

Banco Múltiple León, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2008**

Banco Múltiple León, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2008

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	8
Notas a los Estados Financieros Auditados	9-57

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 de 2008, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple León, S. A. al 31 de diciembre de 2008, 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.

Asunto 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 cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



13 de marzo de 2009

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	719,341,913	759,525,464
Banco central	5,212,284,580	4,477,291,513
Bancos del país	99,565	106,187
Bancos del extranjero	149,685,898	373,295,811
Otras disponibilidades	394,443,570	601,212,902
Rendimientos por cobrar	-	2,449,730
	<u>6,475,855,526</u>	<u>6,213,881,607</u>
Inversiones negociables y a vencimiento (Nota 6)		
Negociables	30,756,094	171,549,955
Mantenidas hasta el vencimiento	1,723,604,964	1,731,134,807
Rendimientos por cobrar	33,413,477	22,045,999
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(7,642,197)	(9,694,010)
	<u>1,780,132,338</u>	<u>1,915,036,751</u>
Cartera de crédito (Notas 7 y 14)		
Vigente	18,229,155,482	16,190,579,792
Reestructurada	474,505,797	595,407,596
Vencida	366,266,246	491,279,131
Cobranza judicial	97,337,294	121,911,522
Rendimientos por cobrar	473,809,263	344,858,835
Provisiones para créditos	(643,701,134)	(920,528,895)
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)		
	<u>28,609,101</u>	<u>5,655,139</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
	<u>576,594,540</u>	<u>342,708,870</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	804,271,255	717,183,237
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(517,511,703)	(459,829,152)
	<u>286,759,552</u>	<u>257,354,085</u>
Inversiones en acciones (Nota 11)		
Inversiones en acciones	194,336,454	516,731,877
Provisión por inversiones en acciones	(12,459,134)	(10,634,229)
	<u>181,877,320</u>	<u>506,097,648</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	1,993,439,243	1,912,347,470
Depreciación acumulada	(445,503,784)	(355,735,754)
	<u>1,547,935,459</u>	<u>1,556,611,716</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	556,509,934	627,770,489
Intangibles	447,181,144	403,680,363
Activos diversos	124,566,733	131,314,517
Amortización acumulada	(402,533,188)	(345,252,109)
	<u>725,724,623</u>	<u>817,513,260</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>30,600,861,407</u>	<u>28,438,367,057</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	2,314,940,279	2,351,138,535
Cuentas de orden (Nota 24)	39,769,387,168	24,779,050,060

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	5,693,641,565	6,679,329,523
De ahorro	5,114,890,266	5,065,700,922
A plazo	13,959,565,351	9,702,955,586
Intereses por pagar	76,057,022	24,810,861
	24,844,154,204	21,472,796,892
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	1,701,523,860	2,714,309,157
Intereses por pagar	7,162,866	7,994,958
	1,708,686,726	2,722,304,115
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	15,448,539	34,089,978
De instituciones financieras del exterior	103,193,371	-
Intereses por pagar	1,119,238	1,352,828
	119,761,148	35,442,806
Aceptaciones en circulación		
	28,609,101	5,655,139
Otros pasivos (Nota 18)		
	903,963,634	1,292,138,866
Obligaciones subordinadas (Nota 19)		
Deudas subordinadas	816,847,890	797,128,158
Intereses por pagar	9,457,358	5,903,233
	826,305,248	803,031,391
TOTAL DE PASIVOS		
	28,431,480,061	26,331,369,209
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	1,951,149,132	1,643,654,001
Otras reservas patrimoniales	158,967,890	155,848,658
Resultados del ejercicio	59,264,324	307,495,189
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	2,169,381,346	2,106,997,848
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	30,600,861,407	28,438,367,057
Cuentas contingentes (Nota 23)	2,314,940,279	2,351,138,535
Cuentas de orden (Nota 24)	39,769,387,168	24,779,050,060

