892,429)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>1,055,190,202</u>	<u>(732,328,681)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>4,784,935,897</u>	<u>2,436,571,231</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	5,025,000,000	(2,460,000,000)
Interbancarios cobrados	(4,765,000,000)	2,460,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	7,987,082,236	(11,423,223,825)
Créditos otorgados	(48,951,744,612)	(34,965,473,368)
Créditos cobrados	32,317,384,012	28,271,684,567
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(788,809,599)	(465,775,195)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	10,075,179	(40,600)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>11,362,950</u>	<u>232,848,017</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(9,154,649,834)</u>	<u>(18,349,980,404)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	549,499,994,243	446,637,721,028
Devolución de captaciones	(549,860,840,307)	(430,956,708,272)
Financiamientos obtenidos	11,295,976,410	658,263,377
Pagos de financiamientos	(5,165,053,515)	(1,247,906,199)
Operaciones de fondos pagados	<u>(585,000,000)</u>	<u>(585,000,000)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>5,770,076,831</u>	<u>14,506,369,934</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN LOS FONDOS DISPONIBLES</b>	1,400,362,894	(1,407,039,239)
<b>FONDOS DISPONIBLES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<u>29,424,685,571</u>	<u>32,557,385,056</u>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>30,825,048,465</u>	<u>31,150,345,817</u>

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana**  
**Banco de Servicios Múltiples**  
**(Banco Matriz Solamente)**  
**Estado Interino de Flujos de Efectivo**  
**(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)**  
**(Valores en RD\$)**

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

	<b>Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio de</b>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Resultado del período</b>	<u>1,464,065,917</u>	<u>1,276,404,037</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones		
Cartera de créditos	383,714,267	434,239,978
Rendimientos por cobrar	128,343,165	293,652,606
Rendimientos por inversiones	840,900	30,750,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	75,547,101	66,952,034
Operaciones contingentes	9,390,221	5,200,000
Impuesto sobre la renta por pagar	126,278,756	211,122,110
Beneficios al personal	717,209,010	443,600,600
Otras provisiones	334,541,003	162,594,542
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(146,989,583)	(166,141,189)
Depreciación y amortización	318,464,591	167,948,861
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	293,785,920	32,688,623
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,540,705	(85,064,801)
Efectos de fluctuación cambiaria	(87,534,786)	(19,478,937)
Ganancia neta en participación en otras empresas	63,940,584	94,809,420
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	594,758,279	554,857,464
Otros cargos diferidos	177,348,201	321,786,894
Activos diversos	61,487,247	429,395,257
Pasivos diversos	<u>246,204,399</u>	<u>(1,818,746,268)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>3,320,869,980</u>	<u>1,160,167,194</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>4,784,935,897</u>	<u>2,436,571,231</u>

Revelación de las transacciones no monetarias (Nota 28).

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

Daniel Toribio  
Administrador General

Damián Santos  
Contralor

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Estado Interino de Cambios en el Patrimonio Neto  
(Véase Informe de Revisión de Fecha 12 de Agosto de 2008)  
(Valores en RD\$)**

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Capital Adicional Pagado</b>	<b>Otras Reservas Patrimoniales</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado del Período</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>2008</b>							
Saldos al 1 de enero de 2008	2,874,500,000	625,500,000	3,123,411,590	915,737,358	2,448,960,648	2,571,518,537	12,559,628,133
Transferencia a resultados acumulados					2,571,518,537	(2,571,518,537)	
Distribución de beneficios (Nota 18)							
Transferencia otras reservas patrimoniales			944,411,808		(944,411,808)		
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000,000)		(75,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(9,000,000)		(9,000,000)
Resultado del período						1,464,065,917	1,464,065,917
Saldos al 30 de junio de 2008	<u>2,874,500,000</u>	<u>625,500,000</u>	<u>4,067,823,398</u>	<u>915,737,358</u>	<u>3,992,067,377</u>	<u>1,464,065,917</u>	<u>13,939,694,050</u>
<b>2007</b>							
Saldos al 1 de enero de 2007	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 18)							
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)		(9,750,000)
Resultado del período						1,276,404,037	1,276,404,037
Saldos al 30 de junio 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>1,276,404,037</u>	<u>11,264,513,634</u>

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

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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

**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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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 es:

<b>Ubicación</b>	<b>Al 30 de Junio de 2008</b>		<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>	
	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Oficinas (*)</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>
Zona Metropolitana	56	168	55	163
Interior del País	83	165	80	156
	<u>139</u>	<u>333</u>	<u>135</u>	<u>319</u>

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

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

Los presentes estados financieros interinos fueron aprobados para su emisión el 12 de agosto 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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

**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 la subestimación del pasivo y no determinar el efecto atribuible al estado de resultados de cada período, por el reconocimiento de la participación de subsidiarias en base a estados financieros no revisados, y por los activos que sobrepasan el límite establecido por el regulador en proceso de análisis.

El Banco también ha preparado estados financieros interinos consolidados no revisados de acuerdo con estas prácticas para el Banco y sus subsidiarias. En la consolidación de los estados financieros interinos 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 interinos consolidados se pueden obtener directamente de la Administración del Banco.

Los usuarios de estos estados financieros interinos deben leerlos conjuntamente con los estados financieros interinos consolidados no revisados al 30 de junio de 2008 y por el semestre 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 la subestimación del pasivo y no determinar el efecto atribuible al estado de resultados de cada período, por el reconocimiento de la participación de subsidiarias en base a estados financieros no revisados, y por los 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.

***Bases de Presentación y Comparación de la Información Financiera Intermedia***

Mediante la Tercera Resolución del 8 de junio de 2006, la Superintendencia de Bancos requirió a los bancos la presentación de estados financieros interinos revisados por los auditores externos.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

Mediante la Circular No. CC/004/07 de julio de 2007 la Superintendencia de Bancos estableció los criterios de comparación y las revelaciones mínimas a presentar por los bancos múltiples en los estados financieros interinos revisados por los auditores externos en cumplimiento con las disposiciones de la Circular SB 006/06 de 30 de mayo de 2006. Los intervalos de tiempo aplicables a cada estado son los siguientes: balance general interino al 30 de junio de 2008 y al 31 de diciembre de 2007; estado interino de resultados, de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2008 y 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. 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
  - Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
  - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iv) Los riesgos de pérdida derivados de contingencias se contabilizan en base a una clasificación de las contingencias por categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

- 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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos estableció que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xiii) De 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.
- xiv) 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. Hasta el 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 30 de junio de 2008 y al 31 de diciembre de 2007 República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.
- xv) 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.
- xvi) 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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

*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***

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. El Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos del 7 de marzo de 2008 establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos en el régimen permanente vigente al corte del 31 de marzo de 2008. La carta circular No.007/08 de la Superintendencia de Bancos del 30 de julio de 2008 establece que en la presentación de los estados financieros revisados de los Bancos Múltiples al 30 de junio de 2008, se refleje los resultados de la evaluación de activos de riesgos del 30 de junio de 2008. Al 31 de diciembre de 2007 y por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2007, estas provisiones se determinaron considerando la evaluación de activos de riesgos del trimestre anterior. El efecto del cambio en la base de medición representó un incremento de provisiones de cartera de créditos, rendimientos y contingencias por RD\$176 millones y de inversiones en RD\$41 millones.

