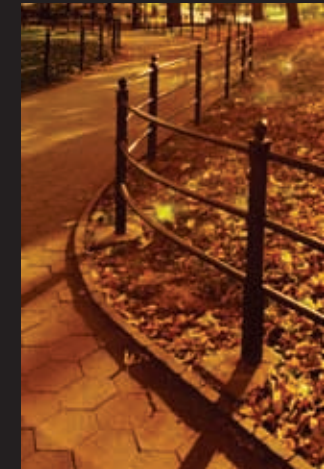




*El valor de la eficiencia  
en un mercado competitivo*

El crecimiento de Banreservas  
es un valioso indicador  
para sentirnos optimistas,  
para asumir los retos del futuro  
con valentía, llenos de esperanza,  
y así demostrarle al país  
cuanta razón tenía Confucio,  
cuando afirmaba que  
“era mejor encender una luz  
que maldecir la oscuridad”

Daniel Toribio



Nos esforzamos  
día a día en recorrer  
con eficiencia,  
junto a nuestros  
clientes,  
un camino arduo  
y competitivo



## Contenido

- 7 Consejo de Directores
- 8 Principales Variables Financieras
- 10 Carta del Administrador General
- 15 Entorno Económico Año 2008 y Perspectivas
- 19 Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General
- 21 Desempeño Global del Banco en el Año 2008
- 25 Gestión de Negocios
- 29 Responsabilidad Social y Corporativa
- 33 Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros sobre Base Regulada  
BANCO MATRIZ SOLAMENTE  
31 de diciembre de 2008



## Consejo de Directores

**Lic. Vicente Bengoa Albizu**  
Secretario de Estado de Hacienda  
Presidente ex officio

**Lic. Daniel Toribio**  
Administrador General  
Miembro

**Lic. Mícalo E. Bermúdez**  
Miembro  
Vicepresidente

**Dra. Andreína Amaro Reyes**  
Secretaría General

### VOCALES

**Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa**  
**Lic. Domingo Dauhajre Selman**  
**Lic. Luis A. Encarnación Pimentel**  
**Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal**  
**Lic. Luis Mejía Oviedo**  
**Lic. Mariano Mella**

### SUPLENTES DE VOCALES

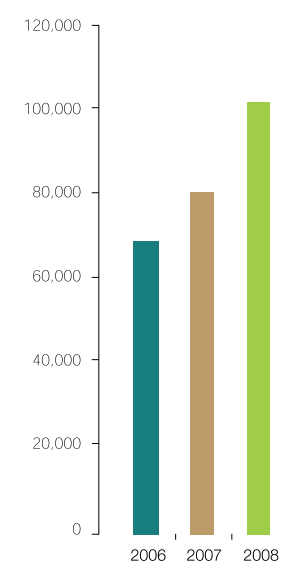
**Lic. Danilo Díaz**  
**Lic. Héctor Herrera Cabral**  
**Ing. Ramón de la Rocha Pimentel**  
**Dr. Julio E. Báez Báez**  
**Lic. Estela Fernández de Abreu**  
**Lic. Ada N. Wiscovitch C.**

De izquierda a derecha: Sr. Luis Ml. Bonetti Mesa, Dra. Andreína Amaro Reyes, Lic. Luis Mejía Oviedo, Lic. Luis A. Encarnación Pimentel, Lic. Domingo Dauhajre Selman, Lic. Ada N. Wiscovitch C., Lic. Daniel Toribio, Lic. Vicente Bengoa Albizu, Lic. Mícalo E. Bermúdez, Lic. Estela Fernández de Abreu, Lic. Mariano Mella, Lic. Danilo Díaz, Lic. Héctor Herrera Cabral, Ing. Ramón de la Rocha Pimentel, Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal, Dr. Julio E. Báez Báez.

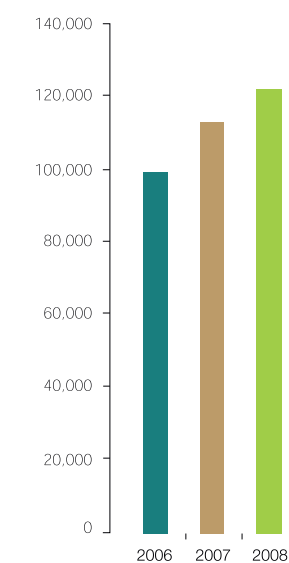
## Principales Variables Financieras

	EN MILLONES DE RD\$	
	2007	2008
<b>Total de Activos</b>	133,289.0	154,335.9
Fondos Disponibles	29,424.7	40,082.0
Inversiones Netas	18,906.9	9,013.8
Cartera de Préstamos Neta	75,727.6	96,810.7
<b>Total Depósitos</b>	113,057.2	122,139.1
Depósitos a la Vista	30,283.6	26,107.8
Depósitos de Ahorro	29,633.9	31,793.5
Certificados Financieros y a Plazo	50,746.7	61,101.0
Depósitos en Instituciones Financieras del País y del Extranjero	2,393.0	3,136.8
<b>Patrimonio Total</b>	11,884.3	12,624.1
Ingresos Totales	18,871.1	20,191.8
Ingresos Financieros	12,247.0	13,850.9
Ingresos Operacionales	2,827.6	2,959.0
Utilidades Netas	2,551.3	2,905.1
<b>Indicadores Financieros (%)</b>		
Retorno Sobre Activos	2.03	2.02
Rentabilidad del Patrimonio	23.06	23.71
Rentabilidad del Capital	27.34	29.89
Patrimonio sobre Activos	8.92	8.18
Activos / Depósitos	117.90	126.36
Patrimonio Neto / Depósitos	10.51	10.34
Fondos Disponibles / Depósitos	26.03	32.82

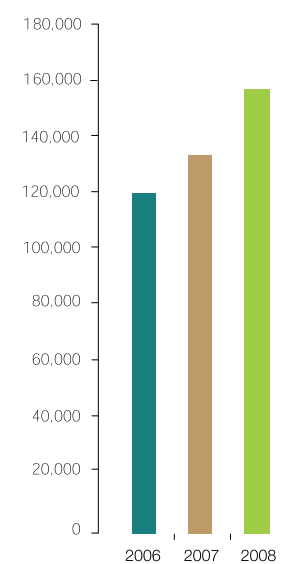
**Cartera de Préstamos Bruta** (En millones de RD\$)



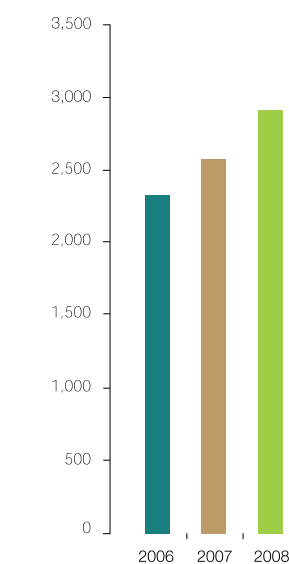
**Cartera de Depósitos** (En millones de RD\$)



**Total Activos** (En millones de RD\$)



**Beneficios Netos** (En millones de RD\$)



## Carta del Administrador General

Estimados clientes y relacionados:

Presentamos con gran satisfacción la Memoria Anual del Banco de Reservas de la República Dominicana, del año fiscal 2008. En ésta, se muestran los logros más importantes de la institución, en términos de gestión de negocios y resultados financieros.

El Reservas logró posicionarse, al cierre del 2008, como líder en activos del sistema financiero, ascendentes a RD\$154,335.9 millones, superiores en 15.8% con relación al pasado año. Este aumento fue impulsado por la cartera de créditos neta, que registró un incremento de RD\$21,083.1 millones, equivalentes a 27.8%, para alcanzar un monto de RD\$96,810.7 millones. A su vez, los depósitos ascendieron RD\$122,139.1 millones, para reflejar una tasa de crecimiento de 8.0% respecto al 2007.

A pesar de las condiciones adversas de la economía global, y en particular en el sector financiero internacional, el Banco de Reservas pudo obtener utilidades netas por RD\$2,905.1 millones, superiores en 13.9% a las obtenidas en el año 2007, gracias a una adecuada gestión financiera. Estos resultados han contribuido con los elevados índices de rentabilidad exhibidos, destacando los relacionados con los activos y el patrimonio, por 2.02% y 23.7%, respectivamente, los cuales ubican al Reservas como una de las más eficientes del sistema de la banca múltiple del país.

Como reconocimiento a sus logros, la institución fue reconocida por segundo año consecutivo, con el Premio The Bizz Awards 2008 otorgado por



Daniel Toribio  
Administrador General

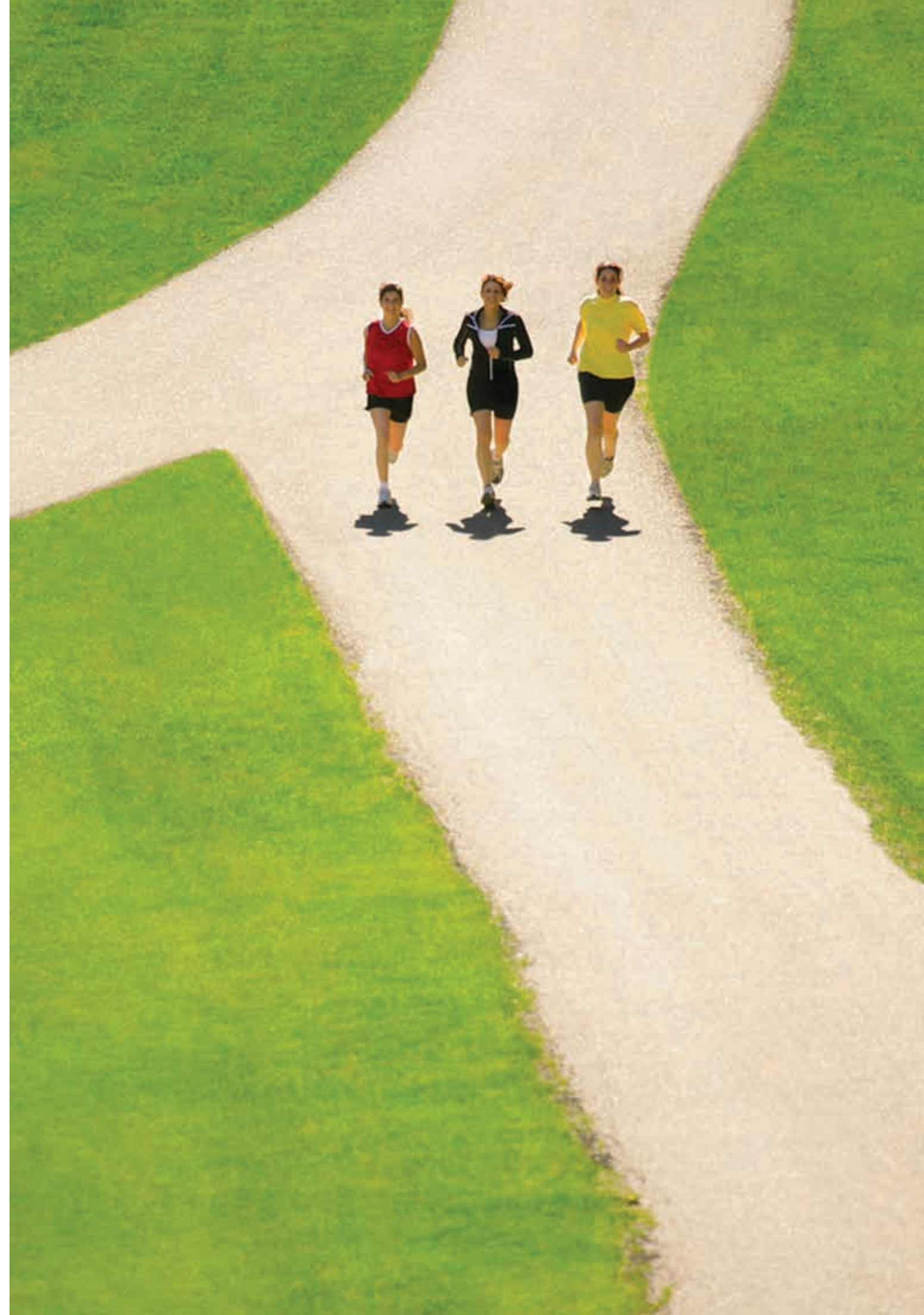
la Confederación Mundial de Negocios, al tomar en cuenta el desarrollo y los procesos innovadores aplicados en la Institución. Además, fue seleccionada como una de las marcas Topbrands de más prestigio en República Dominicana.

Es propicio reconocer el firme apoyo del Consejo de Directores, y la labor ejecutada por nuestros funcionarios y empleados en la conquista de las metas alcanzadas, acorde a las estrategias planteadas a inicio del año, centradas en construir un banco más eficiente, con el soporte de su moderna tecnología, y con apego al cumplimiento de las normas que rigen al sector financiero nacional.

La gestión del Banco de Reservas contó, además, con el estricto respaldo del Señor Presidente de la República, Su Excelencia Dr. Leonel Fernández Reyna, y fue complementada con un ambiente macroeconómico estable, el cual favoreció la ejecución de importantes decisiones de negocios de nuestros clientes, por quienes nos esforzamos día a día en recorrer con eficiencia, junto a ellos, un camino arduo y competitivo.



Daniel Toribio,  
Administrador General.







