

Banco Múltiple León, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2006**

Banco Múltiple León, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2006

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros Auditados	9-44

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco Múltiple León, S. A. (en adelante “el Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2006, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple León, S. A. al 31 de diciembre del 2006, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad y pronunciamientos específicos para el Banco establecidos 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 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.

Tal como se indica en la Nota 2, los estados financieros antes mencionados han sido preparados para dar cumplimiento a las modificaciones del nuevo Catálogo de Cuentas efectivo el 30 de junio del 2006, establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Dicho organismo, en Circular No. 012/06 del 28 de diciembre del 2006, permitió por esta vez, la presentación de los estados financieros antes mencionados en forma no comparativa.



7 de marzo del 2007

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

**Al 31 de diciembre
del 2006**

ACTIVOS

Fondos disponibles (Nota 4)

Caja	857,056,640
Banco central	4,122,229,266
Bancos del país	183,218
Bancos del extranjero	284,644,865
Otras disponibilidades	539,013,204
Rendimientos por cobrar	6,152,879
	<u>5,809,280,072</u>

Inversiones negociables y a vencimiento (Nota 6)

Mantenidas hasta el vencimiento	2,658,188,595
Rendimientos por cobrar	10,482,810
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(4,370,037)
	<u>2,664,301,368</u>

Cartera de crédito (Notas 7 y 14)

Vigente	12,312,068,895
Reestructurada	930,610,991
Vencida	419,096,745
Cobranza Judicial	103,062,349
Rendimientos por cobrar	368,152,689
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(792,914,342)
	<u>13,340,077,327</u>

Deudores por aceptaciones (Nota 8)

22,312,015

Cuentas por cobrar (Nota 9)

210,497,951

Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 10)

Bienes recibidos en recuperación de créditos	746,212,314
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(560,295,766)
	<u>185,916,548</u>

Inversiones en acciones (Nota 11)

Inversiones en acciones	68,076,749
Provisión por inversiones en acciones	(11,911,900)
	<u>56,164,849</u>

Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)

Propiedad, muebles y equipos	2,388,760,779
Depreciación acumulada	(745,326,434)
	<u>1,643,434,345</u>

Otros activos (Nota 13)

Cargos diferidos	614,016,094
Intangibles	418,428,335
Activos diversos	101,317,164
Amortización acumulada	(320,971,373)
	<u>812,790,220</u>

TOTAL DE ACTIVOS

24,744,774,695

Cuentas contingentes (Nota 23)

2,019,271,128

Cuentas de orden (Nota 24)

28,984,507,858

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

	Al 31 de diciembre del 2006
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
Obligaciones con el público (Nota 15)	
A la vista	6,357,335,422
De ahorro	4,529,834,177
A plazo	9,080,941,425
Intereses por pagar	<u>31,382,914</u>
	<u>19,999,493,938</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)	
De instituciones financieras del país	1,578,821,307
Intereses por pagar	<u>7,505,705</u>
	<u>1,586,327,012</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 17)	
De instituciones financieras del país	65,078,365
De instituciones financieras del exterior	68,721,219
Intereses por pagar	<u>3,964,621</u>
	<u>137,764,205</u>
Aceptaciones en circulación	
	22,312,015
Otros pasivos (Nota 18)	
	813,576,916
Obligaciones subordinadas (Nota 19)	
Deudas subordinadas	398,675,591
Intereses por pagar	<u>3,306,316</u>
	<u>401,981,907</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>22,961,455,993</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)	
Capital pagado	1,526,716,643
Otras reservas patrimoniales	139,737,734
Resultados del período	<u>116,864,325</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1,783,318,702</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>24,744,774,695</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	2,019,271,128
Cuentas de orden (Nota 24)	28,984,507,858

Manuel Peña-Morros
 Presidente

Brian Paniagua
 Vicepresidente de
 Finanzas Corporativas

Olga Aponte
 2do. Vicepresidente
 de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

Año terminado el
31 de diciembre del 2006

Ingresos financieros (Nota 25)	
Intereses y comisiones por créditos	2,601,323,686
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>156,910,141</u>
	<u>2,758,233,827</u>
Gastos financieros (Nota 25)	
Intereses por captaciones	(1,203,795,418)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(15,346,353)</u>
	<u>(1,219,141,771)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,539,092,056</u>
Provisiones para cartera de créditos	(184,546,294)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	<u>(14,146,115)</u>
	<u>(198,692,409)</u>
Margen financiero neto	<u>1,340,399,647</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)	
Comisiones por servicios	848,978,799
Comisiones por cambio	120,779,808
Diferencias de cambio	35,474,488
Ingresos diversos	<u>115,436,955</u>
	1,120,670,050
Otros gastos operacionales (Nota 26)	
Comisiones por servicios	(84,680,221)
Gastos diversos	(184,211,901)
	(268,892,122)
Gastos operativos (Nota 28)	
Sueldos y compensaciones al personal	(756,434,199)
Servicios de terceros	(219,144,214)
Depreciación y Amortizaciones	(173,264,527)
Otras provisiones	(132,675,805)
Otros gastos	<u>(853,453,711)</u>
	<u>(2,134,972,456)</u>
Resultado operacional	<u>57,205,119</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)	
Otros ingresos	221,332,630
Otros gastos	<u>(155,522,671)</u>
	<u>65,809,959</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	123,015,078
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	<u>-</u>
Resultado del período	<u>123,015,078</u>

Manuel Peña-Morros
 Presidente

Brian Paniagua
 Vicepresidente de
 Finanzas Corporativas

Olga Aponte
 2do. Vicepresidente
 de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

Año terminado el
31 de diciembre del 2006

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,601,323,686
Otros ingresos financieros cobrados	156,910,141
Otros ingresos operacionales cobrados	970,531,616
Intereses pagados por captaciones	(1,203,795,418)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(15,346,353)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,785,523,283)
Otros gastos operacionales pagados	(268,892,123)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(307,347,964)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	147,860,302

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Aumento) disminución en inversiones	(1,031,635,784)
Créditos otorgados	(18,277,901,099)
Créditos cobrados	16,430,913,708
Interbancarios otorgados (activos)	(904,000,000)
Interbancarios cobrados (activos)	904,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	145,145,723
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	(116,543,756)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,850,021,208)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	222,833,218,592
Devolución de captaciones	(221,253,547,209)
Interbancarias recibidas	1,200,000,000
Interbancarias otorgadas	(1,200,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,330,284,042
Operaciones de fondos pagados	(1,397,192,063)
Deuda subordinada	343,341,262
Aportes de capital	<u>425,671,013</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,281,775,637
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO	(420,385,269)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	6,229,665,341
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5,809,280,072