*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 al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007 siguiendo los lineamientos arriba indicados se determina como sigue:

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

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

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen 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.

*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.

*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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

*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.

*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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

*Inversiones en Acciones*

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

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. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0279/08 extendió dicho plazo hasta el 31 de marzo de 2009. 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 10.

*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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

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

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

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

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

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

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

- 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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

***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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

**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.

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

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

	Al 30 de Junio de 2008		Al 31 de Diciembre de 2007	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	263,142,861	8,993,801,952	265,846,257	9,022,662,432
Inversiones disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento	55,035,134	1,881,012,841	71,159,310	2,415,104,297
Cartera de créditos, neto	751,678,180	25,691,157,500	530,823,475	18,015,830,233
Deudores por aceptación	22,789,845	778,920,453	20,232,982	686,695,265
Cuentas por cobrar	1,789,463	61,160,985	18,854,110	639,897,196
Inversiones en acciones, neto	2,070,921	70,780,780	842,597	28,597,238
Otros activos	8,310,504	284,039,743	9,638,209	327,115,045
<b>Total Activos</b>	<b>1,104,816,908</b>	<b>37,760,874,254</b>	<b>917,396,940</b>	<b>31,135,901,706</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	740,115,430	25,295,961,200	783,661,712	26,597,008,304
Depósitos de instituciones financieras de país y del exterior	6,729,042	229,987,880	6,931,829	235,262,135
Fondos tomados a préstamo	239,925,746	8,200,278,108	58,038,559	1,969,793,874
Aceptación en circulación	22,789,845	778,920,453	20,232,982	686,695,265
Otros pasivos	96,840,080	3,309,838,982	53,636,779	1,820,400,093
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,106,400,143</b>	<b>37,814,986,623</b>	<b>922,501,861</b>	<b>31,309,159,671</b>
Posición corta en moneda extranjera	(1,583,235)	(54,112,369)	(5,104,921)	(173,257,965)

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$34.1784:US\$1:00 (2007:RD\$33.9394:US\$1.00).

Los activos en moneda extranjera incluyen EUR\$32,016,274 (2007: EUR\$21,593,808) y los pasivos en moneda extranjera incluyen EUR\$38,034,681 (2007: EUR\$31,413,702).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**4. Fondos Disponibles**

Los fondos disponibles consisten de:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
Fondos disponibles:		
Caja, incluye US\$27,166,280 (2007: US\$28,161,730)	4,030,121,805	4,388,285,521
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$163,406,311 (2007: US\$164,906,311)	22,532,765,397	20,598,231,000
Bancos del país	229,333	290,649
Bancos del extranjero, incluye US\$68,762,109 (2007: US\$71,874,762) (a)	2,350,178,860	2,439,386,290
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$3,808,161 (2007: US\$903,454)	1,911,753,070	1,998,492,111
	<u>30,825,048,465</u>	<u>29,424,685,571</u>

El encaje legal en pesos es de RD\$16,866 millones (2007:RD\$16,643 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

La base de medición del encaje legal es semanal, las semanas que finalizaron el 4 de julio y el 4 de enero de 2008, el encaje legal en dólares ascendió US\$157 millones (2007:US\$166 millones), excediendo ambas semana la cantidad mínima requerida. Al corte del 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007 presentó un déficit de US\$2,897,000 y US\$704,000, respectivamente, que fue cubierto al término de la semana base de medición.

(a) Al 30 de junio de 2008 los fondos disponibles incluyen RD\$26 millones de partidas antiguas en proceso de análisis y conciliación.

**5. Fondos Interbancarios**

El movimiento de los fondos interbancarios durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 se detalla a continuación:

	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en Miles de RD\$</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
Banco Múltiple León, S. A.	7	1,105,000,000	6	9.86%
The Bank of Nova Scotia	6	1,050,000,000	5	9.71%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	600,000,000	2	9.47%
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	4	1,000,000,000	1	10.00%
Banco Múltiple Caribe, S. a.	14	595,000,000	4	9.53%
Citibank, N.A.	1	200,000,000	2	8.50%
Banco de Desarrollo Industrial, S. A.	7	215,000,000	5	10.06%
Posición neta		<u>4,765,000,000</u>		

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008, el Banco otorgó interbancarios a diferentes instituciones financieras; no obstante al 30 de junio de 2008, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 se detallan a continuación:

	<b>Cantidad</b>	<b>Monto en RDS</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>
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 BHD, S. A., Banco Múltiple	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	290,000,000	5	7.91%
Posición neta		<u>8,205,000,000</u>		

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

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

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

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

<b>Tipo de Inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Al 30 de Junio de 2008</b>			<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>		
		<b>Monto RDS</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Monto RDS</b>	<b>Tasa de Interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Valores para negociar	Gobierno de la República Dominicana				6,000,000	7%	2010
Disponibles para la venta	Tesorero Nacional (Nota 18)	2,634,483,289	2% más inflación	2015	1,500,000,000	2% más inflación	2015
Valores de disponibilidad restringida	Tesoro de los Estados Unidos de Norte América	18,119,553	13% y 16% más Libor	2024	16,260,376	13% y 16% más Libor	2024

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

Tipo de Inversión	Emisor	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
		Monto RDS	Tasa de Interés	Vencimiento	Monto RDS	Tasa de Interés	Vencimiento
Mantenidas a vencimiento	Banco Central de la República Dominicana	1,475,203,023	10% hasta 15%	Vencidos, 2008 hasta 2010	10,848,273,121	10% hasta 15%	Vencidos, 2008 hasta 2010
	Tesorero Nacional (Nota 18)	825,000,000	1%	2021	900,000,000	1%	2021
	Tesorero Nacional	1,402,896,165	7% y 9%	2009 y 2010	1,402,896,165	7% y 9%	2009 y 2010
	Bonos y otros títulos valores del sector público	5,186,782	2% y 7%	Vencido	5,186,782	2% y 7%	Vencidos
	Instituciones financieras del exterior	2,178,562,982	2% hasta 7%	2008 y 2009	2,158,111,416	2% hasta 7%	2008 y 2009
	Instituciones financieras del país	<u>3,200,681</u>	6% y 8%	Vencidos	<u>3,200,681</u>	6% y 10%	Vencidos
		8,542,652,475			16,839,928,541		
	Rendimientos por cobrar por inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	92,550,498			91,652,637		
	Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	<u>(75,241,389)</u>			<u>(113,596,841)</u>		
		<u>8,559,961,584</u>			<u>16,817,984,337</u>		