## Entorno Económico Año 2008 y Perspectivas

En el transcurso del 2008, la economía mundial registró una profunda desaceleración, caracterizada por las tensiones financieras derivadas de la contracción del crédito, que crearon condiciones adversas en las principales variables de la economía real, tales como empleo, producción, inversión y el consumo a nivel mundial, deterioradas por el pobre desempeño de las grandes industrias globales, en especial, del sector automotriz, tecnológico y electrónico, entre otros.

El crecimiento económico mundial fue de 3.4%, y de apenas 1.0% en el caso de las economías avanzadas, significando estos porcentajes una contracción de la economía, si se comparan con los alcanzados en el año 2007<sup>1</sup> que fueron de un 5.2% y 2.7%, respectivamente. Similar tendencia mostraron los países emergentes y de América Latina, al crecer en 6.3% y 4.6%<sup>2</sup>, porcentajes también inferiores al 8.3% y al 5.0%, con relación al ritmo alcanzado en el 2007.

De acuerdo a los pronósticos del FMI, el crecimiento de la economía global será de 0.5% para el 2009, apoyado éste, esencialmente, en el desempeño de los países emergentes. Las mayores economías mundiales experimentarían una contracción de 2.0%, sobre todo el Reino Unido y Japón, con crecimientos negativos estimados en 2.8% y 2.6%, respectivamente; mientras que la caída en la producción interna de la Zona Euro y de Estados Unidos, sería de 2.0% y 1.6%. De igual manera, China e India se verán afectadas por la contracción global, con crecimientos esperados de 6.7% y 5.1%, menores

<sup>1</sup>FMI. Perspectivas Mundiales del 2008. Revisadas en Enero 2009.

<sup>2</sup>CEPAL. Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2008. Publicado en Diciembre.

a los del 2007. En el caso de América Latina, las expectativas de expansión económica rondan el 1.9%.

Recientemente, el FMI anunció que la crisis financiera mundial había ingresado en una tercera ola; en las dos anteriores había afectado, primero, a las economías avanzadas; y luego, a las emergentes. En esta nueva ola, la crisis empezó a golpear a los países más pobres y vulnerables del mundo. Dentro de este entorno internacional adverso, el desempeño macroeconómico del país presenta indicadores de balance positivo, a pesar de los efectos de los desastres naturales de finales del 2007. En tal sentido, se destaca una tasa de inflación de apenas 4.52%, y un crecimiento del Producto Interno Bruto de 5.3%. Las perspectivas macroeconómicas para el 2009 ubican el crecimiento del PIB en 3.0%, en tanto la inflación interna oscilaría entre 6.0% y 7.0%.


El sector financiero nacional cerró el 2008 con activos totales por RD\$596.5 millones<sup>3</sup>, para una expansión de 11.3% respecto al 2007. Esta tendencia fue determinada por el incremento de 17.2% de la cartera de créditos, en tanto que las captaciones aumentaron 10.8%. El índice de solvencia del sistema financiero fue de 14.5%, superior al 13.1% registrado en el 2007. El porcentaje de la cartera de créditos vencida fue de 3.5%, en contraste con el 4.5% del año anterior, constituyendo una importante mejora en la calidad de la gestión crediticia por parte de las entidades financieras locales, a pesar de los incrementos registrados en las tasas de interés activas, a partir del segundo trimestre del 2008.

En el mes de diciembre, las autoridades monetarias iniciaron la aplicación de medidas flexibles de política monetaria, para inyectar mayores niveles de liquidez al sistema financiero y contribuir con la reducción de los tipos de interés.

<sup>3</sup>Superintendencia de Bancos. Informe del Desempeño del Sistema Financiero durante el 2008.



**A pesar de las condiciones adversas de la economía global, y en particular en el sector financiero internacional, el Banco de Reservas pudo obtener utilidades netas por RD\$2,905.1 millones, superiores en 13.9% a las obtenidas en el año 2007, gracias a una adecuada gestión financiera**



**Las metas más relevantes se enfocaron en optimizar la calidad del servicio al cliente, un mayor desarrollo de los canales electrónicos y la expansión de los puntos de servicio**

## Gobierno Corporativo: Consejo de Directores y Administración General

El Consejo de Directores trazó los principales lineamientos para el desarrollo de los negocios, planes y proyectos del Banco de Reservas, de acuerdo a lo que establecen los estatutos sociales de la entidad y su reglamento interno. En base a las directrices de este órgano superior de decisión fueron elaborados los presupuestos, así como los planes estratégicos y de negocios del 2008. Las metas más relevantes se enfocaron en optimizar la calidad del servicio al cliente, un mayor desarrollo de los canales electrónicos y la expansión de los puntos de servicio.

Dentro de los roles que competen al Consejo de Directores, se establece la participación de sus miembros en los Comités de Auditoría, Auditoría Corporativa, Gestión de Riesgos y de Nombramientos y Remuneraciones, a manera de fortalecer los mecanismos de control interno, conforme a las regulaciones vigentes en materia de gobierno corporativo.

El Contralor es el funcionario responsable del cumplimiento continuo de las disposiciones legales y reglamentarias emanadas de la Administración Monetaria y Financiera. En tal sentido, la Contraloría y las áreas de Administración y Control de Riesgos, y de Auditoría, son las garantes de vigilar y dar seguimiento, tanto a la observancia como al cumplimiento de las normativas prudenciales y bancarias.



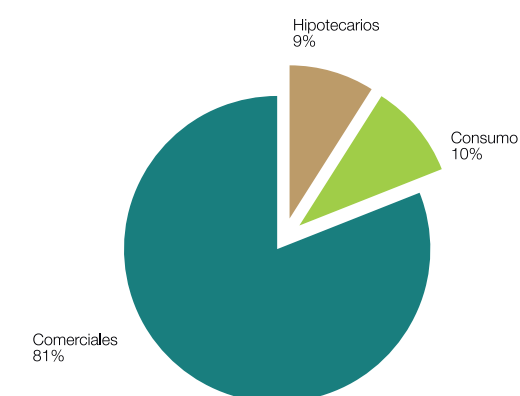
## Desempeño Global del Banco en el Año 2008

Los negocios del Banco de Reservas experimentaron un importante dinamismo durante el 2008, reflejado en sus principales variables financieras. Los activos crecieron 15.8% y la cartera de préstamos registró una expansión de 27.8%. Los productos de banca electrónica continuaron su tendencia hacia un mayor posicionamiento, en tanto que las tarjetas de débito y crédito alcanzaron niveles históricos. La presencia del Banco se fortaleció con la instalación de nuevos canales de distribución en todo el territorio nacional, así como a través de mejores instalaciones, para garantizar servicios de alta calidad a todos los clientes.

En el año 2008 las utilidades, antes de impuestos, ascendieron a RD\$3,626.4 millones. Luego de deducir el pago de RD\$721.3 millones por concepto de impuesto sobre la renta, se registraron beneficios netos por RD\$2,905.1 millones, superiores en un 13.9% a los del 2007.

### Desglose Cartera de Créditos por Tipo

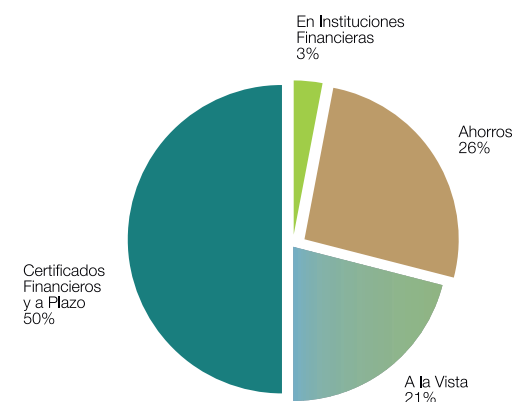
Año 2008



Los indicadores de rentabilidad sobre activos y patrimonio fueron 2.02% y 23.7%, respectivamente, niveles que muestran la eficiente gestión financiera y de negocios de la Institución.

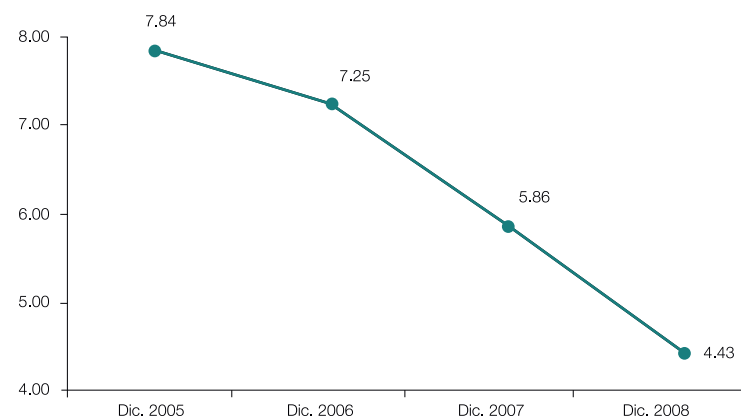
### Depósitos Totales por Tipo

Año 2008



Los activos totales se elevaron a RD\$154,335.9 millones, superiores en RD\$21,046.9 millones, un 15.8% con relación al año 2007, apoyado en el incremento de la cartera de créditos neta, superior en un 27.8%, al haber alcanzado un monto de RD\$96,810.7 millones.

### Morosidad Cartera de Créditos 2005-2008



Se implementó un programa efectivo de control de riesgos, basado en medidas de saneamiento, seguimiento y calidad de la cartera de créditos.

En particular, se destacan los aspectos siguientes:

—Disminución del índice de morosidad de la cartera total de préstamos de 5.86%, a 4.43%, continuando con el programa de saneamiento trazado desde el año 2005, lográndose bajar el índice de morosidad de ese año, que fue 7.84% hasta 4.43% al cierre del 2008, tal como puede verse en el gráfico anterior.

—Recuperación de RD\$475.3 millones de créditos problemáticos, con alto grado de riesgo, distribuidos en RD\$359.6 de capital y RD\$115.7 millones de intereses.

—Liberación de provisiones de créditos problemáticos en RD\$103.0 millones y RD\$254.8 millones, por la cartera de bienes adjudicados.

—Los gastos de provisiones por cartera de créditos en el 2008 fueron inferiores en RD\$308.7 millones a los del año anterior, representando una disminución de un 40.9% de un año a otro, como resultado de acciones tales como saneamiento de la cartera, apelaciones, castigos, renovaciones oportunas e incremento de la cobertura de las garantías.

Las captaciones de recursos ascendieron RD\$122,139.1 millones en el 2008, un aumento de RD\$9,081.9 millones, contribuyendo a este logro el aporte de los certificados financieros y a plazos, los cuales se incrementaron en un 20.4%.

El patrimonio del Banco fue de RD\$12,624.1 millones, superior en RD\$739.8 millones respecto al 2007, garantizando un índice de solvencia superior al exigido en la normativa prudencial.



**En Banreservas creamos las bases para el nacimiento y consolidación de los negocios de nuestros clientes**

## Gestión de Negocios

Los planes de negocios y estratégicos del Banco se centraron en el fortalecimiento del servicio al cliente, mediante la implementación de una nueva plataforma tecnológica, y el incremento de los canales de servicios físicos y electrónicos.

En el 2008, el Banco continuó apoyando el fortalecimiento de los sectores productivos del país, a través del financiamiento a la producción de arroz, habichuelas y ajo, para lo cual destinó RD\$2,393.3 millones, en condiciones de tasas preferenciales. Este monto superó los niveles desembolsados dentro del programa de pignoración ejecutado en el año 2007. De igual manera, contribuyó a la expansión de la cartera de préstamos, los financiamientos otorgados en la Feria Hipotecaria BanReservas 2008, celebrada en la ciudad de Santiago, con los cuales se apoyó el bienestar de las familias de la región.

Con la finalidad de promover nuevos renglones de negocios y servicios, se suscribió un segundo acuerdo entre el Reservas y la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona "La Caixa", el tercer banco más grande de España, para el envío de remesas hacia el país en condiciones competitivas.

Un renglón de creciente dinamismo y expansión lo constituyó la división de Negocios Electrónicos y de Tarjetas de Crédito. Durante el año 2008, los clientes realizaron el 35% de sus transacciones a través de los canales electrónicos, contribuyendo a este auge la instalación de 26 nuevos cajeros automáticos, así como la emisión de 364 mil tarjetas de débito.

El segmento de nóminas electrónicas creció un 20.7%, de las cuales el sector

privado representó cerca de un 75.0%, lo cual reafirma la confianza de las empresas del país en este servicio, tradicionalmente ofertado por el Reservas.

Las suscripciones al *Internet Banking* sobrepasaron las 52,300 durante el año 2008, reflejando un crecimiento de 16% respecto al 2007. Se ampliaron las funcionalidades para que los clientes de tarjetas de crédito hagan pagos del producto *Credimás* en pesos dominicanos; asimismo, se habilitó la opción de pagar consumos realizados en dólares.

En el 2008 se emitieron más de 43 mil nuevas tarjetas principales, para un crecimiento de 41.2% con relación al 2007. Se destaca el lanzamiento de la tarjeta *Visa Flotilla* personal y empresarial, para brindar al tarjetahabiente una solución efectiva de administración, control y uso racional de combustible. Se emitió, además, la tarjeta de crédito *Visa Multimoneda*, la cual registró un fuerte crecimiento durante el año. Este producto de uso internacional con facturación en pesos, está dirigido al segmento joven con escasas referencias crediticias.