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

Año terminado el
31 de diciembre del 2006

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

Resultado del ejercicio	<u>123,015,078</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Provisiones:	
Cartera de créditos	253,793,629
Inversiones	14,146,115
Bienes recibidos en recuperación de créditos	59,579,671
Rendimientos por cobrar	3,848,799
Liberación de provisiones:	
Rendimientos por cobrar	(6,127,204)
Revaluación de Provisiones y Fondos tomados a préstamos	(150,138,433)
Otros Ajustes realizados contra el patrimonio	(57,102)
Depreciaciones y amortizaciones	173,264,527
Bonificación	43,508,840
Retiros de activos cargados directamente a gastos	(9,915,496)
Cambios netos en activos y pasivos:	
Rendimientos por cobrar	(153,282,425)
Cuentas a recibir	139,985,283
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(84,912,519)
Cargos diferidos	(80,081,187)
Activos diversos	(86,960,742)
Otras obligaciones por pagar	(46,476,190)
Cargos por Pagar	(14,026,982)
Otros pasivos	<u>(31,303,360)</u>
Total de ajustes	<u>24,845,224</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>147,860,302</u>

Ver Nota 33, transacciones no monetarias

 Manuel Peña-Morros
 Presidente

 Brian Paniagua
 Vicepresidente de
 Finanzas Corporativas

 Olga Aponte
 2do. Vicepresidente
 de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Año terminado el 31 de diciembre del 2006
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldos 1 de enero del 2006	1,390,235,200	133,491,812		144,278,191	1,668,005,203
Transferencia a resultados acumulados			144,278,191	(144,278,191)	-
Capitalización del resultado del período 2005 y compensación a empleados con acciones (Nota 21 a)	144,278,191		(144,278,191)		-
Aportes de capital en efectivo (Nota 21 c)	425,671,013				425,671,013
Ajuste de constitución de provisión para cartera de créditos (Nota 21 d)	(200,033,948)				(200,033,948)
Ajuste de castigo de cuentas originadas por el cambio de sistemas informáticos (Nota 21 d)	(233,433,813)				(233,433,813)
Resultado del período				123,015,078	123,015,078
Otros		95,169			95,169
Apartado para otras reservas patrimoniales (Nota 21 c)	-	6,150,753	-	(6,150,753)	-
Saldos 31 de diciembre del 2006	<u>1,526,716,643</u>	<u>139,737,734</u>	<u>-</u>	<u>116,864,325</u>	<u>1,783,318,702</u>

Manuel Peña-Morros
Presidente

Brian Paniagua
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Fernando A. León A.	Presidente del Consejo de Administración
Carlos Guillermo León	Presidente del Grupo Financiero León (en formación)
Manuel Peña-Morros	Presidente del Banco Múltiple León, S. A.
Brian Paniagua	Vicepresidente de Finanzas Corporativas
Leandra Monsanto	Vicepresidente de Administración
María Antonia Esteva	Vicepresidente de Administración de Riesgos y Cumplimiento
Vildania Núñez	Vicepresidente de Operaciones e Internacional
Lionel Senior	Vicepresidente de Banca Personal y Empresarial
Humberto Sangiovanni	Vicepresidente de Tesorería
Fernando Marranzini	Vicepresidente de Banca Corporativa
Jorge Victoria	Vicepresidente de Auditoría Interna

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.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2006 se presenta a continuación:

Ubicación	2006 Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Funcionarios y Empleados
Zona Metropolitana	32	86	913
Interior del país	28	81	303
	<u>60</u>	<u>167</u>	<u>1,216</u>

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

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 28 de febrero del 2007 por el Consejo de Administración.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Base Contable de los Estados Financieros

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

Estados Financieros Comparativos

Mediante la Circular No. 012/06 del 28 de diciembre del 2006, la Superintendencia de Bancos ha permitido a las entidades de intermediación financiera y agentes de cambio, por esta vez, la presentación de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2006 en forma no comparativa. Estos estados financieros están preparados considerando las modificaciones del nuevo Catálogo de Cuentas introducidas mediante la Circular No. 012/05 del 30 de septiembre del 2005, cuyo propósito es iniciar la adecuación del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como con las nuevas regulaciones emitidas por las Autoridades Monetarias y Financieras y con el Manual de Estadísticas Monetarias del Fondo Monetario Internacional (FMI).

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) 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 pagos y los niveles de garantías.

El monto así determinado está sujeto a un régimen transitorio de gradualidad que termina el 31 de diciembre del 2007. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas, sin permitirse la gradualidad.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación de la manera siguiente:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

- x) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre del 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.
- xi) En el 2006 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, deben ser 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.
- xii) 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.
- xiii) Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento e inversiones en acciones. Las inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas al vencimiento se registran al costo, excepto los títulos cero cupón que se registran al costo amortizado de la prima pagada o el descuento obtenido en la compra. La prima o el descuento se amortizan durante la vigencia del título. Las inversiones en acciones se registran al costo, o por el método de participación, según el porcentaje de participación sobre el capital. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de acuerdo a 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*, 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) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera se requiere 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 también apoyan la existencia de una economía hiperinflacionaria. Al 31 de diciembre del 2006 República Dominicana se clasificaba como una economía hiperinflacionaria.

Uso de Estimados

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

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

Provisión para Cartera de Créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004 y vigente a partir de enero del 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 para mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera (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.

Establece una disposición transitoria de tres años que termina en diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales resultantes de la evaluación.

La estimación de la provisión para:

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

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

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen dos tipos de provisiones: específicas y genéricas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas.

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

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

Provisión para Otros Activos

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

Provisión para Contingencias

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

Régimen Transitorio

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

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.

Otros Beneficios

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

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

Inversiones Negociables y a Vencimiento

El Banco clasifica sus inversiones como mantenidas hasta el vencimiento y son aquellas que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se registran al costo, excepto las inversiones en títulos cero cupón que se registran al costo amortizado de la prima pagada o el descuento obtenido en la compra. La prima o el descuento se amortizan durante la vigencia del título. La diferencia entre el costo y el valor al que las mismas son negociadas, son reconocidas en los resultados del año como otros ingresos y gastos operacionales. Las inversiones no exceden sus valores realizables.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado. 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 o por el método de participación patrimonial según corresponda.

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

Valuación Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

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

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, 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 descuento 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 a los 12 meses para los bienes muebles excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor a 18 meses para los bienes inmuebles.