Las inversiones negociables y a vencimiento incluyen US\$55,035,134 (2007:US\$71,159,310)

**7. Cartera de Créditos**

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

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
<u>Créditos comerciales</u>						
Adelantos en cuenta corriente		55,002,670	55,002,670		65,703,363	65,703,363
Préstamos, incluye US\$736,170,425 (2007: US\$514,959,795)	31,231,447,914	45,075,655,440	76,307,103,354	22,593,177,011	37,524,427,367	60,117,604,378
Documentos descontados	3,231,755		3,231,755			
Descuentos de facturas		7,970,324	7,970,324		10,131,387	10,131,387
Arrendamientos financieros		942,077	942,077		12,234,843	12,234,843

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Cartas de créditos emitidas y negociadas, incluye US\$27,000,099 (2007: US\$27,926,003)	83,844,003	924,432,406	1,008,276,409	98,644,157	949,404,000	1,048,048,157
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		3,230,905	3,230,905		3,473,035	3,473,035
Otros créditos						
	<u>31,318,523,672</u>	<u>46,067,233,822</u>	<u>77,385,757,494</u>	<u>22,691,821,168</u>	<u>38,565,373,995</u>	<u>61,257,195,163</u>
<b>Créditos de consumo</b>						
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$9,400,922 (2007: US\$9,802,725)	12,847,116	2,005,015,245	2,017,862,361	18,858,340	2,033,143,849	2,052,002,189
Préstamos de consumo		8,587,787,716	8,587,787,716		9,628,306,926	9,628,306,926
	<u>12,847,116</u>	<u>10,592,802,961</u>	<u>10,605,650,077</u>	<u>18,858,340</u>	<u>11,661,450,775</u>	<u>11,680,309,115</u>
<b>Créditos hipotecarios</b>						
Adquisición de viviendas, incluye US\$5,277,564 (2007: US\$4,853,227)		8,500,661,084	8,500,661,084		7,305,157,498	7,305,157,498
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros		257,947,223	257,947,223		159,848,829	159,848,829
		<u>8,758,608,307</u>	<u>8,758,608,307</u>		<u>7,465,006,327</u>	<u>7,465,006,327</u>
	<u>31,331,370,788</u>	<u>65,418,645,090</u>	<u>96,750,015,878</u>	<u>22,710,679,508</u>	<u>57,691,831,097</u>	<u>80,402,510,605</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,218,477 (2007: US\$974,386)	40,532,408	441,513,048	482,045,456	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$28,389,307 (2007: US\$27,692,661)	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	<u>31,024,327,926</u>	<u>60,839,623,934</u>	<u>91,863,951,860</u>	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>

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

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente, incluye US\$765,660,770 (2007: US\$531,136,552)	31,331,370,788	60,959,509,185	92,290,879,973	22,656,679,508	52,634,906,139	75,291,585,647
Reestructurada		118,349,337	118,349,337	54,000,000	342,480,831	396,480,831
Vencida						
De 31 a 90 días incluye US\$606,042 (2007: US\$23,468)		183,025,740	183,025,740		129,697,058	129,697,058

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Por más de 90 días incluye US\$9,522,995 (2007: S\$25,349,642)		2,852,941,008	2,852,941,008		3,271,120,170	3,271,120,170
En cobranza judicial, Incluye 2,059,204 (2007: US\$1,032,088)		1,304,819,820	1,304,819,820		1,313,626,900	1,313,626,900
Rendimientos por cobrar Vigentes incluye 1,870,885 (2007: US\$598,576)	34,670,854	165,152,118	199,822,972	12,065,674	131,196,830	143,262,504
De 31 a 90 días incluye US\$7,628	2,580,200	15,333,636	17,913,836	22,621	24,872,990	24,895,611
Por más de 90 días incluye US\$339,963 (2007: US\$367,271)	3,281,354	143,705,253	146,986,607	181,205	162,471,034	162,652,239
Reestructurados En cobranza judicial, incluye US\$8,539 en 2007		117,322,041	117,322,041		137,054,649	137,054,649
	31,371,903,196	65,860,158,138	97,232,061,334	22,722,949,008	58,147,426,673	80,870,375,681
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$28,389,307 (2007: US\$27,692,661)	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	<u>31,024,327,926</u>	<u>60,839,623,934</u>	<u>91,863,951,860</u>	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</u>

*c) Por tipo de garantías:*

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS	Sector Público RDS	Sector Privado RDS	Total RDS
Con garantías polivalentes (1)		30,857,952,750	30,857,952,750		22,652,648,817	22,652,648,817
Con garantías no polivalentes (2)		3,982,726,902	3,982,726,902		3,478,276,863	3,478,276,863
Sin garantías	31,331,370,788	30,577,965,438	61,909,336,226	22,710,679,508	31,560,905,417	54,271,584,925
	31,331,370,788	65,418,645,090	96,750,015,878	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	40,532,408	441,513,048	482,045,456	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	<u>31,024,327,926</u>	<u>60,839,623,934</u>	<u>91,863,951,860</u>	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

- (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:*

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Propios	31,331,370,788	64,613,275,754	95,944,646,542	22,710,679,508	56,838,762,638	79,549,442,146
Banco Nacional de Fomento a la Vivienda y la Producción		109,775,619	109,775,619		164,444,456	164,444,456
Otros Organismos Internacionales		623,225,888	623,225,888		593,028,520	593,028,520
Otros Organismos Nacionales		72,367,829	72,367,829		95,595,483	95,595,483
	31,331,370,788	65,418,645,090	96,750,015,878	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	40,532,408	441,513,048	482,045,456	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	31,024,327,926	60,839,623,934	91,863,951,860	22,494,267,488	53,233,336,283	75,727,603,771

e) *Por plazos:*

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año)	13,350,467,794	33,331,235,434	46,681,703,228	5,227,935,940	29,512,270,191	34,740,206,131
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	6,715,356,536	24,211,528,482	30,926,885,018	4,997,522,668	21,484,837,316	26,482,359,984
Largo plazo (más de tres años)	11,265,546,458	7,875,881,174	19,141,427,632	12,485,220,900	6,694,723,590	19,179,944,490
	31,331,370,788	65,418,645,090	96,750,015,878	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	40,532,408	441,513,048	482,045,456	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	31,024,327,926	60,839,623,934	91,863,951,860	22,494,267,488	53,233,336,283	75,727,603,771

f) *Por sectores económicos:*

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público	Sector Privado	Total	Sector Público	Sector Privado	Total
	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS	RDS
Gobierno	29,830,248,315		29,830,248,315	22,009,735,133		22,009,735,133
Sector financiero	1,501,122,473	1,383,963	1,502,506,436	700,944,375	766,203	701,710,578
Sector no financiero						
Agricultura, caza y silvicultura		2,359,088,394	2,359,088,394		1,880,511,894	1,880,511,894