Manuel Peña-Morros
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	3,808,466,474	3,000,427,720
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	196,667,900	191,727,949
	<u>4,005,134,374</u>	<u>3,192,155,669</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(1,610,459,811)	(1,044,501,545)
Intereses y comisiones por financiamientos	(6,398,628)	(5,342,246)
	<u>(1,616,858,439)</u>	<u>(1,049,843,791)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>2,388,275,935</u>	<u>2,142,311,878</u>
Provisiones para cartera de créditos	(463,823,855)	(350,682,034)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(8,591,103)	(10,562,594)
	<u>(472,414,958)</u>	<u>(361,244,628)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>1,915,860,977</u>	<u>1,781,067,250</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	<u>43,545,238</u>	<u>(33,188,286)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	977,345,372	972,622,224
Comisiones por cambio	159,973,888	140,946,201
Ingresos diversos	58,067,954	140,218,090
	<u>1,195,387,214</u>	<u>1,253,786,515</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(144,281,955)	(106,465,565)
Gastos diversos	(288,715,348)	(255,518,323)
	<u>(432,997,303)</u>	<u>(361,983,888)</u>
Gastos operativos (Nota 28)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,141,428,285)	(1,151,759,436)
Servicios de terceros	(258,548,822)	(201,060,173)
Depreciación y amortizaciones	(175,205,124)	(170,523,849)
Otras provisiones	(184,409,925)	(142,752,404)
Otros gastos	(944,885,678)	(923,630,341)
	<u>(2,704,477,834)</u>	<u>(2,589,726,203)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>17,318,292</u>	<u>49,955,388</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	242,228,306	560,241,987
Otros gastos	(112,963,533)	(318,586,436)
	<u>129,264,773</u>	<u>241,655,551</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	146,583,065	291,610,939
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	(84,199,567)	32,068,207
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>62,383,498</u>	<u>323,679,146</u>

Manuel Peña-Morros
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,566,642,344	3,793,437,437
Otros ingresos financieros cobrados	185,300,421	180,164,760
Otros ingresos operacionales cobrados	1,191,913,464	1,240,907,831
Intereses pagados por captaciones	(1,560,279,332)	(1,058,538,384)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(6,398,628)	(5,342,246)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,812,450,068)	(2,405,966,985)
Otros gastos operacionales pagados	(419,887,635)	(351,612,432)
Impuesto sobre la renta pagado	(84,199,567)	
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(39,214,076)</u>	<u>(491,044,815)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>21,426,923</u>	<u>902,005,166</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(51,727,891,872)	(14,211,851,908)
Disminución en inversiones	52,190,156,473	14,847,565,037
Créditos otorgados	(27,824,304,319)	(25,476,417,340)
Créditos cobrados	25,341,945,947	21,563,500,598
Interbancarios otorgados (activos)	(2,780,000,000)	(1,165,000,000)
Interbancarios cobrados (activos)	2,780,000,000	1,165,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(150,956,749)</u>	<u>(134,305,838)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,171,050,520)</u>	<u>(3,411,509,451)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	253,379,257,202	234,788,048,733
Devolución de captaciones	(251,071,931,344)	(232,172,685,871)
Interbancarios recibidos	7,364,339,027	11,577,000,000
Interbancarios otorgados	(7,364,339,027)	(11,577,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	13,520,603,273	891,108,454
Operaciones de fondos pagados	(13,436,051,343)	(990,818,059)
Deuda subordinada	<u>19,719,728</u>	<u>398,452,563</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,411,597,516</u>	<u>2,914,105,820</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	261,973,919	404,601,535
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,213,881,607</u>	<u>5,809,280,072</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>6,475,855,526</u></u>	<u><u>6,213,881,607</u></u>

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

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

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Resultado del ejercicio	62,383,498	323,679,146
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	463,823,852	350,682,034
Inversiones	8,591,103	10,562,594
Bienes recibidos en recuperación de créditos	22,923,139	38,138,633
Rendimientos por cobrar	134,533,228	99,553,177
Operaciones contingentes	26,953,562	5,060,595
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(15,279,421)
Revaluación de provisiones y fondos tomados a préstamo	(29,261,801)	43,417,891
Revaluación de inversiones	8,444,657	(2,507,227)
Depreciaciones y amortizaciones	175,205,124	170,523,848
Bonificación	-	1,419,903
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(253,191,606)	(35,738,719)
Cuentas por cobrar	(233,885,670)	(132,210,919)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(98,962,150)	(144,812,487)
Inversiones en acciones	-	(326,357,197)
Cargos diferidos	(4,799,626)	115,311,377
Impuesto sobre la renta diferido	8,919,180	(42,086,169)
Activos diversos	6,747,785	(29,997,353)
Otras obligaciones por pagar	(219,205,596)	287,562,874
Rendimientos por pagar	50,180,480	(8,694,594)
Otros pasivos	(107,972,236)	193,777,180
Total de ajustes	<u>(40,956,575)</u>	<u>578,326,020</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>21,426,923</u>	<u>902,005,166</u>

Ver Nota 33, Transacciones No Monetarias.