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo, excepto los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre del 2004, los cuales fueron revaluados conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

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

Valuación de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Contabilización de Otros Activos y Método de Amortización Utilizado

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

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

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

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

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. 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.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando estos son efectivamente cobrados.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

El Banco reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios. El saldo de impuesto sobre la renta diferido proveniente del antiguo método de lo percibido para contabilizar la provisión de activos riesgosos, la cual no era deducible a los fines fiscales, se está amortizando en once años a partir del 2001, según autorizó la Dirección General de Impuestos Internos.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos sólo cuando exista la certeza absoluta de que se va a poder recuperar en períodos futuros.

Cartera de Créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustado por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los préstamos fueron segregados por tipos, tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda, de consumo y tarjetas de crédito.

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Contingencias

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2006</u>	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos		
Fondos disponibles	53,449,866	1,791,179,839
Inversiones negociables y a vencimiento	42,601,776	1,427,645,159
Cartera de créditos	134,427,101	4,504,840,353
Deudores por aceptación	665,804	22,312,015
Cuentas por cobrar	633,922	21,243,611
Inversiones en acciones	319,367	10,702,435
Total Activos	232,097,836	7,777,923,412
Pasivos		
Obligaciones con el público	166,114,887	5,566,742,391
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,547,317	51,852,767
Fondos tomados a préstamos	2,063,179	69,140,004
Aceptaciones en circulación	665,804	22,312,015
Otros pasivos	4,538,518	152,092,077
Obligaciones subordinadas e intereses por pagar	10,473,384	350,977,752
Total Pasivos	185,403,089	6,213,117,006
Posición larga de moneda extranjera	46,694,747	1,564,806,406

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$33.5114:US\$1, al 31 de diciembre del 2006.

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	RD\$
Fondos disponibles:	
Caja	857,056,640
Banco Central de la República Dominicana	4,122,229,266
Bancos del país	183,218
Bancos del extranjero	284,644,865
Remesas en tránsito	539,013,204
Rendimientos por cobrar por fondos disponibles	6,152,879
	<u>5,809,280,072</u>

El total depositado para fines de encaje legal en pesos dominicanos y en dólares estadounidenses excede la cantidad mínima requerida.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de recursos interbancarios obtenidos y otorgados cuyo balance al cierre es cero, se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Citibank, N. A.	1	70,000,000	1	8.90%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	100,000,000	6	9.15%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	100,000,000	12	9.15%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	40,000,000	2	12.00%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	40,000,000	1	12.00%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	30,000,000	1	11.50%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	25,000,000	1	11.50%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	25,000,000	1	11.50%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	25,000,000	2	11.50%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	25,000,000	1	11.50%	0
Banco Múltiple Republic Bank (DR) S. A.	1	20,000,000	3	11.50%	0
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	30,000,000	2	12.00%	0
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	25,000,000	4	12.00%	0
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	20,000,000	1	11.00%	0
The Bank of Nova Scotia	1	100,000,000	2	11.50%	0
The Bank of Nova Scotia	1	50,000,000	1	11.50%	0
The Bank of Nova Scotia	1	30,000,000	2	11.50%	0
The Bank of Nova Scotia	1	30,000,000	2	12.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	20,000,000	5	11.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	15,000,000	4	12.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	15,000,000	6	12.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	15,000,000	6	12.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	15,000,000	1	11.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	15,000,000	2	11.00%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	14,000,000	4	12.50%	0
Banco Vimenca, C. por A.	1	<u>10,000,000</u>	4	12.50%	0
		904,000,000			

Los fondos interbancarios pasivos se presentan en la página siguiente:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	1	150,000,000	1	9.00%	0
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	1	100,000,000	1	9.00%	0
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	1	100,000,000	7	9.00%	0
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	1	50,000,000	10	9.00%	0
Citibank, N. A.	1	50,000,000	7	8.90%	0
Citibank, N. A.	1	50,000,000	2	9.00%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	200,000,000	3	8.75%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	150,000,000	10	8.75%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	100,000,000	2	9.00%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	80,000,000	5	8.75%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	70,000,000	4	8.75%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	50,000,000	4	8.75%	0
Banco Popular Dominicano, C. por A.	1	50,000,000	1	9.00%	0
		<u>1,200,000,000</u>			

6. Inversiones Negociables y a Vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento se presentan a continuación:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto en RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
Inversiones				
Mantenidas hasta el vencimiento	Institución			
	Financiera del país	1,233,103,995	Del 1.00% al 21.00%	2007 - 2008
	Institución	<u>1,425,084,600</u>	Del 4.38% al 6.00%	2007 - 2019
	Financiera del exterior			
Total		2,658,188,595		
Rendimientos por cobrar	Institución			
	Financiera del país	4,460,355		
	Institución			
	financiera del exterior	6,022,455		
		10,482,810		
Provisión para inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(4,370,037)		
		<u>2,664,301,368</u>		

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

7. Cartera de Créditos

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

	RD\$
<u>Créditos comerciales</u>	
Préstamos	9,505,469,652
Documentos descontados	25,655,641
Cartas de créditos emitidas y negociadas	<u>51,263,980</u>
	9,582,389,273
<u>Créditos de consumo</u>	
Tarjetas de crédito personales	1,649,342,323
Préstamos de consumo	<u>2,203,302,136</u>
	3,852,644,459
<u>Créditos hipotecarios</u>	
Adquisición de viviendas	294,688,382
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>35,116,866</u>
	<u>329,805,248</u>
	13,764,838,980
Rendimientos por cobrar	368,152,689
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(792,914,342)
	<u>13,340,077,327</u>

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

	RD\$
Vigente	12,312,068,895
Reestructurada	930,610,991
Vencida	
De 31 a 90 días	39,556,594
Por mas de 90 días	379,540,151
En cobro judicial	<u>103,062,349</u>
	<u>13,764,838,980</u>
Rendimientos por cobrar	
Vigentes	281,557,045
De 31 a 90 días	7,966,281
Por más de 90 días	33,472,912
Reestructurados	24,485,348
En cobranza judicial	20,671,103
	368,152,689
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(792,914,342)
	13,340,077,327

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

c) Por tipo de garantías:

	RD\$
Con garantías polivalentes (1)	6,733,520,768
Con garantías no polivalentes (2)	531,447,649
Sin garantías (3)	<u>6,499,870,563</u>
	13,764,838,980
Rendimientos por cobrar	<u>368,152,689</u>
	14,132,991,669
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(792,914,342)</u>
	<u><u>13,340,077,327</u></u>