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	Al 30 de Junio de 2008			Al 31 de Diciembre de 2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Pesca		2,170,399	2,170,399		1,381,087	1,381,087
Explotación de minas y canteras		990,734	990,734		3,938,005	3,938,005
Industrias manufactureras		1,682,279,377	1,682,279,377		1,389,441,490	1,389,441,490
Electricidad, gas y agua		574,241,229	574,241,229		599,037,260	599,037,260
Construcción		3,224,723,226	3,224,723,226		1,764,296,772	1,764,296,772
Comercio al por mayor y menor, etc.		33,071,200,185	33,071,200,185		28,094,124,903	28,094,124,903
Hoteles y restaurantes		536,293,575	536,293,575		293,645,410	293,645,410
Transporte, almacén y comunicación		85,936,705	85,936,705		101,994,455	101,994,455
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		8,515,606,820	8,515,606,820		7,322,923,669	7,322,923,669
Enseñanza		68,613,540	68,613,540		68,112,681	68,112,681
Servicios comunales, sociales y de salud		13,212,902	13,212,902		248,016	248,016
Otras actividades no especificadas		3,318,556	3,318,556		15,260,474	15,260,474
Hogares privados con servicios domésticos		15,279,585,485	15,279,585,485		16,156,148,778	16,156,148,778
	31,331,370,788	65,418,645,090	96,750,015,878	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	40,532,408	441,513,048	482,045,456	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(347,575,270)	(5,020,534,204)	(5,368,109,474)	(228,681,520)	(4,914,090,390)	(5,142,771,910)
	<u>31,024,327,926</u>	<u>60,839,623,934</u>	<u>91,863,951,860</u>	<u>22,494,267,488</u>	<u>53,233,336,283</u>	<u>75,727,603,771</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\$9,745,545,525 (2007: RD\$10,939,972,610). La cartera de créditos garantizada con fondos especializados incluye, al 31 de diciembre de 2007, RD\$330,748 de créditos otorgados con fondos del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) para la implementación del proyecto de desarrollo de las zonas francas industriales, con un período de gracia de cuatro años. Al 30 de junio de 2008 estos créditos fueron saldados.

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. El saldo de esta cartera es RD\$167 millones (2007:RD\$176 millones).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

Los créditos al sector privado incluyen RD\$5,815 millones (2007:RD\$3,363 millones) 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. En julio de 2008 la suma de RD\$2,462 millones de estos créditos fueron saldados, ver Nota 17.

Al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007, 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. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<b>Al 30 de junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
Comisiones por cobrar	14,650,068	6,771,992
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	41,979,078	58,985,720
Gastos por recuperar	62,584	62,584
Depósitos en garantía	11,607,184	10,903,102
Depósitos judiciales y administrativos	1,491,396	1,491,396
Cheques devueltos, incluyen US\$1,724,936 en 2008 (a)	58,979,576	119,449
Otras cuentas a recibir		
Sector público, incluye US\$18,770,209 (b)		637,049,636
Entidades empresas relacionadas	19,128,471	20,094,110
Reclamaciones por transacciones de tarjetas de crédito	28,104,480	34,907,706
Consejo Estatal del Azúcar	20,144,110	20,144,110
Reclamos por cheques aplicados a clientes	17,530,597	15,361,327
Otras cuentas por cobrar, incluye US\$64,527 (2007: US\$83,901)	<u>28,174,947</u>	<u>30,719,638</u>
	<u>241,852,491</u>	<u>836,610,770</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

- (a) Al 30 de junio de 2008 incluye RD\$38 millones en proceso de formalización de los documentos para su reclamación e incluye RD\$20 millones originados de partidas antiguas en conciliaciones bancarias en proceso de análisis y saneamiento.
- (b) 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.

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

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
Títulos valores	696,352,680	692,990,281
Mobiliario y equipo	107,367,599	111,729,340
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,981,764,477	1,792,021,017
Más de 40 meses de adjudicación	363,322,297	366,277,287
	<u>3,148,807,053</u>	<u>2,963,017,925</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicación	(1,219,247,830)	(1,023,036,650)
Más de 40 meses de adjudicación	(363,322,297)	(366,277,287)
Provisión genérica		(60,913,192)
	<u>(1,582,570,127)</u>	<u>(1,450,227,129)</u>
	<u>1,566,236,926</u>	<u>1,512,790,796</u>

**10. Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

<b>Al 30 de Junio de 2008</b>					
<b>Monto de la Inversión RD\$</b>	<b>Porcentaje de Participación %</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal RD\$</b>	<b>Valor de Mercado (a) RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>
29,365,450	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
684,076,272	55%	Comunes	1,000	N/D	362,016

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**Al 30 de Junio de 2008**

<b>Monto de la Inversión RD\$</b>	<b>Porcentaje de Participación %</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal RD\$</b>	<b>Valor de Mercado (a) RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>
62,954,000	10%	Comunes	100	N/D	256,221
47,745,636	10%	Comunes	1,000	N/D	38,374
261,338,604	49%	(*)	(*)	N/D	(*)
42,268,315	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
29,426,139	86%	(*)	(*)	N/D	(*)
21,944,045	100%	(*)	(*)	N/D	(*)
1,133,808,393	95%	Comunes	1,000	N/D	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	N/D	1,080
1,765,376	20%	Comunes	1,000	N/D	1,200
21,000,000	25%	Comunes	1,000	N/D	17,500
41,109,780	0%	Comunes	1,367	N/D	30,070
581,471	0%	Comunes	1,051	N/D	553
252,267					
2,412,012,771					
(215,057,366)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>2,196,955,405</u>					

**Al 31 de Diciembre de 2007**

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

(\*) 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\$2,070,921 (2007: US\$842,597), neto de US\$42,371 (2007:US\$50,883) de provisión.

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación ascienden a RD\$6,538,627,979 (2007:RD\$5,403,817,089), RD\$3,016,811,879 (2007:RD\$2,290,913,069), RD\$3,300,164,669 (2007: RD\$2,866,206,798) y RD\$221,651,432 (2007: RD\$246,697,220).