Manuel Peña-Morros
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos 1 de enero de 2007	1,526,716,643	139,737,734	-	116,864,325	1,783,318,702
Transferencia a resultados acumulados	-	-	116,864,325	(116,864,325)	-
Capitalización del resultado del período 2006 y compensación a empleados con acciones (Nota 21 b)	116,853,926	10,399	(116,864,325)	-	-
Resultado del período	-	-	-	323,679,146	323,679,146
Otros	83,432	(83,432)	-	-	-
Apartado para otras reservas patrimoniales (Nota 21 c)	-	16,183,957	-	(16,183,957)	-
Saldos 31 de diciembre de 2007	<u>1,643,654,001</u>	<u>155,848,658</u>	<u>-</u>	<u>307,495,189</u>	<u>2,106,997,848</u>
Saldos 1 de enero de 2008	1,643,654,001	155,848,658	-	307,495,189	2,106,997,848
Transferencia a resultados acumulados			307,495,189	(307,495,189)	-
Capitalización del resultado del período 2007 y compensación a empleados con acciones (Nota 21 b)	307,495,131	-	(307,495,131)	-	-
Resultado del período				62,383,498	62,383,498
Otros	-	58	(58)		-
Apartado para otras reservas patrimoniales (Nota 21 e)	-	3,119,174	-	(3,119,174)	-
Saldos 31 de diciembre de 2008	<u>1,951,149,132</u>	<u>158,967,890</u>	<u>-</u>	<u>59,264,324</u>	<u>2,169,381,346</u>

Manuel Peña-Morros
Presidente

Humberto Sangiovanni
Vicepresidente de
Finanzas Corporativas

Olga Aponte
2do. Vicepresidente
de Contraloría

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Banco Múltiple León, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2008

1. Entidad

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

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

Al 31 de diciembre de 2008, el detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Abel Wachsmann	Vice 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.
Humberto Sangiovanni	Vicepresidente de Finanzas Corporativas
Leandra Monsanto	Vicepresidente de Administración
Daniel Troccoli	Vicepresidente de Administración de Riesgos y Cumplimiento
Vildania Núñez	Vicepresidente de Operaciones e Internacional
Brian Paniagua	Vicepresidente de Banca Personal y Empresarial
Humberto Sangiovanni(*)	Vicepresidente de Tesorería
Fernando Marranzini	Vicepresidente de Banca Corporativa
Jorge Victoria	Vicepresidente de Auditoría Interna

(*) A la fecha el Sr. Humberto Sangiovanni se encuentra ocupando dicha plaza, mientras se designa un nuevo VP de Tesorería

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, cajeros automáticos y de funcionarios y empleados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se presenta a continuación:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>Ubicación</u>	<u>2008</u>			<u>2007</u>		
	<u>Oficinas (*)</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Funcionarios y Empleados</u>	<u>Oficinas (*)</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Funcionarios y Empleados</u>
Zona Metropolitana	37	93	1,156	37	96	1,284
Interior del País	34	79	360	34	81	345
	<u>71</u>	<u>172</u>	<u>1,516</u>	<u>71</u>	<u>177</u>	<u>1,629</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 10 de marzo de 2009 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.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales), los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, y considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pagos y los niveles de garantías, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperada.

ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

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

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

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

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

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

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante el Banco Central) a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- ix) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- x) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito y manejo de cuentas corrientes y de ahorro, son reconocidos como ingresos inmediatamente cuando la transacción se realiza, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xii) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre del 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años.
- xiii) 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.
- xiv) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

- xv) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones se clasifican en inversiones negociables, disponibles para la venta y mantenidas a vencimiento e inversiones en acciones. Las inversiones a vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento en estas inversiones se amortiza durante la vigencia del título. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable (mercado o valuación técnica). Las inversiones en acciones se registran al costo. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de acuerdo a la evaluación de riesgo del emisor. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en: *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida*, 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.
- xvi) 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 para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, República Dominicana ya no se considera una economía hiperinflacionaria.

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

Uso de Estimados

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

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

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004, establecía una disposición transitoria de tres años que terminó el 31 de diciembre de 2007 para la constitución progresiva de las provisiones adicionales a la cartera de créditos, inversiones y operaciones contingentes. El Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos en el régimen permanente vigente a partir del corte del 31 de marzo de 2008. La SIB establece que en la presentación de los estados financieros de los bancos múltiples al 31 de diciembre de 2008, se refleje los resultados de la evaluación de activos de riesgos a esa fecha. Mientras que al 31 de diciembre de 2007 estas provisiones se determinaron considerando la evaluación de activos de riesgos del trimestre anterior. El efecto del cambio en la base de medición representa un incremento en las provisiones de cartera de créditos de RD\$104,977,355 y una disminución las provisiones de los rendimientos por cobrar, operaciones contingentes de RD\$3,295,047 y de inversiones de RD\$4,362,437, con un efecto neto en los resultados del 2008 de RD\$97,319,871, no resultando práctico divulgar el efecto del cambio para el futuro.