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

d) Por origen de los fondos:

	RD\$
Propios	13,693,608,294
DEFINPRO	<u>71,230,686</u>
	13,764,838,980
Rendimientos por cobrar	368,152,689
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(792,914,342)</u>
	<u><u>13,340,077,327</u></u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,730,413,682
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,779,507,665
Largo plazo (más de tres años)	<u>1,254,917,633</u>
	13,764,838,980
Rendimientos por cobrar	368,152,689
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(792,914,342)</u>
	<u><u>13,340,077,327</u></u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

f) Por sectores económicos:

	RD\$
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	395,175,316
Explotación de minas y canteras	31,604,334
Industrias manufactureras	1,157,828,539
Suministro de electricidad, gas y agua	20,804,124
Construcción	753,133,446
Comercio al por mayor y menor	1,307,463,546
Hoteles y restaurantes	390,614,869
Transporte, almacén y comunicación	246,375,154
Intermediación financiera	94,206,218
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,143,035,424
Enseñanza	7,911,623
Servicios sociales y de salud	32,533,682
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	4,589,047,406
Hogares privados con servicios domésticos	<u>2,595,105,299</u>
	13,764,838,980
Rendimientos por cobrar	368,152,689
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(792,914,342)
	<u>13,340,077,327</u>

El Banco ha cumplido con:

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

8. Deudores por aceptaciones

Las aceptaciones bancarias consisten de:

Banco Corresponsal	Monto en RD\$	Vencimientos
American Express	6,607,838	24-01-2007
American Express	2,079,717	16-02-2006
Wachovia Bank	2,031,771	18-01-2007
American Express	1,929,632	29-01-2007
Wachovia Bank	1,531,940	12-01-2007
Wachovia Bank	1,361,401	15-01-2007
Wachovia Bank	1,174,752	30-01-2007
Eastern National Bank	1,162,980	15-02-2007
Eastern National Bank	1,072,968	16-02-2007
American Express	854,541	03-01-2007
American Express	737,251	08-03-2007
American Express	658,499	02-01-2007
American Express	574,014	28-01-2007
American Express	534,711	19-02-2007
	<u>22,312,015</u>	

Las aceptaciones bancarias incluyen US\$665,804 al 31 de diciembre del 2006.

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de:

	RD\$
Cuentas a recibir diversas:	
Cuentas por cobrar al personal	22,037,103
Gastos por recuperar	959,413
Depósitos en garantía	52,502,573
Entes relacionados	7,456,317
Cheques devueltos, incluyendo US\$5,468	18,167,534
Anticipos en cuentas corrientes	4,421,440
Otras cuentas por cobrar:	
Por operaciones de tarjetas de crédito, incluyendo US\$554,811	55,128,860
Clientes	41,402,680
Otras, incluyendo US\$73,643	8,422,031
	<u>210,497,951</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	RD\$
Títulos valores	64,307,300
Mobiliarios y equipos	38,745,327
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>643,159,687</u>
	746,212,314
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(560,295,766)
	185,916,548

Al 31 de diciembre del 2006 existen bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100%, es decir con más de 40 meses por un valor de RD\$319,459,841.

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

Monto de la Inversión Neta RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
44,904,907	48.29%	Común	50	N/A	771,961
10,702,446	0.15%	Común	1,031	3,392	6,790,910
6,874,842	8.00%	Común	100	N/A	14,215
2,000,000	20.00%	Común	100	N/A	20,000
1,500,235	0.08%	Común	55	N/A	27,277
1,200,000	20.00%	Común	100	N/A	10,000
882,475	0.07%	Común	55	N/A	16,045
<u>11,844</u>	0.00%	Común	5	N/A	1,974
<u><u>68,076,749</u></u>					

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

12. Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten de:

	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Biblioteca y Obras de Arte</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Valor bruto al 1 de enero del 2006	268,502,282	1,084,966,605	827,653,532	3,536,075	254,922,251	2,439,580,745
Adiciones	-	-	1,675,570	-	143,470,153	145,145,723
Retiros	(15,629,500)	(75,201,035)	(24,902,690)	-	-	(115,733,225)
Transferencias	(25,721,426)	25,721,424	1,199,115	(3,721,812)	(77,709,765)	(80,232,464)
Reclasificaciones	-	<u>11,651,462</u>	<u>130,556,154</u>	<u>185,737</u>	<u>(142,393,353)</u>	-
Balance al 31 de diciembre del 2006	<u>227,151,356</u>	<u>1,047,138,456</u>	<u>936,181,681</u>	-	<u>178,289,286</u>	<u>2,388,760,779</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2006	-	(59,810,058)	(586,384,856)	-	-	(646,194,914)
Gasto por depreciación	-	(29,327,557)	(81,853,272)	-	(10,646,025)	(121,826,854)
Retiros	-	5,433,115	17,897,194	-	-	23,330,309
Transferencias	-	6,310,910	(6,945,885)	-	-	(634,975)
Balance al 31 de diciembre del 2006	-	<u>(77,393,590)</u>	<u>(657,286,819)</u>	-	<u>(10,646,025)</u>	<u>(745,326,434)</u>
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de	<u>227,151,356</u>	<u>969,744,866</u>	<u>278,894,862</u>	-	<u>167,643,261</u>	<u>1,643,434,345</u>

13. Otros Activos

Los otros activos consisten de:

	RD\$
Impuesto sobre la renta diferido	<u>373,141,812</u>
Intereses y comisiones pagados por anticipado	17,224,892
Seguros pagados por anticipado	1,401,900
Anticipo de impuesto sobre la renta	215,851,376
Otros gastos pagados por anticipado	<u>6,396,114</u>
	<u>240,874,282</u>
Van...	614,016,094

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

	RD\$
Vienen...	<u>614,016,094</u>
Intangibles	
Software	418,428,335
Menos: Amortización acumulada	(320,971,373)
	<u>97,456,962</u>
Activos diversos	
Bienes diversos	
Papelería, útiles y otros materiales	13,755,225
Otros bienes diversos (a)	<u>87,561,939</u>
	101,317,164
	<u>812,790,220</u>

(a) En estos bienes diversos se incluye RD\$61,848,007 correspondiente a software.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos por el año concluido el 31 de diciembre del 2006, se presenta a continuación:

	Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversión y Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero del 2006	972,406,909	27,497,645	423,285,534	72,371,717	1,495,561,805
Constitucion de provisiones	253,793,629	14,146,115	59,579,671	3,848,799	331,368,214
Castigos contra provisiones	(443,020,867)	(24,533,903)	(12,666,146)	-	(480,220,916)
Liberacion de provisiones	(6,127,204)	-	-	-	(6,127,204)
Transferencia a otras provisiones	(39,790,608)	(740,619)	90,588,086	(50,056,859)	-
Efecto de revaluacion cambiaria	(144,381,465)	(87,301)	-	(349,284)	(144,818,050)
Constitucion de provisiones con cargo al capital (Nota 21 d)	200,033,948	-	-	-	200,033,948
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(491,379)</u>	<u>-</u>	<u>(491,379)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	792,914,342	16,281,937	560,295,766	25,814,373	1,395,306,418
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2006 (a)	792,914,342	16,281,937	560,295,766	25,814,373	<u>1,395,306,418</u>
Exceso (deficiencia) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2006	-	-	-	-	-
Provisiones por constituir hasta el 2007	<u>32,073,812</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,073,812</u>

(a) Las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 30 de septiembre del 2006 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, luego de considerar el mecanismo de gradualidad establecido por dicha Superintendencia.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

(c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten de:

	Moneda Nacional RD\$	Promedio Ponderada Anual	Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
a) Por tipo					
A la vista	6,357,335,422	2.5	-		6,357,335,422
De ahorro	1,492,642,349	2%	3,037,191,828	1.25%	4,529,834,177
A plazo	6,554,795,493	10.30%	2,526,145,932	2.91%	9,080,941,425
Intereses por pagar	27,978,283		3,404,631		31,382,914
	<u>14,432,751,547</u>		<u>5,566,742,391</u>		<u>19,999,493,938</u>
Moneda Nacional RD\$					
b) Por sector					
Público no financiero					
incluye US\$17,717		40,550,313			
Privado no financiero					
incluye US\$162,297,915	19,736,272,750				
No residente					
incluye US\$3,697,657	191,287,961				
Intereses por pagar					
incluye US\$101,597	31,382,914				
	<u>19,999,493,938</u>				
c) Por plazo de vencimiento					
De 16 a 30 días					
incluye US\$108,329,104	13,432,413,363				
De 31 a 60 días					
incluye US\$12,040,294	1,133,122,196				
De 61 a 90 días					
incluye US\$24,161,939	3,140,052,215				
De 91 a 180 días					
incluye US\$9,947,781	1,170,348,598				
De 181 a 360 días					
incluye US\$10,470,901	965,616,841				
Mas de 1 año					
incluye US\$1,063,271	126,557,812				
Intereses por pagar					
incluye US\$101,597	31,382,913				
	<u>19,999,493,938</u>				

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco mantenía obligaciones con el público, por RD\$1,519,908,766, que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

a) Por tipo

	RD\$
A la vista	24,453,053
De ahorro	53,758,992
A plazo	1,500,609,262
Intereses por Pagar	7,505,705
	<u>1,586,327,012</u>

b) Por plazo de vencimiento

	RD\$
16-30 días, incluyendo US\$1,279,932	291,332,391
31-60 días	199,008,096
61-90 días, incluyendo US\$267,288	236,254,956
91-180 días	652,142,800
181-360 días	200,083,064
Intereses por Pagar, incluyendo US\$97	7,505,705
	<u>1,586,327,012</u>

c) Por moneda

	En moneda nacional	Tasa de interés promedio ponderada
A la vista	24,453,053	2.5
De ahorro	44,801,812	2%
A plazo	1,457,716,925	10.30%
Intereses por Pagar	7,502,455	
	<u>1,534,474,245</u>	
	En moneda extranjera	Tasa de interés promedio ponderada
De ahorro	8,957,180	1.25%
A plazo	42,892,337	2.91%
Intereses por Pagar	3,250	
	<u>51,852,767</u>	
	<u>1,586,327,012</u>	

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$28,555,601, que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país	Préstamos para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	13.50%	2009	65,078,365
b) Instituciones financieras del exterior US\$2,050,682	Carta de Crédito y Adelantos en cuenta corriente	Sin garantía	8%	2007	68,721,219
c) Intereses por pagar US\$12,497					3,964,621 <u>137,764,205</u>

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	325,783,568
Partidas no reclamadas por terceros	23,487,489
Acreedores diversos	84,138,414
Provisiones para contingencias	25,814,373
Otras provisiones	310,885,808
Partidas por imputar	22,858,472
Otros créditos diferidos	<u>20,608,792</u>
	<u>813,576,916</u>

19. Obligaciones Subordinadas

Al 31 de diciembre del 2006, el Banco ha emitido deuda subordinada por RD\$398,675,591 que incluye US\$10,403,194 con tasa de interés de hasta un 16.46% en Pesos y hasta 9.21% en Dólares, respectivamente con vencimiento en 2012. Esta operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0147/05 del 10 de octubre del 2005.

20. Impuesto sobre la renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 30% sobre la renta neta imponible a partir del 2006. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del efecto impositivo de la ganancia según libros con el gasto de impuesto mostrado en los estados de resultados es como sigue:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

	2006
Resultado antes del impuesto sobre la renta	123,015,078
Diferencias:	
Permanentes:	
Ingresos exentos	(3,047,619)
Otros gastos no deducibles	101,560,814
	<u>98,513,195</u>
Transitorias:	
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal y otras partidas netas	(33,540,184)
Disminución en la provisión para inversiones período 2000	(21,792)
Disminución en la provisión para cartera de créditos período 2000	(31,040,942)
Disminución neta en la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos período 2000	(620,522)
Exceso (disminución) de provisión para cartera de créditos	(200,033,948)
Aumento de la provisión para prestaciones laborales, neto	9,321,842
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	137,010,232
Disminución neto en la provisión para operaciones contingentes	(46,557,344)
Provisiones no deducibles	48,347,930
	<u>(117,134,728)</u>
Ganancia imponible del período	<u>104,393,545</u>
Pérdidas fiscales compensables ajustada por inflación	<u>(937,818,593)</u>
Pérdida fiscal	<u>RD\$(833,425,048)</u>

Al 31 de diciembre del 2006 el Banco tiene pérdidas fiscales trasladables por RD\$2,813,455,779, que pueden ser utilizadas para compensar ganancias imponibles futuras de la forma siguiente:

	Pérdidas a Compensar	Pérdidas Ajustadas por Inflación	Monto Compensado	Pérdidas Vencidas	Total Pérdidas Compensables
2005	893,160,565	893,160,565	233,142,848	660,018,041	
2006	893,160,565	937,818,593	104,393,545	833,425,048	
2007	893,160,565	937,818,593			937,818,593
2008	893,160,565	937,818,593			937,818,593
2009	893,160,565	937,818,593			937,818,593
Total	<u>4,465,802,825</u>	<u>4,644,434,937</u>	<u>337,536,393</u>	<u>1,493,443,089</u>	<u>2,813,455,779</u>

El banco tiene pérdidas de capital acumuladas al 31 de diciembre del 2006 por RD\$505,760,401, las cuales pueden ser compensables con ganancias de capital futuras.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido para el año terminado el 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

	Balance Inicial RD\$	Movimiento del Año RD\$	Balance Final RD\$
Provisión para cartera de créditos	53,994,729	4,319,578	58,314,307
Provisión para inversiones	192,278	15,382	207,660
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	106,752,161	44,527,695	151,279,856
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	73,961,707	(14,365,177)	59,596,530
Provisiones diversas		15,127,020	15,127,020
Provisión para prestaciones laborales	316,327	2,542,204	2,858,531
Provisión para operaciones contingentes	18,092,929	(5,513,185)	12,579,744
Pérdida trasladable	871,232,770		871,232,770
	<u>1,124,542,901</u>	<u>46,653,517</u>	<u>1,171,196,418</u>
Menos: Impuesto diferido que se estima no recuperable	<u>(751,401,089)</u>	<u>(46,653,517)</u>	<u>(798,054,606)</u>
Impuesto diferido (neto)	<u>373,141,812</u>		<u>373,141,812</u>

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

- Tasa del Impuesto sobre la Renta para las Personas Jurídicas: A partir del 1 de enero del 2006 las personas jurídicas pagan el 30% de su renta neta imponible anual. Esta tasa será reducida al 29% en el 2007, 27% en el 2008 y 25% a partir del 2009.
- Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas podrán ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de su generación, con una amortización máxima de un 20% en cada año y limitada al 80% y 70% de la renta imponible en el cuarto y quinto período, respectivamente.
- A partir del período fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la tasa efectiva de tributación (TET) del período anterior. Las personas jurídicas con TET menor al 1.5% de los ingresos brutos pagarán sus anticipos en base a los ingresos brutos del período anterior, que resultará en un pago mensual igual a una doceava parte del 1.5% de los ingresos. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagarán mensualmente una doceava parte del impuesto liquidado en el período anterior.
- Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o personas físicas con negocios de único dueño, equivalente al 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones no forman parte de la base imponible. Este impuesto es compensable contra el impuesto sobre la renta siempre que este último sea mayor, en caso contrario se debe pagar la diferencia para completar el impuesto de los activos.

Las Entidades de Intermediación Financiera, definidas en la Ley Monetaria y Financiera No.18302, del 3 de diciembre del 2002; así como el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, las Administradoras de Fondos de Pensiones definidas en la Ley No.8701, del 9 de mayo 2001, que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, y los fondos de pensiones que éstas administran; las empresas intermediarias del mercado de

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

valores, las administradoras de fondos de inversión y las compañías titularizadoras definidas en la No.192000, del 8 de mayo del 2000; así como las empresas eléctricas de generación, transmisión y distribución definidas en la ley General de Electricidad 12501, del 26 de julio del 2001, pagarán este impuesto sobre la base del total de sus activos fijos, netos de la depreciación, tal y como aparece en su balance general.

21. Patrimonio Neto

El patrimonio neto consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>22,284,123</u>	<u>1,600,000,000</u>	<u>21,263,463</u>	<u>1,526,716,643</u>

Número de accionistas y estructura de participación

	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	234	979,231	70,308,786	4.61
No vinculadas a la administración	39	232,360	16,683,447	1.09
	<u>273</u>	<u>1,211,591</u>	<u>86,992,233</u>	<u>5.70</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	14	19,973,850	1,434,122,430	93.93
No vinculadas	19	78,022	5,601,980	0.37
	<u>33</u>	<u>20,051,872</u>	<u>1,439,724,410</u>	<u>94.30</u>
	<u>306</u>	<u>21,263,463</u>	<u>1,526,716,643</u>	<u>100.00</u>

a) *Capital Autorizado*

El Capital Social Autorizado es de RD\$1,600,000,000 dividido en 16,000,000 de acciones comunes, cuyo valor nominal al 31 de diciembre del 2006 es RD\$71.80, representados por 21,263,463 acciones suscritas y pagadas.

b) *Capitalización de los resultados del ejercicio 2005 y compensación a empleados en acciones*

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 8 de marzo del 2006 se acordó capitalizar los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2005 por aproximadamente RD\$144 millones. El Consejo de Administración aprobó una compensación adicional a favor de los empleados por RD\$4,545,500 por los servicios prestados.

c) *Aportes de capital en efectivo*

Al 31 de diciembre del 2006 se recibieron en efectivo aportes de capital de los accionistas por aproximadamente RD\$425 millones. Dichos aportes fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos mediante comunicaciones Nos.1477 y 0010 del 14 de noviembre del 2006 y del 08 enero del 2007, respectivamente.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

d) *Constitución de provisión para cartera de créditos*

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 7 de septiembre del 2006 se acordó la disminución del capital pagado mediante la disminución del valor nominal de las acciones. El monto a disminuir ascendió a aproximadamente RD\$433 millones compuesto por aproximadamente RD\$200 millones correspondientes a cobertura de provisiones requeridas para cartera de créditos por disposición de la Superintendencia de Bancos mediante comunicación del 9 de agosto del 2006 y aproximadamente RD\$233 millones por diferencias derivadas del cambio de sistema de información implementado en el 2004. Ambos registros fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos mediante comunicaciones Nos.1025 y 1755 del 15 de agosto y 27 de diciembre del 2006, respectivamente.

e) *Otras Reservas Patrimoniales*

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

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2006 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	Según Normativa	Según la Entidad	Exceso	Normal	Déficit	Cumple	No Cumple
Solvencia	10%	11.30%		1.30%		✓	
Créditos individuales							
Con garantías reales	30%	17%	-			✓	
Sin garantías reales	15%	9%	-			✓	
Inversiones en base al capital pagado de la entidad:							
Entidades financieras							
en el exterior	305,343,329	10,702,446		294,640,883		✓	
Entidades no financieras	152,671,664	882,475		151,789,189		✓	
Entidades de apoyo y servicios conexos	305,343,329	56,491,828		248,851,501		✓	
Propiedad, muebles y equipos	2,040,051,890	1,643,434,345		396,617,545		✓	
Contingencias	6,120,155,670	2,019,271,128		4,100,884,542		✓	
Financiamientos en moneda extranjera	612,015,567	68,721,219		543,294,348		✓	
Reserva legal bancaria	152,671,664	139,737,734		12,933,930		✓	