Las inversiones incluyen RD\$261,338,604 (2007: RD\$257,516,048) 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.

Las inversiones en acciones incluyen participación acumulada en subsidiarias por R\$674 millones al 30 de junio de 2008, incluyendo RD\$63 millones y RD\$94 millones reconocidos en los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2008 y 2007, respectivamente, determinada sobre estados financieros de subsidiarias no revisados en esas fechas. Al 31 de diciembre de 2007 la participación acumulada de dos subsidiarias por RD\$611 millones fue determinada sobre estados financieros que incluyen partidas en proceso de análisis y conciliación.

## 11. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RDS</b>
Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	58,408,318	100,238,186
Pagos anticipados	61,798,050	141,835,874
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado		230,554,412
	<hr/>	<hr/>
	120,206,368	472,628,472
Activos diversos		
Papelería y útiles	136,969,722	118,235,974
Bibliotecas y obras de arte	13,303,388	13,234,785
Otros bienes diversos	18,195,486	23,778,566
Inventario de plásticos de tarjetas de crédito	5,677,308	9,164,764

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	<b>Al 30 de Junio de 2008</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>
Partidas por imputar, incluye US\$2,081,717 (2007: US\$1,818,790) (a)	189,783,985	154,273,702
Saldos entre oficinas, incluye US\$6,228,787 (2007:US\$7,986,436). (b)	<u>430,132,754</u>	<u>536,862,099</u>
	<u>794,062,643</u>	<u>855,549,890</u>
	<u>914,269,011</u>	<u>1,328,178,362</u>

- (a) 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.
- (b) 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.

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

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

**Al 30 de Junio de 2008**

	<b>Cartera de Créditos RDS</b>	<b>Inversiones RDS</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RDS</b>	<b>Otros Activos (a) RDS</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RDS</b>	<b>Total RDS</b>
Saldos al 1 de enero de 2008	4,824,154,652	312,981,826	318,617,258	1,450,227,129	214,571,801	7,120,552,666
Constitución de provisiones	383,714,267	840,900	128,343,165	75,547,101	9,390,222	597,835,655
Constitución provisiones créditos D y E	23,956,152					23,956,152
Castigos contra provisiones	(211,268,060)		(16,809,080)	(3,556,109)		(231,633,249)
Transferencias a otras provisiones	(75,350,803)			75,350,803		
Transferencias recibidas	146,579,643	(23,523,971)	(8,237,723)	(14,998,797)	(99,819,152)	
Liberación de provisiones Ganancia por revaluación cambiaria y otros	<u>1,001,609</u>		<u>397,977</u>		<u>701,552</u>	<u>2,101,138</u>
Saldos al 30 de junio de 2008	5,092,787,460	290,298,755	275,322,014	1,582,570,127	124,844,423	7,365,822,779
Provisiones exigidas al 30 de junio de 2008 (c)	<u>5,092,121,439</u>	<u>290,298,755</u>	<u>275,322,014</u>	<u>1,582,570,127</u>	<u>124,844,423</u>	<u>7,365,156,758</u>
Exceso de provisiones al 30 de junio de 2008	<u>666,021</u>					<u>666,021</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**Al 31 de Diciembre de 2007**

	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (a) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (b) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 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
Provisiones exigidas al 31 de diciembre de 2007 (d)	4,824,154,652	311,138,281	314,128,568	1,389,313,937	205,992,678	7,044,728,116
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2007		1,843,545	4,488,690	60,913,192	8,579,123	75,824,550

- (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 18, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.
- (c) Basado en la autoevaluación al 30 de junio de 2008.
- (d) Basado en la autoevaluación al 30 de septiembre de 2007.

Las provisiones exigidas no incluyen los efectos de provisión por contingencias de dos deudores con saldo de RD\$108 millones (2007: RD\$252 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.

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 saldo de la cartera de créditos en esta condición asciende a RD\$3,887 millones (2007: RD\$2,495 millones), cuyo monto de provisión requerido no fue práctico determinarlo. Estos créditos cuentan con el aval de la Secretaría de Estado de Hacienda.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**13. Obligaciones con el Público**

Las obligaciones con el público consisten de:

	<b>Moneda Nacional RDS</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RDS</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RDS</b>
<b>Al 30 de Junio 2008</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	30,769,753,019	0.34%			30,769,753,019
De ahorro	19,855,563,366	3.33%	11,727,224,569	1.02%	31,582,787,935
A plazo	3,434,048	6.26%	13,568,736,631	2.98%	13,572,170,679
	<u>50,628,750,433</u>		<u>25,295,961,200</u>		<u>75,924,711,633</u>
<b>b) Por sector</b>					
Publico no financiero	20,077,423,585		1,663,037,728		21,740,461,313
Privado no financiero	30,514,599,154		23,600,230,238		54,114,829,392
No residente	36,727,694		32,693,234		69,420,928
	<u>50,628,750,433</u>		<u>25,295,961,200</u>		<u>75,924,711,633</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	50,068,157,863		15,217,182,333		65,285,340,196
De 31 a 60 días	906,642		2,401,278,670		2,402,185,312
De 61 a 90 días	383,038		1,693,789,602		1,694,172,640
De 91 a 180 días	322,966		2,425,763,104		2,426,086,070
De 181 a 1 año			3,121,424,153		3,121,424,153
De más de 1 año	558,979,924		436,523,338		995,503,262
	<u>50,628,750,433</u>		<u>25,295,961,200</u>		<u>75,924,711,633</u>
<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
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	3,640,934	7.06%	16,433,853,312	3.11%	16,437,494,246
	<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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>b) Por sector</b>					
Publico 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	21,443,791		20,895,992		42,339,783
	<u>49,757,986,325</u>		<u>26,597,008,304</u>		<u>76,354,994,629</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
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
De más de 1 año	573,022,394		1,011,365,147		1,584,387,541
	<u>49,757,986,325</u>		<u>26,597,008,304</u>		<u>76,354,994,629</u>

El Banco mantenía obligaciones con el público al 30 de junio de 2008 por RD\$834 millones (2007: RD\$855 millones), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

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

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

	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>Al 30 de Junio de 2008</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	1,130,835,759	0.34%			1,130,835,759
De ahorro	73,037,226	3.33%	29,673,403	1.02%	102,710,629
A plazo	244,400	6.26%	200,314,477	2.98%	200,558,877
	<u>1,204,117,385</u>		<u>229,987,880</u>		<u>1,434,105,265</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	1,203,811,177		221,080,672		1,424,891,849
De 31 a 60 días	162,000		3,417,840		3,579,840
De 61 a 90 días	30,000				30,000
De 91 a 180 días			3,780,132		3,780,132
De 181 a 1 año			1,708,920		1,708,920
De más de 1 año	114,208		316		114,524
	<u>1,204,117,385</u>		<u>229,987,880</u>		<u>1,434,105,265</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>					
<b>a) Por tipo</b>					
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>b) Por plazo de vencimiento</b>					
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 61 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>