Se introdujo al mercado el producto *Ahorra el Cambio*, que permite a los clientes ahorrar de manera automática, al realizar sus transacciones con la tarjeta *Reservas 24*. Esta tarjeta de débito del Reservas, *La Verde*, fue promocionada a través de la campaña publicitaria *Paga con la Verde*, con la finalidad de educar al consumidor sobre el uso de la tarjeta *Reservas 24* en los puntos de ventas, y lograr un mayor posicionamiento de la marca en el mercado.

En cumplimiento a la estrategia de expansión de la infraestructura de canales de distribución, fueron inaugurados 10 puntos de servicio a nivel nacional, citándose las oficinas Avenida Duarte, Estrella Sadhalá y Nibaje, en la ciudad de Santiago; San José de las Matas; Jumbo, en San Pedro de Macorís;



las Guáranas, provincia San Francisco de Macorís; Río San Juan, en la provincia María Trinidad Sánchez; Alfa y Omega, en Barahona; los Frailes, en Santo Domingo Este; así como la Banca a Distancia Las Carolinas, en La Vega.

De igual manera, se reforzó el servicio de grandes volúmenes de operaciones de caja, por medio de la instalación de un nuevo Centro de Caja, en la avenida Las Américas, en Santo Domingo Este. Asimismo, se ejecutaron mejoras en las instalaciones de la oficina de San Francisco de Macorís, en varias bancas a distancia y otras áreas de negocios. Al cierre del 2008, la red de canales del Banco de Reservas consistía en 141 oficinas, 47 bancas a distancia, 7 centros de caja y 343 cajeros automáticos, con lo cual se fortalece la presencia del Banco en puntos estratégicos de todo el país.



## Responsabilidad Social y Corporativa

El Banco de Reservas mantiene un fuerte vínculo con amplios sectores de la sociedad, a través del respaldo a diversos programas y actividades en el ámbito educativo, social y cultural de la nación. Dentro de éstos, resaltan: la puesta en circulación del libro *Reloj del Sol*, de la autora Carmen Quidiello de Bosch; *Clamor de Justicia*, la reedición del primer volumen de la *Colección Pensamiento Dominicano, Poesía y Teatro*, y la puesta en circulación de los volúmenes II y III de la citada colección, la cual compila las obras de reputados intelectuales y clásicos de nuestra literatura, y de la obra *Documentos de la Conferencia del Episcopado Dominicano 1955-2006*. Se publicó, además, el libro *El Legado de un Periodista*, en reconocimiento a Radhamés Gómez Pepín, director del periódico El Nacional.

La herencia musical dominicana fue reconocida, a través de los homenajes realizados a Johnny Pacheco y a Cuco Valoy, grandes valores de los ritmos caribeños. También, se inició el programa de apoyo a las bibliotecas nacionales, con la donación de 749 libros a 107 bibliotecas, recibiendo cada una siete títulos de la Colección Bibliófilos-BanReservas.

El respaldo del Banco a la educación, específicamente a la población estudiantil, continuó firme en el año 2008 con el apoyo a los concursos de Matemática, Lectura y Ortografía, organizados por la Secretaría de Estado de Educación y con la iniciativa del Despacho de la Primera Dama, premiándose a 384 estudiantes a nivel nacional; y 24 en las versiones televisivas de los mismos.




Fue celebrada, además, la versión número XXXIX del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil 2008, evento en el que participaron más de 5,000 niños, organizado por el Banco de Reservas y el Despacho de la Primera Dama de la República.

El deporte constituyó otro importante renglón patrocinado por el Banco en el 2008, destacándose los torneos de Golf Juan Marichal y Onec-2008; la XXIV Vuelta Ciclística Independencia Nacional, la Copa de Polo & Media BanReservas, a la vez que reafirmó su respaldo a los clubes deportivos Sameji y La Yuca.

En el 2008, diferentes empleados del Banco de Reservas demostraron sus habilidades y gran dominio en las competencias deportivas, al resultar la institución ganadora por segundo año consecutivo, de la Gran Copa de los XVII Juegos Bancentralianos. Fue un factor determinante el apoyo de la Administración General al fomento del deporte en la institución al dotar a los clubes de empleados, de Santo Domingo y Santiago, de modernas infraestructuras deportivas.

En otro orden, el Voluntariado BanReservas donó 10 computadoras al Centro Parroquial Santo Socorro del ensanche Altagracia de Herrera, para habilitar el centro de informática de ese centro educativo.



**Banreservas  
se apoya  
en el trabajo  
de su personal,  
fuerza que  
lo consolida  
y proyecta hacia  
el luminoso  
futuro**

**Daniel Toribio**



El horizonte  
es infinito  
y nuestro ideal  
de superación  
no tiene límites...

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA,  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada

(BANCO MATRIZ SOLAMENTE)

31 DE DICIEMBRE DE 2008

*BanReservas*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2008, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

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

### **Responsabilidad de los Auditores**

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

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

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

#### ***Bases para la Opinión Calificada***

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el Banco determinó ingreso por participación en base a estados financieros de dos 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\$794 millones y RD\$611 millones al 31 de diciembre de 2008 y 2007, respectivamente, incluyendo RD\$183 millones y RD\$232 millones reconocidos en el año 2008 y 2007, respectivamente.

Según se indica en la Nota 14, la cartera de créditos incluye créditos a instituciones públicas diferentes al Gobierno Central por RD\$1,513 millones y RD\$2,470 millones, neto de provisión, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, respectivamente. Estos créditos no han sido evaluados considerando los requerimientos de la Superintendencia de Bancos para la evaluación de deuda del sector público diferente al Gobierno Central. El efecto en la provisión para cartera de créditos al 31 de diciembre del 2008 y 2007 no ha sido de práctica determinación.

Según indica la Nota 32, el Banco auspicia un Plan de Pensiones para sus empleados y contrató un estudio actuarial, basado en el cual contabilizó un pasivo por beneficio definido de RD\$842 millones y RD\$242 millones al 31 de diciembre de 2008 y 2007, respectivamente, disminuyendo la ganancia neta del 2008 en RD\$600 millones, la del 2007 en RD\$7 millones y las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2007 en RD\$235 millones. El pasivo no fue determinado como establecen las bases contables aplicables. No ha sido de práctica determinación los efectos sobre el pasivo y resultados acumulados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y en los resultados de los años terminados en esas fechas, de haberse aplicado la norma contable con todas las bases correspondientes.

#### ***Opinión Calificada***

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos al 31 de diciembre de 2008 y en las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2007 de lo indicado en el primer párrafo de las Bases para la Opinión Calificada y excepto por el efecto al 31 de diciembre de 2008 y las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2007 por no evaluar los créditos al sector público diferente al Gobierno Central indicado en el segundo párrafo y por no determinar el pasivo de acuerdo con las normas contables aplicables según lo indicado en el tercer párrafo de dichas Bases, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (Banco Matriz Solamente) al 31 de diciembre de 2008, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

#### ***Asuntos de Énfasis***

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

En el 2006, según se indica en la Nota 34, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana comunicó al Banco que el tratamiento de la banca pública será de igual nivel de supervisión y requerimientos prudenciales que los de la banca privada, modificándose los criterios utilizados para la evaluación y calificación de la cartera de créditos del sector público y la metodología de cálculo aplicada para la determinación del índice de solvencia del Banco. Se otorgó una dispensa hasta el 31 de diciembre del 2006 para realizar los ajustes que sean necesarios a fin de acogerse a este requerimiento. No obstante, al 31 de diciembre de 2008 el Banco no ha sido informado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de los cambios que serían requeridos en los criterios y base metodológica para su implementación.

  
16 de marzo de 2009

## BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(Banco Matriz Solamente)

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

	2008	2007 Reexpresado (Nota 2)
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	4,016,702,812	4,388,285,521
Banco Central	29,051,063,455	20,598,231,000
Bancos del país	80,149	290,649
Bancos del extranjero	5,145,183,624	2,439,386,290
Otras disponibilidades	1,868,974,517	1,998,492,111
	<u>40,082,004,557</u>	<u>29,424,685,571</u>
<b>Fondos interbancarios (Nota 5)</b>		
Fondos interbancarios		260,000,000
<b>Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento (Notas 6 y 14)</b>		
Negociables		6,000,000
Disponibles para la venta		1,500,000,000
Mantenidas hasta el vencimiento	6,596,986,462	15,333,928,541
Rendimientos por cobrar	87,351,623	91,652,637
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	(72,887,741)	(113,596,841)
	<u>6,611,450,344</u>	<u>16,817,984,337</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	96,856,887,954	75,291,585,647
Reestructurada	230,933,863	396,480,831
Vencida	3,026,542,568	3,400,817,227
Cobranza judicial	1,479,829,199	1,313,626,900
Rendimientos por cobrar	589,745,520	467,865,076
Provisión para créditos	(5,373,260,916)	(5,142,771,910)
	<u>96,810,678,188</u>	<u>75,727,603,771</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	501,561,519	686,695,265
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	160,387,956	836,610,770
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,763,096,044	2,963,017,925
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,372,990,836)	(1,450,227,129)
	<u>1,390,105,208</u>	<u>1,512,790,796</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	2,617,611,591	2,288,285,423
Provisión para inversiones en acciones	(215,389,012)	(199,384,985)
	<u>2,402,222,579</u>	<u>2,088,900,438</u>
<b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>		
Propiedad, muebles y equipo	7,952,945,194	6,907,319,466
Depreciación acumulada	(2,188,600,961)	(1,868,805,942)
	<u>5,764,344,233</u>	<u>5,038,513,524</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	218,251,043	472,628,472
Activos diversos	394,922,810	422,573,452
	<u>613,173,853</u>	<u>895,201,924</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>154,335,928,437</u>	<u>133,288,986,396</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 23)</b>	7,771,817,124	10,303,134,072
Cuentas de orden	<u>92,233,544,133</u>	<u>81,909,353,306</u>

## BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(Banco Matriz Solamente)

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

	2008	2007 Reexpresado (Nota 2)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	26,107,846,435	30,283,609,730
De ahorro	31,793,496,227	29,633,890,653
A plazo	14,559,885,081	16,437,494,246
	<u>72,461,227,743</u>	<u>76,354,994,629</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	3,136,728,034	2,393,000,443
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
Del Banco Central	2,595,967,892	
De instituciones financieras del país	89,066,186	156,622,794
De instituciones financieras del exterior	6,262,986,068	1,969,793,874
Otros	302,995	471,315
Intereses por pagar	17,965,559	204,926
	<u>8,966,288,700</u>	<u>2,127,092,909</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>	501,561,519	686,695,265
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	46,541,118,641	34,309,214,911
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>	10,104,870,242	5,533,663,291
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>141,711,794,879</u>	<u>121,404,661,448</u>
<b>PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO (Nota 21)</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	1,235,504,913	1,793,893,909
Resultado del ejercicio	2,905,067,889	2,551,282,091
	<u>12,624,133,558</u>	<u>11,884,324,948</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DEL ESTADO DOMINICANO</b>	<u>154,335,928,437</u>	<u>133,288,986,396</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	7,771,817,124	10,303,134,072
Cuentas de orden	<u>92,233,544,133</u>	<u>81,909,353,306</u>

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

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(Banco Matriz Solamente)

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

	2008	2007 Reexpresado (Nota 2)
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	13,129,760,809	10,878,332,758
Intereses por inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	721,139,374	1,368,701,200
	<u>13,850,900,183</u>	<u>12,247,033,958</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	4,400,935,313	3,941,793,219
Intereses y comisiones por financiamientos	311,829,339	61,623,710
	<u>4,712,764,652</u>	<u>4,003,416,929</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	9,138,135,531	8,243,617,029
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	445,498,521	754,271,007
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento	6,944,060	72,400,000
	<u>452,442,581</u>	<u>826,671,007</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>8,685,692,950</u>	<u>7,416,946,022</u>
<b>(Gastos) ingresos por diferencias de cambio</b>	<u>(71,755,974)</u>	<u>(125,819,946)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	1,933,465,780	1,793,439,087
Comisiones por cambio	644,431,394	533,733,499
Ingresos diversos	381,073,422	500,415,430
	<u>2,958,970,596</u>	<u>2,827,588,016</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	175,310,328	158,373,619
Gastos diversos	52,615,452	39,279,724
	<u>227,925,780</u>	<u>197,653,343</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	4,610,391,487	3,964,701,026
Servicios de terceros	339,823,488	309,758,770
Depreciación y amortización	322,903,299	352,326,083
Otras provisiones	450,226,215	646,615,353
Otros gastos	2,326,185,341	2,060,138,585
	<u>8,049,529,830</u>	<u>7,333,539,817</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>3,295,451,962</u>	<u>2,587,520,932</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>		
Otros ingresos	1,222,978,335	1,251,426,903
Otros gastos	(892,032,381)	(613,693,690)
	<u>330,945,954</u>	<u>637,733,213</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	3,626,397,916	3,225,254,145
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(721,330,027)	(673,972,054)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>2,905,067,889</u>	<u>2,551,282,091</u>