El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia, asciende a RD\$2,040,051,890.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

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:

	RD\$
Tipo de operación contingente	
Garantías otorgadas:	
Avales	705,970,008
Fianzas por derechos e impuestos	8,321,778
Otras garantías otorgadas	85,550,173
Cartas de crédito emitidas no negociadas	103,260,938
Líneas de crédito de utilización automática	<u>1,116,168,231</u>
	<u>2,019,271,128</u>

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios por una suma total aproximada de RD\$433 millones y US\$13 millones, según representaciones de los asesores legales del Banco. La gerencia no anticipa pérdidas materiales como resultado de estas demandas. Asimismo, el Banco también ha sido demandado por el liquidador de Bancrédito (Panamá), S. A. por US\$42 millones; dichas demandas han sido impugnadas por el Banco. Los registros contables al 31 de diciembre del 2006 no incluyen ningún pasivo relacionado con esta situación.

24. Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre del 2006 las cuentas de orden consisten de:

	RD\$
Valores en Cobranza, incluyendo US\$10,204,854	341,977,598
Garantías Recibidas	15,250,686,995
Cuentas Castigadas, incluyendo US\$1,301,754	2,098,334,000
Rendimientos en Suspenso, incluyendo US\$412,361	24,328,709
Otras Cuentas de Registro:	
Contracuenta del Capital Autorizado	1,600,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización, incluyendo US\$137,124,571	6,508,396,065
Cartas de crédito notificadas, US\$270,134	9,052,577
Dividendos recibidos en acciones, US\$155	5,203
Activos totalmente depreciados	12,617
Cartas de crédito diferidas con depósito previo, US\$200,000	6,702,280
Créditos reestructurados, incluyendo US\$28,734,277	1,350,194,064
Cuentas de registro varias	56,696,525
Cartera de créditos en administración	1,738,121,225
	<u>28,984,507,858</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos consisten de:

	RD\$
<i>Ingresos financieros por cartera de crédito e inversiones</i>	
Por créditos comerciales	1,061,217,757
Por créditos de consumo	1,502,370,963
Por créditos hipotecarios para la vivienda	37,734,966
Por inversiones mantenidas a vencimiento	156,910,141
	<u>2,758,233,827</u>
<i>Gastos financieros por captaciones</i>	
Por depósitos del público	(1,184,015,460)
Por valores en poder del público	(77,007)
Por obligaciones subordinadas	(19,702,951)
Por financiamientos obtenidos en moneda local	(10,480,585)
Por otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	(4,865,768)
	<u>(1,219,141,771)</u>
	<u>1,539,092,056</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>	
<i>Comisiones por Servicios</i>	
Comisiones por giros y transferencias	1,882,140
Comisiones por comercio exterior	15,897,348
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	8,262,394
Comisiones por custodias de valores y efectos	411,010
Comisiones por cobranzas	2,365,975
Comisiones por tarjetas de crédito	428,787,023
Otras comisiones por cobrar	391,372,909
	<u>848,978,799</u>
<i>Comisiones por Cambio</i>	
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>120,779,808</u>
	<u>120,779,808</u>
Van...	969,758,607

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

	RD\$
Vienen...	<u>969,758,607</u>
<i>Diferencias de cambio</i>	
Por cartera de créditos	797,311,610
Por inversiones	88,158,147
Por disponibilidades	71,405,302
Por cuentas a recibir	390,860,993
Por contratos a futuro	451,900
Por otros activos	11,034,334
Ajustes por diferencias de cambio	(199,794,693)
Por depósitos del público	(613,244,430)
Por valores en poder del público	(108,827,058)
Por financiamientos obtenidos	(35,918,079)
Por obligaciones subordinadas	(29,026,820)
Por obligaciones financieras	(18,664,977)
Por otros pasivos	<u>(318,271,740)</u>
	<u>35,474,489</u>
<i>Ingresos Diversos</i>	
Ingresos por disponibilidades	77,067,742
Otros ingresos operacionales diversos	<u>38,369,212</u>
	115,436,954
	<u>1,120,670,050</u>

	RD\$
<i>Otros gastos operacionales</i>	
<i>Comisiones por servicios</i>	
Por giros y transferencias	(96,658)
Por servicios bursátiles	(3,121,236)
Por cámara de compensación	(185,878)
Por otros servicios	<u>(81,276,449)</u>
	<u>(84,680,221)</u>
<i>Gastos diversos</i>	
Por obligaciones financieras	(10)
Por cambio de divisas	(39,206,293)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(145,005,598)</u>
	<u>(184,211,901)</u>
	<u>(268,892,122)</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	RD\$
<i>Otros ingresos</i>	
Recuperación de activos castigados	127,764,182
Disminución de provisiones por activos riesgosos	6,127,204
Ingresos por inversiones no financieras	18,125,651
Ganancia por venta de bienes	12,295,987
Otros ingresos no operacionales	<u>57,019,606</u>
Sub total	<u>221,332,630</u>
<i>Otros Gastos</i>	
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,103,781)
Gastos por bienes diversos	(12,505)
Otros gastos no operacionales	<u>(153,406,385)</u>
Sub total	<u>(155,522,671)</u>
	<u>65,809,959</u>

28. Gastos Operativos

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	RD\$
<i>Sueldos y compensaciones al personal</i>	
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	517,805,631
Seguros sociales	148,132
Contribuciones a planes de pensiones	22,805,060
Otros gastos de personal	<u>215,675,376</u>
	756,434,199
Servicios de terceros	219,144,214
Depreciaciones y amortizaciones	173,264,527
<i>Otras provisiones:</i>	
Gasto provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	59,579,671
Gasto provisiones contingencias	3,848,799
Gasto provisiones para rendimientos por cobrar	69,247,335
	<u>132,675,805</u>
<i>Gastos diversos:</i>	
Traslados y comunicaciones	143,083,901
Gastos de infraestructura	416,543,178
Aportes al Banco Central y Superintendencia de Bancos	94,115,832
Aportes a otras instituciones	499,665
Otros impuestos y tasas (b)	32,375,873
Gastos legales	21,711,896
Papelaría, útiles y otros materiales	20,001,304
Propaganda y publicidad	97,857,420
Suscripciones y afiliaciones	2,587,849
Otros gastos diversos	<u>24,676,793</u>
	853,453,711
	<u>2,134,972,456</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

(a) De este importe, RD\$151,435,251 corresponden a retribución de personal directivo.