El Banco mantenía obligaciones con el público al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007 por RD\$114,208 y RD\$500,000, respectivamente, que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

**15. Fondos Tomados a Préstamos**

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

**Al 30 de Junio del 2008**

<b>Acreedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción -FIDE	Préstamo	Sin garantía	13.50%	2010	<u>110,114,233</u>
b) Instituciones financieras del exterior					
American Express, corresponde a US\$11,168,592	Línea de crédito	Sin garantía	3.40%	2008	381,724,607
Fondo ICO, corresponde a US\$17,797,395	Préstamo	Sin garantía	4.5%	2015	608,286,485
Dresdner Bank Frankfurt, corresponde a US\$10,290,573	Línea de crédito	Sin garantía	3.4%	2008	351,715,330
BPD Bank, corresponde a US\$6,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	4.40%	2008	205,070,400

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Wachovia Bank, corresponde a US\$102,137,590	Línea de crédito	Sin garantía	3.55%	2008	3,490,899,386
Bladex Panamá, corresponde a US\$50,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	4.50%	2008	1,708,920,000
HSBC, incluye US\$20,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	4.42%	2008	683,568,000
USCENTURY, corresponde a US\$4,000,000	Línea de crédito	Sin garantía	4.53%	2008	136,713,600
NATAXIS, corresponde a US\$18,531,596	Línea de crédito	Sin garantía	3.68%	2008	633,380,300
					<u>8,200,278,108</u>
c) Otras instituciones					<u>370,323</u>
d) Intereses por pagar					<u>341,816</u>
					<u>8,311,104,480</u>

**Al 31 de Diciembre de 2007**

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
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 Panamá, incluye US\$15,008,289	Línea de crédito	Sin garantía	5.97%	2008	509,372,343
					<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>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**16. Valores en Circulación**

Los valores en circulación en moneda nacional consisten en:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RDS</b>
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros (*)	<u>35,337,547,021</u>	<u>34,309,214,911</u>
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	6,562,480,438	4,949,939,582
Privado no financiero	11,809,577,914	11,999,632,862
Financiero	16,958,978,669	17,353,102,467
No residente	<u>6,510,000</u>	<u>6,540,000</u>
	<u>35,337,547,021</u>	<u>34,309,214,911</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	8,675,783,226	8,115,677,270
De 31 a 60 días	4,741,991,462	4,465,420,462
De 61 a 90 días	3,946,246,827	3,793,131,992
De 91 a 180 días	8,011,222,047	5,649,629,142
De 181 a 1 año	7,601,361,215	9,538,956,672
Más de 1 año	<u>2,360,942,244</u>	<u>2,746,399,373</u>
	<u>35,337,547,021</u>	<u>34,309,214,911</u>

(\*) Los certificados financieros devengan tasas promedios ponderadas anuales de 6.54% y 7.41% al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007, respectivamente.

**17. Otros Pasivos**

Los otros pasivos consisten en:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RDS</b>
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,696,710 (2007: US\$3,453,421)	848,010,522	1,003,393,868
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$22,877,774 (2007: US\$ US\$44,890,424)	781,953,177	1,568,144,091
Partidas no reclamadas por terceros	39,089,277	39,089,277
Acreedores diversos		
Desembolso de préstamos de la feria de vehículos (a)	37,817,556	406,351,723

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RDS</b>
Comisiones por pagar	8,603,261	70,197,890
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	18,681,679	18,019,735
Impuestos retenidos a terceros por pagar	12,451,180	18,956,146
Otros acreedores diversos	289,198,151	335,800,183
Secretaría de Estado de Hacienda, incluye US\$66,661,316 (b)	2,726,485,369	
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$2,976,904 (2007: US\$4,622,653)	124,844,423	214,571,801
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	126,278,756	113,590,700
Provisiones para litigios	38,025,780	20,000,000
Bonificación y otros beneficios al personal	502,859,166	614,995,740
Aportes al plan de pensiones y jubilaciones y pasivo por déficit actuarial	214,349,844	102,840,990
Saneamiento de otros activos	5,144,212	8,819,829
Programa de prevención de Riesgo Sistemico	52,000,000	51,000,000
Fondo de contingencia	20,286,083	42,000,000
Otras provisiones	369,037,112	267,943,159
Partidas por imputar, incluye US\$627,376 (2007: US\$670,281) (c)	283,144,895	249,367,433
Fondos en administración		
Sector público	<u>102,924,186</u>	<u>146,253,979</u>
	<u>6,601,184,629</u>	<u>5,291,336,544</u>

- (a) Corresponde a deuda con los concesionarios de vehículos por préstamos desembolsados de la feria de vehículos.
- (b) Al 30 de junio de 2008 incluye US\$67 millones y RD\$448 millones correspondiente a certificado que garantiza préstamos concedidos a contratistas que están realizando obras del Estado Dominicano. Estas garantías fueron realizadas en julio de 2008.
- (c) 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 11.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**18. Patrimonio**

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

	<b>Acciones Comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>
Saldos al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007	<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 resultó en RD\$874,500,000.

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

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

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% - A transferir a la cuenta de reservas.

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

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

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

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 30 de Junio de 2007 RD\$</b>
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	9,000,000	9,750,000
Deducciones realizadas al estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco (pendientes de distribuir)	<u>1,265,159,725</u>	<u>519,388,683</u>
	1,349,159,725	1,189,138,683
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	944,411,808	832,397,078
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias (pendientes de distribuir)	<u>404,747,917</u>	<u>356,741,605</u>
	<u>2,698,319,450</u>	<u>2,378,277,366</u>

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

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 calculado a diciembre de 2005 del bono de RD\$1,500,000,000 emitido por el Estado Dominicano para capitalizar al Banco y su valor facial; en vez de haberlo considerado como utilidad no realizada en el pasivo del Banco. Este monto no es considerado como parte del capital técnico.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

*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 al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007. 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.