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

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES

(Banco Matriz Solamente)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

	2008	2007 Reexpresado (Nota 2)
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	12,986,652,657	10,947,691,216
Otros ingresos financieros cobrados	725,440,388	1,368,701,200
Otros ingresos operacionales cobrados	3,364,379,812	2,484,688,967
Intereses pagados por captaciones	(4,400,935,313)	(3,941,793,219)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(294,068,706)	(61,623,710)
Gastos generales y administrativos pagados	(5,361,321,798)	(5,616,761,653)
Otros gastos operacionales pagados	(227,925,780)	(88,731,331)
Impuesto sobre la renta pagado	(644,259,430)	(385,307,451)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	3,074,952,524	(884,556,743)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>9,222,914,354</u>	<u>3,822,307,276</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Interbancarios otorgados	(5,215,000,000)	(8,205,000,000)
Interbancarios cobrados	5,475,000,000	7,945,000,000
Disminución (aumento) en inversiones	10,235,931,325	(6,231,828,360)
Créditos otorgados	(89,005,496,111)	(70,736,478,628)
Créditos cobrados	67,416,497,901	56,828,751,711
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,123,132,883)	(1,053,193,263)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	10,867,054	4,332,862
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	51,958,169	374,789,182
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(12,153,374,545)</u>	<u>(21,073,626,496)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	1,175,684,729,739	958,308,999,764
Devolución de captaciones	(1,166,602,865,304)	(944,368,107,378)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	27,102,349,885	2,064,870,750
Operaciones de fondos pagados	(20,515,175,864)	(1,302,143,401)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,081,259,279)	(585,000,000)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>13,587,779,177</u>	<u>14,118,619,735</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO</b>	10,657,318,986	(3,132,699,485)
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>29,424,685,571</u>	<u>32,557,385,056</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>40,082,004,557</u>	<u>29,424,685,571</u>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

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

	2008	2007 Reexpresado (Nota 2)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>2,905,067,889</u>	<u>2,551,282,091</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones		
Cartera de créditos	445,498,521	754,271,007
Rendimientos por cobrar	257,804,948	413,099,774
Inversiones	6,944,060	72,400,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	145,065,263	154,015,578
Operaciones contingentes	47,356,004	79,500,000
Liberación de provisiones		
Rendimientos de cartera de créditos	(270,813,598)	(297,705,671)
Impuesto sobre la renta por pagar	77,070,597	113,590,700
Beneficios al personal	1,431,807,268	717,836,730
Otras provisiones	272,432,755	171,178,287
Depreciaciones y amortizaciones	322,903,299	352,326,083
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo	61,564,839	129,175,927
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(161,434,226)	158,162,031
Efectos de fluctuación cambiaria, neta	201,480,716	53,301,447
Participación en otras empresas	(359,989,230)	(286,035,671)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	676,222,814	(45,193,378)
Cargos diferidos	254,377,429	537,622,648
Activos diversos	31,951,656	531,544,213
Otros pasivos	<u>2,877,603,350</u>	<u>(2,338,064,520)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>6,317,846,465</u>	<u>1,271,025,185</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>9,222,914,354</u>	<u>3,822,307,276</u>

Revelación de transacciones no monetarias (Nota 33).

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2006 como fueron reportados	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
Reexpresión (Nota 2)					(417,273,458)	(237,793,281)	(655,066,739)
Saldos al 31 de diciembre de 2006 reexpresado (Nota 2)	2,874,500,000	625,500,000	2,291,014,512	915,737,358	1,226,982,470	2,069,058,518	10,002,792,858
Transferencia a resultados acumulados					2,069,058,518	(2,069,058,518)	
Distribución de beneficios (Nota 21)							
Transferencia a otras reservas patrimoniales			832,397,078		(832,397,078)		
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000,000)		(75,000,000)
Entregado en efectivo al Estado Dominicano					(585,000,000)		(585,000,000)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(9,750,001)		(9,750,001)
Resultado del ejercicio reestructurado (Nota 2)						2,551,282,091	2,551,282,091
Saldos al 31 de diciembre de 2007	2,874,500,000	625,500,000	3,123,411,590	915,737,358	1,793,893,909	2,551,282,091	11,884,324,948
Transferencia a resultados acumulados					2,551,282,091	(2,551,282,091)	
Distribución de beneficios (Nota 21)							
Transferencia a otras reservas patrimoniales			944,411,808		(944,411,808)		
Amortización vales del Tesoro Nacional					(75,000,000)		(75,000,000)
Entregado en efectivo al Estado Dominicano					(2,081,259,279)		(2,081,259,279)
Intereses de los vales del Tesoro Nacional					(9,000,000)		(9,000,000)
Resultado del ejercicio						2,905,067,889	2,905,067,889
Saldos al 31 de diciembre 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>1,235,504,913</u>	<u>2,905,067,889</u>	<u>12,624,133,558</u>

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

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

(Valores en RD\$)

### 1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

Ubicación	2008		2007	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	54	165	55	163
Interior del País	87	178	80	156
	<u>141</u>	<u>343</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 fueron aprobados para su emisión el 10 de marzo de 2009 por el Consejo de Directores.

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

#### Estados Financieros de Banco Matriz Solamente

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

financieros incluyen partidas en proceso de análisis y conciliación, por clasificar con la mínima categoría de riesgo los créditos al Sector Público diferentes al Gobierno Central y por no determinar pasivo por beneficio definido de acuerdo con las normas contables.

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

Los usuarios de estos estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio del Banco como un todo.

#### Base Contable de los Estados Financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los reglamentos, resoluciones y circulares y otras disposiciones específicas emitidas por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financieras, excepto por el reconocimiento por participación de subsidiarias cuyos estados financieros incluyen partidas en proceso de análisis y conciliación, por clasificar con la mínima categoría de riesgo los créditos al Sector Público diferentes al Gobierno Central y por no determinar pasivo por beneficio definido de acuerdo con las normas contables. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para instituciones financieras, por consiguiente los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago y los niveles de garantías, excepto para los créditos al Gobierno Central, Refinería Dominicana de Petróleo y a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales que se clasifican en categoría de riesgo "A", siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
  - Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
  - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.



Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

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

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

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

- 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.
- 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 acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones se clasifican en inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento e inversiones en acciones. Las inversiones se registran al costo, excepto las inversiones en acciones en subsidiarias que se reconocen por el método de participación patrimonial. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de acuerdo a la evaluación de riesgo del emisor. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. *Activos disponibles para la venta*, se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. *Activos mantenidos hasta su vencimiento*, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigente, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

- xv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria. Al 31 de diciembre del 2006, República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, República Dominicana no se considera hiperinflacionaria.

- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren, la siguiente divulgación que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales, la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.

- xvii) Las inversiones en acciones en subsidiarias se registran por el método de participación patrimonial. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones en subsidiarias se contabilicen al costo y la participación en los resultados se reconozcan solo en los estados financieros consolidados.

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

#### **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, Inversiones 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 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 operaciones contingentes en el régimen permanente vigente al corte del 31 de marzo de 2008. La Superintendencia de Bancos establece que en la presentación de los estados financieros de los Bancos Múltiples al 31 de diciembre de 2008 se refleje los resultados de la evaluación de activos de riesgos a esa misma fecha. Al 31 de diciembre de 2007 y por el año terminado en esa fecha, 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 al 31 de diciembre de 2008 de provisiones de cartera de créditos, rendimientos y contingencias por RD\$463 millones y de inversiones en RD\$5 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 31 de diciembre de 2008 y 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;

– 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 en moneda extranjera.

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

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

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo “D” y “E”.

#### **Provisión para Cartera de Créditos al Sector Público**

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

#### **Provisión para Rendimientos por Cobrar**

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

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

#### **Provisión para Otros Activos**

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

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

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

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

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

#### **Provisión para Inversiones**

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 en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

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

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

##### **Indemnización por Cesantía**

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

##### **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 netas no exceden sus valores realizables.

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

#### **Inversiones en Acciones**

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

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. 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 11.

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

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

#### **Valuación Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías**

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Contabilización de Otros Cargos Diferidos**

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

#### **Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras**

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

#### **Valores en Circulación**

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

#### **Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

##### **Ingresos y Gastos por Intereses Financieros**

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

Los ingresos por intereses sobre inversiones se registran 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, sin embargo está exento de impuestos de acuerdo a la Ley Orgánica que lo creó.

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

#### Baja en un Activo Financiero

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

#### Deterioro del Valor de los Activos

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

#### Contingencias

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

#### Distribución de Dividendos

El Banco distribuye los beneficios a los accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados menos los intereses y comisiones por cobrar de préstamos e inversiones netos de cualquier reserva. El valor de los resultados netos por revaluación de activos no se distribuye hasta que se realiza el activo revaluado.

#### Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a los estados financieros del 2007 para conformarlos con la presentación comparativa del 2008.

#### Cifras Comparativas Reexpresadas

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco estaba en proceso de depuración de otros activos por saldos entre oficinas y determinación de pasivos por obligaciones definidas. En 2008 el Banco completó este proceso e identificó ciertos ajustes que resultaron en una reexpresión de las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2007. Estos ajustes corresponden: a) pasivo por déficit actuarial de un plan de pensiones de beneficios definidos, b) efectos cambiarios de saldos entre oficina en moneda local contabilizados y revaluados como moneda extranjera, saldos entre oficina en moneda extranjera contabilizados como moneda local y partidas cuya contrapartida estaba en partidas por imputar castigadas en períodos anteriores.

El efecto en agregado de dichos ajustes en el resultado neto y patrimonio del Banco se detalla a continuación:

	Efecto al 31 de Diciembre de	
	2007 RD\$	2006 RD\$
<b>Resultado del Ejercicio</b>		
Aumento gasto por diferencia en cambio	2,964,739	
Aumento gasto operativos	17,271,707	
	<u>20,236,446</u>	<u>237,793,281</u>
<b>Patrimonio Neto</b>		
Disminución en otros activos	432,976,438	
Aumento de otros pasivos	242,326,747	
	<u>675,303,185</u>	<u>417,273,458</u>

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

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

	2008		2007	
	Importe en Moneda Extranjera	Total en	Importe en Moneda Extranjera	Total en
	US\$	RD\$	(Reexpresado Nota 2) US\$	RD\$
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles	348,703,798	12,294,668,239	265,846,257	9,022,662,432
Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento, neto	33,091,377	1,166,742,378	71,159,310	2,415,104,297
Cartera de créditos, neto	689,647,121	24,315,716,109	530,823,475	18,015,830,233
Deudores por aceptación	14,225,386	501,561,519	20,232,982	686,695,265
Cuentas por cobrar	32,322	1,139,603	18,854,110	639,897,196
Inversiones en acciones, neto	2,036,151	71,791,017	842,597	28,597,238
Otros activos	2,011,926	70,936,878	2,711,249	92,018,183
Total Activos	<u>1,089,748,081</u>	<u>38,422,555,743</u>	<u>910,469,980</u>	<u>30,900,804,844</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	747,432,980	26,353,141,478	783,661,712	26,597,008,304
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	38,989,486	1,374,699,106	6,931,829	235,262,135
Fondos tomados a préstamo	177,632,042	6,262,986,068	58,038,559	1,969,793,874
Aceptaciones en circulación	14,225,386	501,561,519	20,232,982	686,695,265
Otros pasivos	129,273,629	4,557,955,451	53,636,779	1,820,400,093
Total Pasivos	<u>1,107,553,523</u>	<u>39,050,343,622</u>	<u>922,501,861</u>	<u>31,309,159,671</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>(17,805,442)</u>	<u>(627,787,879)</u>	<u>(12,031,881)</u>	<u>(408,354,827)</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$35.2582:US\$1 (2007: RD\$33.9394:US\$1).

Los activos en moneda extranjera incluyen EUR\$23,191,936 y Libras Esterlinas \$833,926 (2007: EUR\$21,593,808) y los pasivos en moneda extranjera incluyen EUR\$22,191,794 (2007: EUR\$31,413,702).

#### 4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$22,104,941 (2007: US\$28,161,730)	4,016,702,812	4,388,285,521
Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$179,006,311 (2007: US\$164,906,311)	29,051,063,455	20,598,231,000
Bancos del país	80,149	290,649
Bancos del extranjero, incluye US\$145,928,710 (2007: US\$71,874,762)	5,145,183,624	2,439,386,290
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito, incluye US\$1,663,836 (2007: US\$903,454)	1,868,974,517	1,998,492,111
	<u>40,082,004,557</u>	<u>29,424,685,571</u>

El encaje legal en pesos es de RD\$17,692 millones (2007: RD\$16,643 millones), excediendo ambos la cantidad mínima requerida.

El encaje legal en dólares es de US\$179 millones al 31 de diciembre de 2008, excediendo la cantidad mínima requerida.