(b) Incluye RD\$16,434,343 correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos fijos netos, ver Nota 20.

29. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2006	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	10,118,027,220	6,054,374,338
Pasivos sensibles a tasas	8,161,575,941	2,974,761,938
Posición neta	1,956,451,279	3,079,612,400
Exposición a tasa de interés	520,851	652,355

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 del 2006 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	5,809,280,072					5,809,280,072
Inversiones negociables y a vencimiento	975,373,111	140,195,008	1,018,513,856	321,118,266	202,988,354	2,658,188,595
Cartera de créditos	2,351,075,603	1,455,363,146	2,870,377,789	3,471,946,451	3,616,075,991	13,764,838,980
Deudores por aceptaciones	13,679,407	4,283,699	4,348,909			22,312,015
Inversiones en acciones					68,076,749	68,076,749
Rendimientos por cobrar	378,635,499					378,635,499
Cuentas a recibir	210,497,951					210,497,951
Activos diversos	-	-	-	-	101,317,164	101,317,164
Total activos	9,738,541,643	1,599,841,853	3,893,240,554	3,793,064,717	3,988,458,258	23,013,147,025

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,191,829,123	1,594,619,624			17,213,045,191	19,999,493,938
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	94,533,929	126,482,610			1,365,310,473	1,586,327,012
Fondos tomados a préstamos	133,431,219	994,785	3,338,201			137,764,205
Obligaciones subordinadas	44,295,578	357,686,329				401,981,907
Aceptaciones en circulación	15,759,125	4,283,699	2,269,191			22,312,015
Otros pasivos	486,015,567	-	-	-	327,561,349	813,576,916
Total pasivos	1,965,864,541	2,084,067,047	5,607,392	-	18,905,917,013	22,961,455,993

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre del 2006 consiste en:

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	180.0%	191.1%
A 30 días ajustada	203.8%	181.7%
A 60 días ajustada	187.5%	159.2%
A 90 días ajustada	176.0%	144.1%
Posición		
A 15 días ajustada	846,915,740	11,656,302
A 30 días ajustada	1,369,213,150	19,718,605
A 60 días ajustada	1,466,924,559	17,889,625
A 90 días ajustada	1,457,773,324	15,367,072
Global (meses)	(24.66)	

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2006 consiste en:

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	5,809,280,072	5,809,280,072
Inversiones negociables y a vencimiento	2,664,301,368	2,664,301,368
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	13,340,077,327	ND
Inversiones en acciones (a)	68,076,749	ND
	<u>21,881,735,516</u>	
Pasivos:		
Depósitos	21,585,820,950	21,585,820,950
Fondos tomados a préstamos (a)	137,764,205	ND
	<u>21,723,585,155</u>	

ND: No disponible

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

31. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2006 son:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Vinculados a la propiedad	13,520,987		13,520,987	205,235,132
Vinculados a la administración	278,091,515	1,164,496	279,256,011	82,939,901

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

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del 2006 y durante el año terminado en esa fecha incluyen:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2006

Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Balances			
Inversiones en acciones	48,104,907		
Cuentas por cobrar (neta)	6,045,647		
Cuentas corrientes	47,640,976		
Depósitos de ahorro	31,382,385		
Certificados financieros	28,209,404		
Dividendos recibidos	1,752,587		
Deuda subordinada	111,483,800		
Transacciones			
Comisiones cobradas		75,113	
Servicios Profesionales		5,400,379	
Gastos Financieros			8,720,328
Servicios de vigilancia			21,427,411

32. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

Mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo del 2001, se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

A partir de julio del 2003, el empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el Seguro de Vejez, Discapacidad y Sobre vivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 70% del costo total y al trabajador le corresponde el 30% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales es cubierto por el empleador. En adición, el empleador aporta el 0.4 por ciento del salario cotizable para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema provisional. De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 fueron:

	RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	433,020,867
Castigos de inversiones y rendimientos por cobrar	24,533,903
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,666,146
Transferencia de provisión de cartera de créditos	
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	39,790,608
Transferencia de provisión de inversiones	
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	740,619
Transferencia de provisión de operaciones contingentes	
a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	50,056,859
Provisión de cartera de crédito registrada con cargo al capital pagado	200,033,948
Castigo de cuentas recibir por cambio de sistema con cargo al capital pagado	233,433,813

34. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 16 de enero del 2007, el Banco firmó un Memorando de Entendimiento con el Banco Central de la República Dominicana, en virtud del cual se conciliaron las cuentas pendientes entre ellos con ocasión del rescate del Antiguo Báncredito resultando dicha conciliación en un remanente a favor de Banco Central por la suma de US\$4,602,867. Consecuentemente, quedaron sin efecto los Pagarés por las sumas de US\$66,200,000 y RD\$1,085,000,000, suscritos por Banco Múltiple León, S. A. a favor de Banco Central como garantía temporal de los desembolsos efectuados por el Banco Central con ocasión del referido proceso de rescate; y se suscribió un nuevo Pagaré a favor del Banco Central por la suma de US\$4,602,867 como garantía de la entrega a Banco Central de activos para cubrir dicho remanente. Asimismo, en fecha 31 de enero del 2007, el Banco firmó un Adendum al Memorando de Entendimiento con el Banco Central de la República Dominicana, en virtud del cual fue suscrito un nuevo pagaré por un valor de US\$1,115,481.

35. Otras Revelaciones

Ambiente Regulatorio

Reglamento sobre Concentración de Riesgos

El 27 de diciembre del 2006, la Junta Monetaria publicó el Reglamento sobre Concentración de Riesgos, que tiene por objeto establecer los criterios y procedimientos que deberán aplicar las entidades de intermediación financiera, para la determinación de los límites a la concentración de riesgos del 10% y 20% del patrimonio técnico, directo o indirecto, a personas físicas o jurídicas o grupos de riesgo, según las disposiciones contenidas en la Ley No.183-02 Monetaria y Financiera. La aplicación de los límites establecidos en dicho reglamento entrará en vigencia 90 días después de la fecha de publicación definitiva.

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 del 2006, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Cuentas de orden (fondo de administración)
- b) Otras revelaciones
 - Valores en Circulación
 - Reservas Técnicas
 - Responsabilidades
 - Reaseguros
 - Información Financiera por Segmentos
 - 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.
 - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados, arrendamientos.