**19. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

La situación del Banco al 30 de junio de 2008 sobre información revisada en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	<b>Según Normativa</b>	<b>Según la Entidad</b>	<b>Exceso</b>	<b>Normal (d)</b>	<b>Cumple</b>	<b>No Cumple</b>
Solvencia	Mínimo 10%	15.52%		5.52%	√	(a)
Créditos individuales						
Con garantías reales	2,370,025,627	1,806,997,653		563,027,974	√	(b)
Sin garantías reales	1,185,012,813	604,544,284		580,468,529	√	(b)
Inversiones en acciones						
Entidades financieras en el exterior	1,388,464,680	30,537,717		1,357,926,963	√	
Entidades no financieras	99,288,742	405,591,184	306,302,442		√	(c)
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,388,464,679	1,262,589,375		125,875,305	√	(c)
Compañías de seguros y administradoras de fondos de pensiones		715,294,495	715,294,495		√	(c)
Propiedad, muebles y equipo	11,850,128,133	5,380,071,336		6,470,056,797	√	(c)
Contingencias	35,550,384,399	7,780,835,587		27,769,548,812	√	(c)
Financiamientos en moneda extranjera	2,082,697,019	370,323		2,082,326,696	√	(e)

(a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, asciende a RD\$11,850,128,133, sin considerar lo indicado en el 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.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

- (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 marzo de 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos en la circular administrativa ADM 0279/08 extendió dicho plazo hasta el 31 de marzo de 2009. 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) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, con vencimiento de un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos del Banco, acorde con comunicación No. 36397 del Banco central del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.

**20. 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:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
Garantías otorgadas		
Avales	1,418,811,027	1,367,360,328
Fianzas por derechos e impuestos	12,960,972	11,669,090
Otras garantías otorgadas	397,368,861	355,236,440
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,950,669,310	4,539,822,859
Línea de crédito de utilización automática	<u>4,001,025,417</u>	<u>4,029,045,355</u>
	<u>7,780,835,587</u>	<u>10,303,134,072</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\$38 millones (2007:RD\$20 millones) que se incluye como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 17). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**21. 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\$81,716 millones (2007: RD\$81,909 millones), que se presentan en el balance general, consisten de:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RDS</b>
Fondo para Préstamos PROMIPYME	1,398,538,896	1,265,820,190
Fondos de Préstamos Comunidad Digna PROMIDIGNA	22,124,691	25,509,018
PROMIPYME – PROCREA	21,159,278	23,293,565
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	14,059,056	26,242,037
Créditos PROMIPYME – FONPER	480,190,966	474,055,812
Créditos PROAPA	<u>32,245,210</u>	<u>37,801,439</u>
	<u>1,968,318,097</u>	<u>1,852,722,061</u>

**22. Ingresos y Gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008 RDS</b>	<b>30 de Junio de 2007 RDS</b>
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	4,380,381,192	3,935,205,408
De consumo	1,181,359,205	1,249,315,685
Hipotecarios para la vivienda	<u>405,921,615</u>	<u>189,033,825</u>
	<u>5,967,662,012</u>	<u>5,373,554,918</u>
<i>Por inversiones</i>		
Disponible para la venta	100,737,255	67,526,712
Mantenidas a vencimiento	<u>243,594,949</u>	<u>464,246,529</u>
	<u>344,332,204</u>	<u>531,773,241</u>
	<u>6,311,994,216</u>	<u>5,905,328,159</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	593,499,717	575,212,508
Valores en poder del público	<u>1,136,370,784</u>	<u>1,436,422,782</u>
	<u>1,729,870,501</u>	<u>2,011,635,290</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>30 de Junio de 2007 RD\$</b>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	88,625,026	30,910,061
	<u>1,818,495,527</u>	<u>2,042,545,351</u>
Margen financiero bruto	<u>4,493,498,689</u>	<u>3,862,782,808</u>

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

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>30 de Junio de 2007 RD\$</b>
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
Comisiones por servicios		
Por manejo de cuentas corrientes y de ahorros	312,637,182	228,782,111
Por uso de banca electrónica	208,744,272	161,916,992
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	171,318,480	147,926,492
Por tarjetas de créditos	165,328,549	158,576,031
Por cartas de créditos	45,353,458	45,254,872
Por instrumentos negociables	28,642,037	31,189,230
Otras por servicios	33,640,126	68,982,111
	<u>965,664,104</u>	<u>842,627,839</u>
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	349,280,765	253,531,816
	<u>349,280,765</u>	<u>253,531,816</u>
Ingresos diversos		
Rendimiento por disponibilidades en moneda nacional	137,882,855	1,768,473
Rendimiento por disponibilidades en moneda extranjera	60,637,217	310,470,760
Rendimiento por cuentas a recibir	1,799,952	
	<u>200,320,024</u>	<u>312,239,233</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>1,515,264,893</u>	<u>1,408,398,888</u>
<i>Otros gastos operacionales</i>		
Comisiones por servicios		
Comisiones por corresponsalía	12,698,076	7,731,412
Comisiones por otros servicios	64,791,224	65,566,137
	<u>77,489,300</u>	<u>73,297,549</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008</b>	<b>30 de Junio de 2007</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	3,205,968	1,868,970
Otros gastos operacionales diversos	14,098,997	12,024,202
	<u>17,304,965</u>	<u>13,893,172</u>
Total otros gastos operacionales	<u>94,794,265</u>	<u>87,190,721</u>

**24. Otros Ingresos (Gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008</b>	<b>30 de Junio de 2007</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	19,596,851	38,419,339
Disminución de provisiones para activos riesgosos	147,248,549	166,141,189
Por inversiones no financieras	127,529,732	94,809,420
Gasto pérdida en venta de bienes	35,888,941	86,631,079
Otros ingresos		
Arrendamientos de bienes	5,496,225	3,491,200
Por recuperación de gastos	1,349,689	550,439
Saneamiento de otros pasivos	23,878,066	221,339,840
Valorización y venta de acciones	100,671,656	
Ganancia por efecto de adquisición de cartera		41,182,634
Otros	33,142,226	15,981,104
	<u>494,801,935</u>	<u>668,546,244</u>
<i>Otros gastos</i>		
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	2,198,107	1,463,557
Por venta de bienes		13,376
Donaciones efectuadas	885,871	3,180,409
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	13,918,808	8,401,059
Saneamiento de otros activos	49,943,899	301,797,131
Proviene diversas	28,052,675	1,649,943
Adquisición de piezas para cajeros automáticos	4,723,116	
Pérdidas en cuentas a recibir	12,293,343	34,517,035
Gastos diversos	98,565,087	28,542,450
	<u>210,580,906</u>	<u>379,564,960</u>
<i>Otros ingresos, neto</i>	<u>284,221,029</u>	<u>288,981,284</u>

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

**25. Remuneraciones y Beneficios Sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008</b>	<b>30 de Junio de 2007</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,767,211,111	1,491,609,354
Seguros sociales	94,972,612	37,832,879
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	376,874,709	164,215,117
Otros gastos del personal	106,563,539	100,017,468
	<u>2,345,621,971</u>	<u>1,793,674,818</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$194,162,276 (2007: RD\$339,512,000) de retribución de personal directivo, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 6,488 (2007: 6,219).