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

#### 5. Fondos Interbancarios

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

##### Fondos Interbancarios Activos

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

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

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

##### Fondos Interbancarios Activos

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

Entidad	Cantidad	Monto en RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
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:

2008

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

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

2007

Tipo Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
<b>Valores para negociar</b>				
Bonos de Ley 120-05	Estado Dominicano	6,000,000	7%	2010
<b>Disponibles para la venta</b>				
Bonos de Ley 121-05	Estado Dominicano, Nota 21	1,500,000,000	2% más inflación	2015
<b>Mantenidas a vencimiento</b>				
Bonos de Ley 99-01	Estado Dominicano, Nota 21	900,000,000	1%	2021
Bonos de Ley 119-05	Estado Dominicano	6,032,165	7%	2009
Bonos de Ley 172-03	Estado Dominicano	1,396,864,000	9%	2010
Bonos	Estado Dominicano	5,186,782	2% y 7%	Vencidos
Notas de Renta Fija y Cero Cupón	Banco Central de la República Dominicana, incluye US\$9,010,000	10,848,273,121	7% hasta 15%	2008 hasta 2010
Certificados Financieros	American Express Bank, corresponde a US\$5,000,000	169,697,000	5%	2008
Certificados Financieros	Dresdner Bank, corresponde a US\$22,987,200	780,171,776	4% hasta 7%	2008
Certificados Financieros	Merril Lynch NY, corresponde a US\$5,100,000	173,090,940	6%	2008
Certificados Financieros	Citibank , N.A, corresponde a US\$19,000,000	644,848,600	6%	2008
Certificados Financieros	Deutsche Bank, corresponde a US\$5,000,000	169,697,000	5%	2009
Certificados Financieros	Bank of America, corresponde a US\$5,000,000	169,697,000	5%	2009
Cédulas Hipotecarias	Banco Múltiple BHD, S. A.	200,681	9%	Vencidos
Certificados Financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	6%	Vencidos
Certificados Financieros	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda, corresponde a US\$1,500,000	50,909,100	6%	2008
<b>Valores de disponibilidad restringida</b>				
Bonos	Tesoro de los Estados Unidos de Norte América, corresponde a US\$479,100	16,260,376	13% y 16% más Libor	2024
		15,333,928,541		
		16,839,928,541		
Rendimientos por cobrar por inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas a vencimiento		91,652,637		
Provisión para inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas a vencimiento, incluye US\$1,916,990		(113,596,841)		
		16,817,984,337		

## 7. Cartera de Créditos

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

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<b>Créditos comerciales</b>						
Adelantos en cuenta corriente		44,775,411	44,775,411		65,703,363	65,703,363
Préstamos, incluye US\$527,575,099 (2007: US\$514,959,795)	36,746,798,343	39,307,870,049	76,054,668,392	22,593,177,011	37,524,427,367	60,117,604,378
Documentos descontados	41,952,585		41,952,585			
Descuentos de facturas		6,579,439	6,579,439		10,131,387	10,131,387
Arrendamientos financieros		942,077	942,077		12,234,843	12,234,843
Cartas de créditos, incluye US\$179,739,329 (2007: US\$27,926,003)	3,791,227,909	2,579,739,939	6,370,967,848	98,644,157	949,404,000	1,048,048,157
Otros créditos		3,109,732	3,109,732		3,473,035	3,473,035
	<u>40,579,978,837</u>	<u>41,943,016,647</u>	<u>82,522,995,484</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\$9,128,894 (2007: US\$9,802,725)	14,935,917	1,955,840,391	1,970,776,308	18,858,340	2,033,143,849	2,052,002,189
Préstamos de consumo		7,734,235,305	7,734,235,305		9,628,306,926	9,628,306,926
	<u>14,935,917</u>	<u>9,690,075,696</u>	<u>9,705,011,613</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\$5,881,294 (2007: US\$4,853,227)		9,078,719,969	9,078,719,969		7,305,157,498	7,305,157,498
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$150,666 en el 2008		287,466,518	287,466,518		159,848,829	159,848,829
		9,366,186,487	9,366,186,487		7,465,006,327	7,465,006,327
	<u>40,594,914,754</u>	<u>60,999,278,830</u>	<u>101,594,193,584</u>	<u>22,710,679,508</u>	<u>57,691,831,097</u>	<u>80,402,510,605</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,019,952 (2007: US\$974,386)	103,798,300	485,947,220	589,745,520	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,848,113 (2007: US\$27,692,661)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</u>	<u>75,727,603,771</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Vigente, incluye US\$701,081,644 (2007: US\$531,136,552)	40,594,914,754	56,261,973,200	96,856,887,954	22,656,679,508	52,634,906,139	75,291,585,647
Reestructurada, incluye US\$4,902,807 en el 2008		230,933,863	230,933,863	54,000,000	342,480,831	396,480,831
Vencida De 31 a 90 días incluye US\$526,227 (2007: US\$23,468)		90,542,570	90,542,570		129,697,057	129,697,057
Por más de 90 días incluye US\$8,340,555 (2007: US\$25,349,642)		2,935,999,998	2,935,999,998		3,271,120,170	3,271,120,170
En cobranza judicial, incluye US\$7,624,049 (2007: US\$1,032,088)		1,479,829,199	1,479,829,199		1,313,626,900	1,313,626,900
Rendimientos por cobrar Vigentes incluye US\$2,295,994 (2007: US\$598,576)	103,787,084	196,972,720	300,759,804	12,065,674	131,196,830	143,262,504
De 31 a 90 días incluye US\$570 en el 2008		24,615,124	24,615,124	22,621	24,872,990	24,895,611
Por más de 90 días incluye US\$432,466 (2007: US\$367,271)	11,216	159,164,514	159,175,730	181,205	162,471,034	162,652,239
Reestructurados En cobranza judicial, incluye US\$290,922 (2007: US\$8,539)		105,194,862	105,194,862		137,054,649	137,054,649
	<u>40,698,713,054</u>	<u>61,485,226,050</u>	<u>102,183,939,104</u>	<u>22,722,949,008</u>	<u>58,147,426,673</u>	<u>80,870,375,681</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,848,113 (2007: US\$27,692,661)	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</u>	<u>75,727,603,771</u>

c) Por tipo de garantías:

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Con garantías polivalentes (1)		29,524,864,715	29,524,864,715		22,652,648,817	22,652,648,817
Con garantías no polivalentes (2)		2,640,208,012	2,640,208,012		3,478,276,863	3,478,276,863
Sin garantías	<u>40,594,914,754</u>	<u>28,834,206,103</u>	<u>69,429,120,857</u>	<u>22,710,679,508</u>	<u>31,560,905,417</u>	<u>54,271,584,925</u>
	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	103,798,300	485,947,220	589,745,520	12,269,500	455,595,576	467,865,076
	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</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.

(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:

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Propios Banco Nacional de Fomento a la Vivienda y la Producción	40,594,914,754	60,218,347,846	100,813,262,600	22,710,679,508	56,838,762,638	79,549,442,146
Otros Organismos Internacionales		99,033,142	99,033,142		164,444,456	164,444,456
Otros Organismos Nacionales		624,375,617	624,375,617		593,028,520	593,028,520
		<u>57,522,225</u>	<u>57,522,225</u>		<u>95,595,483</u>	<u>95,595,483</u>
	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	103,798,300	485,947,220	589,745,520	12,269,500	455,595,576	467,865,076
	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</u>	<u>75,727,603,771</u>

e) Por plazos:

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Corto plazo (hasta un año)	11,740,292,969	27,895,134,906	39,635,427,875	5,227,935,940	29,512,270,191	34,740,206,131
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	12,079,237,479	24,972,124,381	37,051,361,860	4,997,522,668	21,484,837,316	26,482,359,984
Largo plazo (más de tres años)	16,775,384,306	8,132,019,543	24,907,403,849	12,485,220,900	6,694,723,590	19,179,944,490
	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	103,798,300	485,947,220	589,745,520	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</u>	<u>75,727,603,771</u>

f) Por sectores económicos:

	2008			2007		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
Gobierno	38,582,730,946		38,582,730,946	22,009,735,133		22,009,735,133
Sector financiero	2,012,183,808	1,457,150	2,013,640,958	700,944,375	766,203	701,710,578
Sector no financiero						
Agricultura, caza y silvicultura		2,348,201,251	2,348,201,251	1,880,511,894	1,880,511,894	1,880,511,894
Pesca		2,027,446	2,027,446	1,381,087	1,381,087	1,381,087
Explotación de minas y canteras		4,985,594	4,985,594		3,938,005	3,938,005
Industrias manufactureras		1,065,275,728	1,065,275,728	1,389,441,490	1,389,441,490	1,389,441,490
Electricidad, gas y agua		1,010,156,355	1,010,156,355	599,037,260	599,037,260	599,037,260
Construcción		3,493,741,720	3,493,741,720	1,764,296,772	1,764,296,772	1,764,296,772
Comercio al por mayor y menor, etc.		29,736,691,399	29,736,691,399	28,094,124,903	28,094,124,903	28,094,124,903
Hoteles y restaurantes		533,256,877	533,256,877	293,645,410	293,645,410	293,645,410
Transporte, almacén y comunicación		68,405,705	68,405,705	101,994,455	101,994,455	101,994,455
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		9,086,285,772	9,086,285,772	7,322,923,669	7,322,923,669	7,322,923,669
Enseñanza		72,268,247	72,268,247	68,112,681	68,112,681	68,112,681
Servicios comunales, sociales y de salud		18,719,133	18,719,133	248,016	248,016	248,016
Otras actividades no especificadas		432,362	432,362	15,260,474	15,260,474	15,260,474
Hogares privados con servicios domésticos		13,557,374,091	13,557,374,091	16,156,148,778	16,156,148,778	16,156,148,778
	40,594,914,754	60,999,278,830	101,594,193,584	22,710,679,508	57,691,831,097	80,402,510,605
Rendimientos por cobrar	103,798,300	485,947,220	589,745,520	12,269,500	455,595,576	467,865,076
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(862,190,527)	(4,511,070,389)	(5,373,260,916)	(997,105,620)	(4,145,666,290)	(5,142,771,910)
	<u>39,836,522,527</u>	<u>56,974,155,661</u>	<u>96,810,678,188</u>	<u>21,725,843,388</u>	<u>54,001,760,383</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. El balance pendiente de esta renegociación asciende a RD\$8,551,118,436 (2007: RD\$ RD\$10,939,972,610).

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 de créditos al 31 de diciembre de 2007 es de RD\$176 millones. El saldo de esta cartera de créditos al 31 de diciembre de 2008 es de RD\$74 millones, neto de provisión de RD\$20 millones.

Los créditos al sector privado incluyen RD\$3,124 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 el 2009 estos créditos fueron saldados.

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.

## 8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2008		2007	
	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento	Monto en RD\$	Fecha de Vencimiento
<b>Bancos Corresponsales</b>				
American Express, Bank of New York, corresponde a US\$945,327			32,083,838	2008
Banco de Comercio Exterior de Colombia, corresponde a US\$12,826,019 (2007: US\$18,762,339) (a)	452,222,344	2009 hasta 2011	636,782,516	2007 hasta 2011
Wachovia, Bank of New York, corresponde a US\$383,612 (2007: US\$251,127)	13,525,468	2009	8,523,114	2008
Dresdner Bank Frankfurt, corresponde a US\$17,250			585,455	2008
Commerzbank AG, corresponde a US\$256,939			8,720,342	2008
Banco Latinoamericano de Exportación, corresponde a US\$697,965	24,608,987	2009		
Standard Chartered Bank, corresponde a US\$26,025	917,595	2009		
HSBC Panamá, corresponde a US\$291,765	10,287,125	2009		
	<u>501,561,519</u>		<u>686,695,265</u>	

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



## 9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Comisiones por cobrar	9,035,400	6,771,992
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	22,464,697	58,985,720
Gastos por recuperar		62,584
Depósitos en garantía	11,864,651	10,903,102
Depósitos judiciales y administrativos	1,491,397	1,491,396
Cheques devueltos	306,533	119,449
Otras cuentas a recibir del Sector Público, incluye US\$18,770,209 (a)		637,049,636
Reclamaciones de tarjetas de crédito	54,358,802	39,552,796
Consejo Estatal del Azúcar	20,094,110	20,094,110
Reclamaciones por cheques pagados	8,294,254	8,798,750
Compañías subsidiarias	7,568,622	22,480,396
Otras, incluye US\$32,322 (2007: US\$83,901)	24,909,490	30,300,839
	<u>160,387,956</u>	<u>836,610,770</u>

(a) Corresponde a cuenta por cobrar a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó a mantener en cuentas a recibir por 60 días y terminado ese plazo sería transferido a cartera de créditos vencida. Durante el 2008 dicho monto fue transferido a cartera de créditos.

## 10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Títulos valores	693,785,380	692,990,281
Mobiliario y equipo	104,469,397	111,729,340
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	1,571,125,717	1,792,021,017
Más de 40 meses de adjudicación	393,715,550	366,277,287
	<u>2,763,096,044</u>	<u>2,963,017,925</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	(974,213,342)	(1,023,036,650)
Más de 40 meses de adjudicación	(393,715,550)	(366,277,287)
Provisión genérica	(5,061,944)	(60,913,192)
	<u>(1,372,990,836)</u>	<u>(1,450,227,129)</u>
	<u>1,390,105,208</u>	<u>1,512,790,796</u>

## 11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2008					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
30,269,517	0%	Comunes	226	506	128,776
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
46,468,223	13%	Comunes	1,000	(a)	25,000
733,435,949	55%	Comunes	1,000	(a)	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	(a)	256,221
46,345,636	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
258,578,792	49%	(b)	(b)	(a)	(b)
40,668,316	100%	(b)	(b)	(a)	(b)
29,426,139	86%	(b)	(b)	(a)	(b)
21,944,045	100%	(b)	(b)	(a)	(b)
1,277,508,393	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	(a)	1,080
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
2,000,000	20%	Comunes	1,000	(a)	1,000
21,000,000	25%	Comunes	1,000	(a)	17,500
42,408,563	0%	Comunes	1,367	1,849	30,070
852,109	(d)				
2,617,611,591					
(215,389,012)					
2,402,222,579					

2007					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
29,151,908	0%	Comunes	226	570	128,776
1,172,267	1%	Preferidas	339	570	3,454
618,445	3%	Comunes	5	(a)	123,689
31,218,223	13%	Comunes	1,000	(a)	25,000
648,076,272	55%	Comunes	1,000	(a)	362,016
62,954,000	10%	Comunes	100	(a)	256,221
47,745,636	10%	Comunes	1,000	(a)	38,374
257,516,048	49%	(b)	(b)	(a)	(b)
46,268,316	100%	(b)	(b)	(a)	(b)
29,426,139	86%	(b)	(b)	(a)	(b)
23,944,045	100%	(b)	(b)	(a)	(b)
1,106,808,393	95%	Comunes	1,000	(a)	680,645
1,368,088	20%	Comunes	1,000	(a)	1,080
1,765,376	20%	Comunes	1,000	(a)	1,200
252,267	(d)				
2,288,285,423					
(199,384,985)					
2,088,900,438					

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

Las inversiones en acciones incluyen US\$2,036,151 (2007: US\$842,597), neto de US\$42,172 (2007: US\$50,883) de provisión.