**26. 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

<b>Al 30 de Junio de 2008</b>	<b>Créditos Vigentes RDS</b>	<b>Créditos Vencidos RDS</b>	<b>Total RDS</b>	<b>Garantías Reales RDS</b>
Vinculados a la propiedad	31,331,370,788		31,331,370,788	Sin garantía
Vinculados a la administración	4,567,030,188	117,512,987	4,684,543,175	1,136,221,536
<b>Al 31 de Diciembre de 2007</b>	<b>Créditos Vigentes RDS</b>	<b>Créditos Vencidos RDS</b>	<b>Total RDS</b>	<b>Garantías Reales RDS</b>
Vinculados a la propiedad	22,710,679,508		22,710,679,508	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,100,525,313	72,504,207	3,173,029,520	1,683,714,092

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

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\$2,261,930,205 (2007: RD\$2,638,949,473), 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 las propiedades identificables realizadas al 30 de junio de 2008 y al 31 de diciembre de 2007 y durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 y 2007 incluyen:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
<b>Saldos</b>		
Cartera de créditos	31,331,370,788	22,710,679,508
Cuentas corrientes	20,571,609,988	12,069,863,112
Depósitos de ahorro	1,302,080,405	491,326,783
Títulos valores	5,217,847,912	4,501,886,445
Certificados financieros	7,447,541,546	6,981,566,577
Rendimientos por cobrar	102,879,659	60,574,143
Cuentas a recibir	15,141,575	20,094,110
	<b>Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio de 2008 Ingreso (Gasto) RD\$</b>	<b>30 de Junio de 2007 Ingreso (Gasto) RD\$</b>
<b>Transacciones</b>		
Cartera de créditos	1,549,730,921	1,748,562,288
Cuentas corrientes	62,532,989	229,548,308
Depósitos de ahorro	(2,712,668)	(2,218,116)
Depósitos a plazo	(27,450)	(27,450)
Títulos valores	219,870,665	144,482,236
Certificados financieros	(222,007,026)	(315,897,804)

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

Otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 30 de junio de 2008 y al 31 de diciembre de 2007 y durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 y 2007 incluyen:

	<b>Al 30 de Junio de 2008 RD\$</b>	<b>Al 31 de Diciembre de 2007 RD\$</b>
<b>Saldos</b>		
Cartera de créditos	13,864,342	21,301,342
Cuentas a recibir	19,128,471	22,480,396
Cuentas corrientes	180,922,530	56,139,702
Depósitos de ahorro	32,042,312	7,144,323
Certificados financieros	433,640,962	643,607,877
Cuentas por pagar	8,237,423	8,109,500
Participación e inversiones en acciones	2,254,961,359	2,194,138,804
Primas de seguros amortizadas	58,408,318	92,951,995

	<b>Período de Seis Meses Terminado el 30 de Junio de 2008 Ingreso (Gasto) RD\$</b>	<b>30 de Junio de 2007 Ingreso (Gasto) RD\$</b>
<b>Transacciones</b>		
Cuentas corrientes	1,403,834	134,663
Depósitos de ahorro	(66,650)	(61,805)
Certificados financieros	(15,761,545)	(18,005,620)
Participación e inversiones en acciones (neta)	63,000,000	93,900,000
Arrendamiento de bienes	2,500,000	3,000,000
Primas de seguros amortizadas	(83,298,733)	(65,614,368)

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

**27. Fondo de Pensiones y Jubilaciones**

El Banco posee plan de pensiones de beneficios definidos y otras pensiones. La contribución del Banco es equivalente al 12.5% de los sueldos que mensualmente se paguen a los funcionarios y empleados y al 2.5% de las utilidades brutas del Banco, según establece el estatuto del Plan de Pensiones aprobado por el Consejo de Directores. 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 Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

El gasto contabilizado de RD\$223,874,709 y RD\$164,215,117 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 y 2007, respectivamente, incluye las aportaciones regulares y RD\$77,618,671 y RD\$53,281,174 por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 y 2007, respectivamente, 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\$2,287 millones (2007: RD\$2,097 millones).

El Banco auspicia un Plan de Pensiones y otras pensiones para sus empleados y contrató un estudio actuarial que determinó pasivos actuariales mayores a sus activos actuariales en RD\$2,700 al 31 de diciembre de 2007. El pasivo resultante de dicho déficit al 31 de diciembre de 2008 asciende a RD\$607 millones, sin determinar el pasivo al 31 de diciembre de 2007. El Banco registró al 30 de junio de 2008 pasivo por RD\$153 millones, sin segregar lo que corresponde al estado de resultado del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 y 2007.

*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.

**28. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008</b>	<b>30 de Junio de 2007</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	228,077,140	191,385,784
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,556,109	55,645,033
Bienes recibidos en recuperación de créditos	255,057,172	737,721,674
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	75,350,803	132,833,336
Transferencia entre provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera de créditos	8,237,723	17,090,000
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de operaciones contingentes	99,819,152	75,010,000
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión para inversiones	23,523,971	
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión para otros activos	14,998,797	

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

	<b>Período de Seis Meses Terminado el</b>	
	<b>30 de Junio de 2008</b>	<b>30 de Junio de 2007</b>
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	30,800,280	7,200,210
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	9,000,000	9,750,000
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Transferencias a reservas patrimoniales	944,411,808	832,397,078

**29. Otras Revelaciones**

*Tarjeta de Crédito MasterCard*

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

*Tarjeta de Crédito Visa*

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

*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 al 30 de junio de 2008 a dicho requerimiento a la espera de que la Superintendencia de Bancos le informe las bases metodológicas para su implementación.

**Banco de Reservas de la República Dominicana,  
Banco de Servicios Múltiples  
(Banco Matriz Solamente)  
Notas a los Estados Financieros Interinos  
30 de Junio de 2008**

---

**30. Hechos Posteriores al Cierre**

El 1 de julio de 2008 el Banco Central emitió certificación de la Primera Resolución del 26 de junio de 2008 de la Junta Monetaria que requiere a partir del 7 de julio de 2008 que el 20% requerido a los Bancos Múltiples para cobertura del encaje legal sea depositado en su totalidad en el Banco Central.

**31. 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.

Las siguientes notas no se incluyen al 30 de junio de 2008 y 31 de diciembre de 2007 porque las mismas no aplican:

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

Las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no son requeridas por la Superintendencia de Bancos para los estados financieros interinos al 30 de junio de 2008:

- Aceptaciones bancarias
- Propiedades, muebles y equipo
- Impuesto sobre la renta
- Evaluación de riesgos
- Valor razonable de los instrumentos financieros