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación al 31 de diciembre de 2008 ascienden a RD\$6,808,640,808 (2007: RD\$6,132,828,519), RD\$2,862,885,362 (2007: RD\$2,744,666,470), RD\$3,945,755,447 (2007: RD\$3,888,162,049) y RD\$292,950,000 (2007: RD\$266,894,569).

La participación acumulada de dos subsidiarias por RD\$794 millones (2007: RD\$611 millones), incluyendo RD\$183 millones y RD\$232 millones reconocidos en el año 2008 y 2007, respectivamente, fué determinada sobre estados financieros que incluyen partidas en proceso de análisis y conciliación.

## 12. Propiedad, Muebles y Equipo

La propiedad, muebles y equipo consisten de:

2008

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipo	Mejoras Propiedades Arrendadas	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Balance al 1 de enero de 2008	927,825,333	1,997,449,747	2,686,604,077	7,521,614	1,287,918,695	6,907,319,466
Adquisiciones	24,194,790	49,064,645	3,052,565		1,046,820,883	1,123,132,883
Retiros	(7,647,405)	(5,712,968)			(64,146,782)	(77,507,155)
Transferencias	47,026,929	423,415,057	333,284,288	18,821,850	(822,548,124)	
Balance al 31 de diciembre de 2008	999,047,052	2,462,282,044	3,017,227,962	26,343,464	1,448,044,672	7,952,945,194
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2008		(306,772,121)	(1,562,033,821)			(1,868,805,942)
Gasto de depreciación		(104,848,615)	(205,678,080)	(14,343,586)		(324,870,281)
Reclasificación		(1,915,787)	805,129	1,110,658		
Retiros		2,317,781	2,757,481			5,075,262
Balance al 31 de diciembre de 2008		(411,218,742)	(1,764,149,291)	(13,232,928)		(2,188,600,961)
Propiedad, muebles y equipo neto al 31 de diciembre de 2008	999,047,052	2,051,063,302	1,253,078,671	13,110,536	1,448,044,672	5,764,344,233

Las adquisiciones y construcciones en proceso incluyen RD\$190 millones por la remodelación del Club de empleados Banreservas – Santo Domingo y Santiago, RD\$98 millones construcción de la Oficina Plaza Verón, Bávaro, RD\$49 millones por la Oficina Nibaje, RD\$65 millones por la construcción de la Oficina de Herrera, RD\$47 millones por la construcción de la Oficina Plaza Alfa & Omega, RD\$32 millones por la construcción de la Oficina San Francisco de Macorís, RD\$32 millones por la reparación y adecuación de la Oficina de San Cristobal, RD\$22 millones por la construcción de la Oficina Las América, RD\$12 millones por la adecuación del Complejo Tecnológico Banreservas, RD\$9 millones por la construcción de la Oficina Paris, RD\$11 millones por la construcción de la Oficina Palma Real de Puerto Plata.

2007

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

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

## 13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2008 RD\$	2007 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	112,012,592	100,238,186
Pagos anticipados	103,365,889	141,835,874
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	2,872,562	230,554,412
	218,251,043	472,628,472
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería y útiles	144,285,096	120,925,815
Inventario de plástico de tarjeta de crédito	8,270,605	6,474,923
Bibliotecas y obras de arte	14,139,748	13,234,785
Otros bienes diversos	25,574,248	23,778,566
Partidas por imputar (a), incluye US\$2,004,535 (2007: US\$1,651,773)	192,391,089	154,273,702
Saldos entre oficinas (b), incluye US\$7,391 (2007: US\$1,059,476)	10,262,024	103,885,661
	394,922,810	422,573,452
	613,173,853	895,201,924

(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.

#### 14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

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

2007	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 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)
Liberación de provisiones			(297,705,671)			(297,705,671)
Transferencias a otras provisiones	(342,496,158)			342,496,158		
Transferencias recibidas	91,300,000	(3,200,000)	(17,090,000)		(71,010,000)	
Perdida 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 mínimas 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 mínimas 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 19, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Basado en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2008.

(d) Basado en la autoevaluación al 30 de septiembre de 2007.

Las provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2007 no incluyen los efectos de provisión por contingencias de dos deudores con saldo de 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. Al 31 de diciembre de 2008 no existen saldos de estos deudores.

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 los requerimientos de la Superintendencia de Bancos para la evaluación de deuda del sector público diferente al Gobierno Central, por considerar que cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. El saldo de la cartera de créditos en esta condición asciende a RD\$1,513 millones (2007: RD\$2,470) neto de provisión, cuyo monto de provisión requerido no fue práctico determinarlo.

#### 15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

2008	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	26,107,846,435	0.40%			26,107,846,435
De ahorro	19,996,852,242	2.51%	11,796,643,985	0.81%	31,793,496,227
A plazo	3,387,588	6.50%	14,556,497,493	3.08%	14,559,885,081
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	16,319,025,570		3,724,564,021		20,043,589,591
Privado no financiero	29,765,482,052		22,598,354,215		52,363,836,267
No residente	23,578,643		30,223,242		53,801,885
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	45,573,922,856		15,562,640,255		61,136,563,111
De 31 a 60 días	281,021		2,246,880,646		2,247,161,667
De 61 a 90 días	805,436		2,333,193,830		2,333,999,266
De 91 a 180 días	761,226		2,323,169,739		2,323,930,965
De 181 a 1 año	3,518,884,530		3,518,884,530		3,518,884,530
De más de 1 año	532,315,726		368,372,478		900,688,204
	<u>46,108,086,265</u>		<u>26,353,141,478</u>		<u>72,461,227,743</u>

2007	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<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>
<b>b) Por sector</b>					
Público no financiero	17,963,625,426		4,221,534,038		22,185,159,464
Privado no financiero	31,772,917,108		22,354,578,274		54,127,495,382
No residente	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		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 por RD\$774 millones (2007: RD\$855 millones) que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

## 16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

2008	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<b>a) Por tipo</b>					
A la vista	1,686,961,539	0.40%			1,686,961,539
De ahorro	74,822,989	2.51%	21,825,931	0.81%	96,648,920
A plazo	244,400	6.50%	1,352,873,175	3.08%	1,353,117,575
	<u>1,762,028,928</u>		<u>1,374,699,106</u>		<u>3,136,728,034</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>					
A 30 días	1,761,673,232		228,447,797		1,990,121,029
De 31 a 60 días	30,000		24,267,223		24,297,223
De 31 a 90 días			36,083,024		36,083,024
De 91 a 180 días	212,000		1,079,378,295		1,079,590,295
De 181 a 1 año			6,522,767		6,522,767
De más de 1 año	113,696				113,696
	<u>1,762,028,928</u>		<u>1,374,699,106</u>		<u>3,136,728,034</u>
<b>2007</b>					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
<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 31 a 90 días			1,904,547		1,904,547
De 31 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 por RD\$113,696 (2007: RD\$500,000), que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

## 17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2008	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
	a) Banco Central de la República Dominicana	Reporto	Con Garantía	12.0%	2009	<u>2,595,967,892</u>
	b) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	Préstamo	Sin Garantía	13.5%	2010	<u>89,066,186</u>
	c) Instituciones financieras del exterior American Express, corresponde a US\$34,277,390	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% y 4.7%	2009	1,208,559,068
	Dresdner Bank Frankfurt, corresponde a US\$15,483,937	Línea de crédito	Sin Garantía	3.38% y 4.0%	2009	545,935,741
	BPD International, corresponde a US\$6,000,000	Línea de crédito	Sin Garantía	4.3%	2009	211,549,200
	US CENTURY, corresponde a US\$13,373,197	Línea de crédito	Sin Garantía	5.0%	2009	471,514,876
	Bladex Panamá, corresponde a US\$25,000,000	Préstamo	Sin Garantía	5.1% y 5.3%	2009	881,455,000
	Wachovia Bank, corresponde a US\$83,497,518	Línea de crédito	Sin Garantía	3.2% hasta 6.6%	2009	<u>2,943,972,183</u>
						<u>6,262,986,068</u>
	d) Otros					<u>302,995</u>
	e) Intereses por pagar					<u>17,965,559</u>
						<u>8,966,288,700</u>
<b>2007</b>						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
	a) Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	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, corresponde a US\$16,593,885	Préstamo	Sin garantía	4.5%	2015	563,186,501
	Desdner 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	<u>509,372,343</u>
						<u>1,969,793,874</u>
	c) Otros					<u>471,315</u>
	d) Intereses por pagar					<u>204,926</u>
						<u>2,127,092,909</u>

## 18. Valores en Circulación

Los valores en circulación en moneda nacional consisten en:

	2008 RD\$	2007 RD\$
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros (*)	46,541,118,641	34,309,214,911
<b>b) Por sector</b>		
Público no financiero	11,514,606,045	4,949,939,582
Privado no financiero	13,419,910,069	11,999,632,862
Financiero	21,600,102,527	17,353,102,467
No residente	6,500,000	6,540,000
	46,541,118,641	34,309,214,911
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	10,085,279,014	8,115,677,270
De 31 a 60 días	10,501,227,095	4,465,420,462
De 61 a 90 días	10,233,855,277	3,793,131,992
De 91 a 180 días	9,970,583,596	5,649,629,142
De 181 a 1 año	4,073,853,012	9,538,956,672
Más de 1 año	1,676,320,647	2,746,399,373
	46,541,118,641	34,309,214,911

(\*) Los certificados financieros devengan una tasa promedio ponderada anual de 6.50% (2007: 7.41%).

## 19. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2008 RD\$	2007 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$2,435,881 (2007: US\$3,453,421)	755,871,887	1,003,393,868
Obligaciones financieras a plazo, corresponde a US\$122,549,294 (2007: US\$44,890,424)	4,320,867,518	1,568,144,091
Partidas no reclamadas por terceros	49,318,885	39,089,277
Acreeedores diversos		
Desembolso de préstamos de la feria de vehículos (a)		406,351,723
Comisiones por pagar	11,878,023	70,197,890
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	14,664,483	18,019,735
Impuestos retenidos a terceros por pagar	18,100,739	18,956,146
Otros acreeedores diversos	236,028,741	308,420,587
Secretaría de Estado de Hacienda, incluye (b)	2,022,808,551	27,379,596
Provisiones para operaciones contingentes, incluyendo US\$2,200,804 (2007: US\$4,622,653)	113,904,849	214,571,801
Otras provisiones		
Impuesto sobre la renta	77,070,597	113,590,700
Provisión para litigios	56,257,421	20,000,000
Bonificación y otros beneficios al personal	706,746,989	614,995,740
Saneamiento de otros activos y pasivos	49,345,334	8,819,829
Programa de prevención de Riesgo Sistémico	48,158,169	51,000,000
Fondo de contingencia	23,002,432	42,000,000
Pasivo por beneficios definidos	842,355,822	242,326,747
Otras provisiones	413,230,831	370,784,149
Partidas por imputar, incluyendo US\$2,087,650 (2007: US\$670,281) (c)	278,943,645	249,367,433
Fondos en administración		
Sector público	66,315,326	146,253,979
	10,104,870,242	5,533,663,291

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

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

(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 13.

## 20. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
Efecto impositivo de:		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	906,599,479	811,372,648
Diferencias		
Permanentes		
Ingresos exentos	(201,669,374)	(178,898,971)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	5,776,393	6,650,164
Otras partidas no deducibles	60,745,369	61,160,986
	(135,147,612)	(111,087,821)
Transitorias		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(55,195,776)	(26,312,773)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	716,256,091	673,972,054

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
Corriente	716,256,091	673,972,054
Otros	5,073,936	
	721,330,027	673,972,054

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

–Ley No. 183-07: Establece una amnistía fiscal aplicable a personas físicas, negocios de único dueño y personas jurídicas que sean contribuyentes y/o responsables del impuesto sobre la renta, incluyendo las retenciones de este impuesto, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS) e impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI). Esta amnistía incluye los períodos fiscales no prescritos hasta el 31 de diciembre de 2006 y deudas de impuestos reclamados por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), sobre los cuales el contribuyente o responsable haya interpuesto algún recurso en cualquier instancia.

–Ley No. 173-07: Esta ley de eficiencia recaudatoria derogó tributos de baja recaudación y unifica los impuestos aplicables a las transferencias inmobiliarias, vehículos de motor, constitución de compañías y aumentos del capital, entre otras medidas.

## 21. Patrimonio Neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008 y 2007	3,500,000	3,500,000,000	2,874,500	2,874,500,000

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

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

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

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

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% - A transferir a la cuenta de reservas.

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

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma		
Entregado en efectivo al Tesorero Nacional	646,234,107	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	9,750,001
Deducciones realizadas al Estado para cubrir deudas y otras necesidades del Banco	<u>618,925,618</u>	<u>519,388,683</u>
	1,349,159,725	1,189,138,684
35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	944,411,808	832,397,078
15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias	<u>404,747,917</u>	<u>356,741,605</u>
	<u>2,698,319,450</u>	<u>2,378,277,367</u>

La distribución en efectivo al Estado Dominicano presentado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de RD\$2,081,259,279, corresponden RD\$646,234,107 a las ganancias del 2007, RD\$666,671,015 a las ganancias del 2006 y RD\$768,354,157 a las ganancias del 2005.

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

### Otras Reservas Patrimoniales

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

### Capital Adicional Pagado

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

### Superávit por Revaluación

El Banco revaluó sus terrenos y edificios necesarios para el desarrollo de sus operaciones a su valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, según permiten las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El valor de los resultados netos por revaluación es de RD\$915,737,358 en el 2008 y 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.

## 22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre de 2008 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad	
Solvencia	Mínimo 10%	10.36%	(a)
Créditos individuales			
Con garantías reales	1,580,309,248	1,247,548,801	(b)
Sin garantías reales	790,154,624	498,613,305	(b)
Inversiones en acciones			
Entidades financieras en el exterior	1,388,464,680	73,277,922	
Entidades no financieras	104,605,903	396,962,928	(c)
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,388,464,680	1,366,598,124	
Compañías de seguros y administradoras de fondos de pensiones		779,904,172	(c)
Propiedad, muebles y equipo	7,901,546,238	5,764,344,233	(c)
Contingencias	23,704,638,715	7,771,817,124	(c)
Financiamientos en moneda extranjera	2,082,697,019	352,582,000	(d)

(a) El patrimonio técnico ajustado por riesgo de liquidez y mercado, base para la determinación del índice de solvencia, no considera los efectos de lo indicado en literal (b) y (c).

(b) Se excluyen los créditos al Sector Público en la determinación de las relaciones técnicas de la cartera de créditos (Ver Nota 33).

(c) Las entidades de intermediación financiera cuentan con un plazo de dos años a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para la adaptación a las disposiciones de la Ley Monetaria y Financiera del 3 de diciembre de 2002. El Banco posee excesos en inversiones, los cuales fueron excluidos en la determinación del patrimonio técnico. El Artículo 86 b) de la Ley Monetaria y Financiera establece un plazo de cinco años, contados a partir de la aprobación del reglamento correspondiente, para que las entidades públicas de intermediación financiera se adapten a la disposición de la Ley. El Poder Ejecutivo autorizó al Banco cinco años que terminan en el 2008 para transferir y/o colocar los excesos de inversiones. La Superintendencia de Bancos en la circula administrativa ADM 0278/08 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) Excluye los financiamientos obtenidos en el exterior a mediano y largo plazo, con vencimiento de un año, los autorizados por el Banco Central para cubrir la factura petrolera de la Refinería Dominicana de Petróleo y las partidas que originalmente fueron operaciones contingentes de comercio exterior y que posteriormente se convierten en financiamientos directos del Banco, acorde con comunicación No. 36397 del Banco Central del 12 de septiembre de 2001, que modifica el párrafo único del Ordinal 1 de la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 7 de octubre de 1999.

## 23. Compromisos y Contingencias

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales	1,543,189,776	1,367,360,328
Fianzas por derechos e impuestos	5,731,113	11,669,090
Otras garantías otorgadas	405,742,420	355,236,440
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,749,931,276	4,539,822,859
Línea de crédito de utilización automática	4,067,222,539	4,029,045,355
	<u>7,771,817,124</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\$56 millones (2007: RD\$20 millones) que se incluye como otras provisiones en el rubro de Otros Pasivos (Nota 19). El cargo de provisión se reconoce en el estado de resultados en el rubro de Otros Ingresos (Gastos).

#### 24. Cuentas de Orden por Fondos en Administración

Las cuentas de orden por fondos en administración, incluidas en el balance de las cuentas de orden por RD\$92,233 millones (2007: RD\$81,909 millones), que se presentan en el balance general, consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Fondo para Préstamos PROMIPYME	1,406,598,754	1,265,820,190
Fondos de Prestamos Comunidad Digna PROMIDIGNA	18,755,839	25,509,018
PROMIPYME – PROCREA	14,910,183	23,293,565
Recursos GOBIERNO CHINO		
Recursos Gobierno Español		
PROMIPYME – Fondos Fonper	467,573,021	474,055,812
Créditos PROMIPYME – PRESAAC	7,628,540	26,242,037
Créditos PROAPA	32,323,984	37,801,439
	<u>1,947,790,321</u>	<u>1,852,722,061</u>

#### 25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Comerciales	9,874,555,008	7,741,107,488
De consumo	2,375,854,013	2,572,356,141
Hipotecarios	879,351,788	564,869,129
	<u>13,129,760,809</u>	<u>10,878,332,758</u>
<i>Por inversiones</i>		
Negociables		166,123
Disponibles para la venta	235,928,351	137,800,000
Mantenidas a vencimiento	485,211,023	1,230,735,077
	<u>721,139,374</u>	<u>1,368,701,200</u>
	<u>13,850,900,183</u>	<u>12,247,033,958</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	1,246,739,461	1,243,252,305
Valores en poder del público	3,154,195,852	2,698,540,914
	<u>4,400,935,313</u>	<u>3,941,793,219</u>
Por financiamientos		
Financiamientos obtenidos	311,829,339	61,623,710
	<u>4,712,764,652</u>	<u>4,003,416,929</u>
	<u>9,138,135,531</u>	<u>8,243,617,029</u>

#### 26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	56,068,583	46,988,824
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	10,155,285	12,137,313
Por custodia de valor y efectos	18,927,741	733,960
Por cobranzas	5,767,719	6,267,452
Por tarjetas de crédito	343,575,295	329,613,535
Por operaciones bursátiles		14,444,949
Otras comisiones por cobrar	1,412,810,266	1,268,580,190
Por cartas de crédito	84,943,576	111,570,465
Por garantía otorgadas	1,217,315	3,102,399
	<u>1,933,465,780</u>	<u>1,793,439,087</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	644,431,394	533,733,499
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	379,273,470	492,903,593
Otros ingresos operacionales diversos	1,799,952	7,511,837
	<u>381,073,422</u>	<u>500,415,430</u>
	<u>2,958,970,596</u>	<u>2,827,588,016</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	28,802,696	17,399,485
Por otros servicios	146,507,632	140,974,134
	<u>175,310,328</u>	<u>158,373,619</u>
Gastos diversos		
Por cambios de divisas	12,340,301	3,722,406
Otros gastos operacionales diversos	40,275,151	35,557,318
	<u>52,615,452</u>	<u>39,279,724</u>
	<u>227,925,780</u>	<u>197,653,343</u>

#### 27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	39,842,663	51,293,623
Disminución de provisiones para activos riesgosos	270,813,598	297,705,671
Por inversiones no financieras	362,989,230	291,145,842
Por venta de bienes	257,191,253	166,122,250
Otros ingresos		
Arrendamientos de bienes	10,758,559	7,441,200
Por recuperación de gastos	3,480,906	14,389,381
Saneamientos de otros pasivos	79,312,402	307,131,509
Fondo de eventualidad Programa Empleado Feliz	24,000,000	21,691,197
Valoración y venta de acciones (a)	100,671,656	
Adquisición de cartera		41,182,634
Otros	73,918,068	53,323,596
	<u>1,222,978,335</u>	<u>1,251,426,903</u>

	2008 RD\$	2007 RD\$ Reexpresado (Nota 2)
Otros gastos		
Por inversiones no financieras	3,000,000	5,110,171
Por bienes recibidos en recuperación de créditos	7,755,325	3,627,357
Otros gastos		
En cuentas a recibir	81,239,745	40,333,363
Sanción por incumplimiento	158,001	1,107,827
Donaciones efectuadas	4,482,853	11,902,914
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	46,953,336	20,109,798
Adquisición de piezas para cajeros automáticos	4,723,116	
Saneamiento de otros activos	99,915,175	397,386,165
Provisión por obligación definida	600,029,075	7,474,342
Disposición de partidas en conciliación		48,878,899
Otros	43,775,755	77,762,854
	<u>892,032,381</u>	<u>613,693,690</u>
Otros ingresos, neto	<u>330,945,954</u>	<u>637,733,213</u>

(a) Corresponde a contabilización de las acciones recibidas de Visa, 2008, Inc., ver Nota 11.

## 28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	2,856,677,074	2,527,446,301
Seguros sociales	195,280,665	119,204,156
Contribuciones al plan de pensiones y jubilaciones	387,126,700	338,392,582
Otros gastos del personal	1,171,307,048	979,657,987
	<u>4,610,391,487</u>	<u>3,964,701,026</u>

Las remuneraciones y beneficios sociales incluyen RD\$359,969,642 (2007: RD\$339,512,000) de retribución de personal directivo, excluyendo los miembros del Consejo de Directores.

El número de empleados es de 6,581 (2007: 6,219).

## 29. Evaluación de Riesgos

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

### Riesgo de Tasas de Interés

	2008		2007	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	74,137,289,122	26,165,932,838	68,679,096,719	20,520,993,681
Pasivos sensibles a tasas	49,248,053,262	22,172,356,735	34,470,399,280	18,602,768,490
Posición neta	<u>24,889,235,860</u>	<u>3,993,576,103</u>	<u>34,208,697,439</u>	<u>1,918,225,191</u>
Exposición a tasa de interés	<u>54,012,511</u>	<u>24,661,856</u>	<u>24,553,658</u>	<u>47,578,119</u>

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

### Riesgo de liquidez

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

2008	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	40,082,004,557					40,082,004,557
Inversiones negociables, disponibles para la venta y a vencimiento y rendimientos por cobrar	1,122,840,818	63,228,802	190,219,365	3,032,528,510	2,275,520,590	6,684,338,085
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar	13,806,931,134	5,614,911,075	19,507,734,205	38,494,167,836	24,760,194,854	102,183,939,104
Deudores por aceptaciones	11,006,392	54,425,377	171,279,553	264,850,197		501,561,519
Inversiones en acciones					2,617,611,591	2,617,611,591
Cuentas por cobrar	1,491,397		147,031,908		11,864,651	160,387,956
Otros activos (i)	178,129,949				14,139,748	192,269,697
<b>Total Activos</b>	<u>55,202,404,247</u>	<u>5,732,565,254</u>	<u>20,016,265,031</u>	<u>41,791,546,543</u>	<u>29,679,331,434</u>	<u>152,422,112,509</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	61,136,563,110	4,581,160,933	5,842,815,495	127,249,595	773,438,610	72,461,227,743
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	1,990,121,029	60,380,247	1,086,113,062		113,696	3,136,728,034
Valores en circulación	10,085,279,014	20,735,082,372	14,044,436,609	1,676,320,646		46,541,118,641
Fondos tomados a préstamos	4,093,142,759	4,793,169,665	20,689,516	48,604,608	10,682,152	8,966,288,700
Aceptaciones en circulación	11,006,392	54,425,377	171,279,553	264,850,197		501,561,519
Otros pasivos (ii)	7,276,223,757		105,618,186			7,381,841,943
<b>Total Pasivos</b>	<u>84,592,336,061</u>	<u>30,224,218,594</u>	<u>21,270,952,421</u>	<u>2,117,025,046</u>	<u>784,234,458</u>	<u>138,988,766,580</u>



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

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

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre consiste en:

	2008		2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<b>Razón de liquidez</b>				
A 15 días ajustada	152.70%	163.20%	153.52%	127.78%
A 30 días ajustada	178.62%	151.58%	224.18%	104.66%
A 60 días ajustada	175.50%	109.57%	218.82%	102.04%
A 90 días ajustada	172.55%	110.36%	204.38%	98.91%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	5,222,170,668	147,113,570	4,831,026,641	52,263,488
A 30 días ajustada	7,414,679,132	142,996,235	10,494,015,522	12,173,465
A 60 días ajustada	7,965,259,510	40,166,509	11,432,031,674	6,603,763
A 90 días ajustada	8,562,822,361	46,442,099	12,366,055,409	(3,978,557)
Global (meses)	(23.29)	(14.51)	(29.99)	(29.65)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2008 el Banco cerró con una cobertura de 178.6% (2007: 224.2%) en moneda nacional y 151.6% (2007: 104.7%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2008 esta razón arrojó un 172.6% (2007: 204.4%) y 110.4% (2007: 98.9%) respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera vencen 23.29 (2007: 29.99) y 14.51 (2007: 29.65) meses, antes que los pasivos.

### 30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2008		2007	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
<b>Activos financieros</b>				
Fondos disponibles	40,082,004,557	40,082,004,557	29,424,685,571	29,424,685,571
Fondos interbancarios			260,000,000	260,000,000
Inversiones negociables y a vencimiento, neto (a)	6,611,450,344	N/D	16,817,984,337	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	96,810,678,188	N/D	75,727,603,771	N/D
Inversiones en acciones, neto (b)	2,402,222,579	N/D	2,088,900,438	N/D
	<u>145,906,355,668</u>		<u>124,319,174,117</u>	
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	72,461,227,743	N/D	76,354,994,629	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y en el exterior	3,136,728,034	N/D	2,393,000,443	N/D
Valores en circulación (a)	46,541,118,641	N/D	34,309,214,911	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	8,966,288,700	N/D	2,127,092,909	N/D
	<u>131,105,363,118</u>		<u>115,184,302,892</u>	

N/D No disponible.

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

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en acciones. No obstante, para las inversiones en acciones de entidades que cotizan en mercados activos cuyo valor en libros ascendía a RD\$73,277,921 (2007: RD\$30,324,175) el valor de mercado era de RD\$123,595,334 (2007: RD\$75,352,801).

### 31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	2008		Total RD\$	Garantías Reales RD\$
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$		
Vinculados a la propiedad	40,594,914,754		40,594,914,754	Sin garantía
Vinculados a la administración	3,346,353,412	158,108,064	3,504,461,476	2,325,276,905

	2007		Total RD\$	Garantías Reales RD\$
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$		
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

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

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$2,508,438,793 (2007: RD\$2,638,949,473) concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	2008		2007	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	40,594,914,754	3,305,923,143	22,710,679,508	3,442,026,845
Cuentas corrientes	16,705,178,594	121,108,404	12,069,863,112	88,654,086
Depósitos de ahorro	2,218,739,154	(7,540)	491,326,783	(2,218,116)
Títulos valores	5,931,811,238	282,335,407	4,501,886,445	193,932,832
Certificados financieros	14,321,977,338	(730,190,170)	6,981,566,577	(598,307,138)
Rendimientos por cobrar	180,173,302		60,574,143	
Cuentas a recibir	20,094,110		657,143,746	
Otros pasivos	2,022,808,551		27,379,596	

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

	2008		2007	
	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	Balance RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cartera de créditos	11,243,000	2,264,607	21,301,342	1,574,093
Cuentas corrientes	202,440,625	5,186,137	45,971,110	2,663,403
Depósitos de ahorro	5,037,701	(201,957)	7,144,323	(130,023)
Certificados financieros	258,648,808	(37,435,292)	643,607,877	(35,060,287)
Cuentas a recibir	7,568,622		22,480,396	
Otros pasivos	79,865,889		56,052,659	
Inversión en acciones	2,459,511,223	292,950,000	2,194,138,804	266,894,569
Arrendamiento de bienes		5,500,000		6,000,000
Gastos pagados por anticipado	112,012,592		100,238,186	
Primas de seguros amortizadas		(122,172,465)		(92,951,995)

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

### 32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

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

El gasto contabilizado de RD\$987,155,775 (2007: RD\$345,866,924), incluye las aportaciones regulares y RD\$115,927,977 (2007: RD\$102,840,990) de aportaciones extraordinarias de las ganancias del Banco al Plan y RD\$600,029,075 (2007: RD\$7,474,342) de obligaciones por beneficio definido.

El Banco contrató la determinación de sus obligaciones sobre el plan de pensiones, basado en el cual contabilizó RD\$842,355,822 millones en el pasivo al 31 de diciembre de 2008 y RD\$242,326,747 millones al 31 de diciembre de 2007 para cubrir obligaciones de beneficios definidos.

### 33. Transacciones No Monetarias

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	723,913,602	1,086,187,884
Castigo de inversiones		11,750,455
Castigo bienes recibidos en recuperación de créditos	4,027,275	101,287,328
Bienes recibidos en recuperación de créditos	394,787,438	1,430,270,639
Transferencia entre provisión de cartera de créditos y provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	218,274,281	342,496,158
Transferencia entre provisión de rendimientos por cobrar y provisión de cartera de créditos	147,838	17,090,000
Transferencia entre provisión para contingencias y provisión de cartera de créditos	151,100,000	71,010,000
Transferencia entre provisión para inversiones y provisión de cartera de créditos	32,200,000	3,200,000
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	500,158,101	84,848,376
Intereses de los vales del Tesorero Nacional	9,000,000	9,750,001
Amortización de vales del Tesorero Nacional	75,000,000	75,000,000
Capitalización de resultados acumulados	944,411,808	832,397,078

### 34. Otras Revelaciones

#### Tarjeta de Crédito MasterCard

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

#### Tarjeta de Crédito Visa

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

#### 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 31 de diciembre de 2008 a dicho requerimiento a espera de que la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana le informe las bases metodológicas para su implementación.

#### Instructivo para la Clasificación Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda

El 28 de agosto de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante circular SB No. 007/008, emitió el Instructivo para la Clasificación y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda que entró en vigencia el 1 de enero de 2009. Este instructivo modifica los criterios para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda conforme a las disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos y modifica el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras conforme a dicho instructivo.

### 35. Hechos Posteriores al Cierre

Resoluciones de la Junta Monetaria

El 5 de marzo de 2009 la Junta Monetaria emitió la Primera y Segunda Resoluciones que se resumen a continuación:

- Primera Resolución: Aprueba la modificación de los Artículos 8, 26 y 54 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) en los siguientes aspectos: a) para fines de constitución de provisiones de líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, se considera el 20% del saldo registrado para contingencias clasificadas A y B en lugar del 100%, y para líneas de crédito no suspendidas de deudores clasificados C, D y E, se considera el 100%; b) se deberá evaluar de manera individual como mínimo el 60% de los créditos comerciales por capacidad de pago y, por el período de un año, se podrá evaluar por historial del pago los créditos menores a RD\$10 millones, independientemente de que la calificación por capacidad de pago de los créditos comerciales no alcance el 60% referido anteriormente; c) se incluye dentro de los tipos de provisiones las procíclicas que podrán ser constituidas por un monto de hasta el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, con el fin de hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.
- Segunda Resolución: Se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a considerar para fines de cobertura del coeficiente del encaje legal en moneda nacional y hasta el 2% del pasivo sujeto a encaje legal: a) los nuevos préstamos que de manera gradual y hasta un límite de monto, otorguen las entidades de intermediación financiera a ciertos sectores de la industria y b) los bonos del Gobierno Dominicano de las emisiones del año 2009, que adquieran las entidades por un monto global de hasta RD\$3,000 millones y por un período de hasta 3 años, entre otros aspectos.

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

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidad
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
  - Operaciones importantes 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.

**BANCOS CORRESPONSALES EN EL EXTERIOR  
Y OFICINAS**

## Bancos Corresponsales en el Exterior

---

Standard Chartered Bank, GMBH  
Franklinstrasse 46-48  
60486 Frankfurt/Main, Germany  
Tel: +49 69 770 750-0

---

Standard Chartered Bank  
International (Americas) Limited  
1111 Brickell Avenue, Ste. 2645  
Miami, Florida 33131  
Tel.: (305) 530-2533  
Fax: (305) 530-2555  
SWIFT: AEIBUS33  
SWIFT: SCBLUS3  
www.standardchartered.com

---

Wachovia Bank, N.A.,  
(A Wells Fargo Company)  
200 South Biscayne Blvd, 12th floor  
Miami, FL 33131  
Tel.: (305) 789-6900  
Fax: (305) 789-6930  
SWIFT:PNBPUS3NNYC  
www.wachovia.com

---

Oficina de Representación  
en República Dominicana  
Av. Gustavo Mejía Ricart,  
Esq. Av. Abraham Lincoln  
Torre Piantini, Piso 7, Suite 702  
Santo Domingo, República Dominicana  
Tel: 809-412-0557  
Fax: 809-412-0679

---

Bank of America, N.A.  
100 South East 2nd. Street, 31st. Floor  
Miami, FL. 33131  
Tel.: 305-533-2306  
Fax: 305-533-2400  
SWIFT: BOFAUS3M  
www.bankofamerica.com

---

Banco Internacional de Costa Rica, S.A.  
BICSA  
4000 Ponce de León Blvd., Suite 600  
Coral Gables, FL 33146  
Tel.: (305) 455-3100  
Fax: (305) 381-6971  
SWIFT: COSRUS3M  
www.bicsa.com

---

Commerce Bank, N.A.  
220 Alhambra Circle, 11th Floor  
Coral Gables, Florida 33134  
Tel.: (305) 441-5586  
Fax.: (305) 460-8761  
SWIFT:MNBMUS33  
www.commercebank.com

---

US Century Bank  
2301 NW 87th Avenue, 3th Floor  
Miami, Florida 33172  
Tel.: (305) 715-5305  
Fax: (305) 994-9390  
SWIFT: USCEUS3M  
www.uscenturybank.com

---

The Bank of Tokyo Mitsubishi, UFJ, LTD.  
2-7-1 Marunouchi  
Chiyoda-Ku, Tokyo, Japan.

---

New York Branch  
1251 Avenue of The Americas  
New York, NY 10020-1104, USA  
Tel.: 212-782-4000  
Fax: 212-782-6467  
SWIFT:BOTKUS33  
www.bk.mufg.jp/english/

---

BPD International Bank  
90 Broad Street, Fifth Floor  
New York, NY 10004  
Tel: (212) 506-0600  
Fax:(212) 785-3060  
SWIFT:BPBUS33  
www.bpdbank.com

---

JPMorgan Chase Bank, N.A.  
JPMorgan Chase & Co.  
One Chase Plaza  
7 Floor  
New York, NY 10081  
Tel.: (787) 721-0740  
Fax: (787) 977-0306  
SWIFT: CHASUS33  
www.jpmorganchase.com

---

CitiBank, N.A.  
111 Wall Street, 5th floor/zone 9  
New York, NY 10043  
Tel.: (212) 816-1036  
Fax: (212) 816-1005  
SWIFT: CITIUS33  
www.citibank.com

---

Sucursal República Dominicana  
Citi Tower, en Acrópolis Center, Piso 26  
Av. Winston Churchill 1099,  
Esq. A. J. Aybar  
Ens. Piantini, Santo Domingo, R.D.  
Tel.: 809-473-2447  
Fax: 809-473-2382

---

NATIXIS  
New York Branch  
1251 Avenue of the Americas,  
34th Floor  
New York, NY 10020, USA

---

Panama Branch  
Calle 50, Edificio PH Torre Global,  
Piso 26  
P.O. Box 0833-00092, Panamá,  
República de Panamá  
Tel.: 507-206-6460  
Fax.: 507-340-3238  
SWIFT: BFCEPAPA  
www.natixis.com

---

HSBC Bank  
Edificio Plaza HSBC  
Calle 47 Este, Aquilino De La Guardia,  
Apartado 0834-00076, Panamá  
República de Panamá  
Tel.: 507-206-6375  
Fax: 507-269-5133  
SWIFT: MIDLPAPA  
www.hsbc.com

---

Banco Latinoamericano  
de Exportaciones, S.A. BLADEX  
Calle 50 y Aquilino de la Guardia  
Apdo. 6-1497, El Dorado  
Panamá, República de Panamá  
Tel.: 507-210-8615  
Fax: 507-269-6333  
SWIFT:BLAEPAPA  
www.blx.com

---

BNP Paribas  
SWIFT:PARBFRPP  
www.bnpparibas.com

---

Oficina de Representación en Panamá  
Edif. Torre Las Americas, Torre A Piso 5  
Calles Punta Darién y Punta Coronado  
Urbanización Punta Pacífica  
Corregimiento de San Francisco  
Panama, República de Panamá  
Apartado Postal 0816-07547  
Tel: 507-282-7612  
fax: 507-282-7601

---

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
Frankfurt am Main  
60261 Germany  
Tel. 49 69 / 13624862  
Fax. 49 69 / 13629742  
SWIFT: COBA DE FF  
www.commerzbank.com

---

Oficina de Representación en Panamá  
Calle 50, Torre Global Bank  
Piso 23, Oficina 2306  
Panamá, Rep. de Panamá.  
Tel.: 507-340-3101  
Fax: 507 340 3595  
www.fi.commerzbank.com

---

Dresdner Bank AG (Commerzban Group)  
Juergen-Ponto-Platz 1  
D-60301 Frankfurt am Main

---

Oficina de Representación en México  
Blvd. M.A. Camacho 164, Piso 4,  
Col. Lomas de Barrilaco, 11010  
México, D.F.  
Tel.: 52-55-5249-7190  
Fax: 52-55-5540-2179  
SWIFT: DRESDEFF  
www.dresdner-bank.com

---

UBS AG  
Europastrasse 1, CH-8152 Opfikon.  
P.O. BOX CH-8098 Zurich  
Tel.: 41-1-239-5719  
Fax: 41-1-239-8555  
SWIFT: UBSWCHZH80A  
www.ubs.com  
www.ubs.com/b4b

---

Oficina de Representación  
en NEW YORK  
101 Park Avenue, 17th Floor  
New York, NY 10178  
Tel: 212-299-8691  
Fax: 212-299-8729

---

UniCredit Bank, S.P.A.  
Piazza Cordusio  
20123 Milano  
Tel.: 49-89-378-25673  
Fax: 49-89-378-26598  
SWIFT:UNCRITMM  
www.unicreditgroup.eu

---

Banco Popular Español  
c/ José Ortega y Gasset, 29  
28006 Madrid, España  
Tel.: 34-91-520-7031  
Fax: 34-91-578-3274  
SWIFT: POPUESMM  
www.bancopopular.es

---

La Caixa  
Av. Diagonal, 621-629 Tower I  
08028 Barcelona, España  
Tel.: 34-93-404-6341  
Fax: 34-93-404-6168  
SWIFT: CAIXESBB  
www.lacaixa.es