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

La estimación de la provisión al 31 de diciembre de 2008 y 2007 siguiendo los lineamientos arriba indicados se determina como sigue:

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

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.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Estas provisiones son las mínimas establecidas por la SIB, pudiendo los bancos constituir provisiones adicionales.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E de moneda extranjera.

Con respecto a la cartera vencida, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

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

El reconocimiento de ingresos por las diferencias de cambio se suspende para los créditos con categoría de riesgo D y E.

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 criterios siguientes:

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deben transferirse a provisión para bienes adjudicados. 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, establecía una disposición transitoria de tres años que ha terminado el 31 de 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 la AFP Siembra.

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

Valuación de los Distintos Tipos de Inversiones

Inversiones Negociables y a Vencimiento

El Banco clasifica sus inversiones como negociables y a vencimiento.

Las inversiones negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y se registran a su valor de mercado. Las variaciones del valor de mercado son reconocidas en el estado de resultados como otros ingresos y gastos operacionales.

Las inversiones a vencimiento 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.

De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente. Las inversiones no exceden sus valores realizables.

Para las inversiones en valores mantenidas a vencimiento e inversiones en acciones, se constituye una provisión específica de acuerdo con lo establecido en el REA, considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las categorías aplicables a la cartera de préstamos comerciales y aplicando los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías. Para las inversiones en valores negociables, en la medida que las mismas se contabilizan a valores acordados con los del mercado, no es necesario constituir provisiones al existir un mercado líquido y activo para tales documentos.

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

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto la inversión en el capital de Visa, Inc. Estas acciones se contabilizaron al valor de registro inicial aprobado por la Superintendencia de Bancos, de US\$40 por acción.

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

Valuación de la Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión. La compra de cartera de créditos se registra a su valor nominal menos su correspondiente provisión. Los descuentos obtenidos se registran como provisión.

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

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

Tipificación de las Garantías

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

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.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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:

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

Contabilización de Otros 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.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación utilizando el método del interés 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.

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos 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 diferido sobre la renta se reconoce en su totalidad, utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros según las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

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 y de consumo.

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.

Reclasificaciones

Algunas reclasificaciones han sido hechas a las cifras comparativas del 2007 para conformarlos con la presentación del 2008.

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:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	Al 31 de diciembre de 2008	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos		
Fondos disponibles	45,204,013	1,593,812,123
Inversiones negociables y a vencimiento	21,760,771	767,245,620
Cartera de créditos	162,745,323	5,738,107,137
Deudores por aceptación	811,417	28,609,101
Cuentas por cobrar	<u>8,043,786</u>	<u>283,609,428</u>
Total Activos	<u>238,565,310</u>	<u>8,411,383,409</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	159,782,688	5,633,649,971
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	7,711,754	271,902,553
Fondos tomados a préstamos	2,939,287	103,633,955
Aceptaciones en circulación	811,417	28,609,101
Otros pasivos	6,367,506	224,506,814
Obligaciones subordinadas e intereses por pagar	<u>10,451,077</u>	<u>368,486,179</u>
Total Pasivos	<u>188,063,730</u>	<u>6,630,788,573</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>50,501,580</u>	<u>1,780,594,836</u>

	Al 31 de diciembre de 2007	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos		
Fondos disponibles	52,336,818	1,776,280,186
Inversiones negociables y a vencimiento	25,573,762	867,958,133
Cartera de créditos	150,443,095	5,105,948,397
Deudores por aceptación	166,625	5,655,139
Cuentas por cobrar	2,009,075	68,186,815
Inversiones en acciones	<u>9,615,880</u>	<u>326,357,198</u>
Total Activos	<u>240,145,255</u>	<u>8,150,385,868</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	<u>Al 31 de diciembre de 2007</u>	
	Importe en	
	Moneda	
	Extranjera	Total en
	US\$	RD\$
Pasivos		
Obligaciones con el público	163,041,694	5,533,537,285
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	8,128,129	275,863,818
Fondos tomados a préstamos	12,497	424,133
Aceptaciones en circulación	166,625	5,655,139
Otros pasivos	5,736,624	194,697,582
Obligaciones subordinadas e intereses por pagar	<u>10,471,022</u>	<u>355,380,220</u>
Total Pasivos	<u>187,556,591</u>	<u>6,365,558,177</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>52,588,664</u>	<u>1,784,827,691</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$35.2582:US\$1, al 31 de diciembre de 2008 (RD\$33.9394:US\$1, al 31 de diciembre de 2007).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Caja, incluyendo US\$7,173,552 (2007: US\$6,830,705)	719,341,913	759,525,464
Banco Central de la República Dominicana, incluyendo US\$33,785,040 (2007: US\$34,435,040)	5,212,284,580	4,477,291,513
Bancos del país	99,565	106,187
Bancos del extranjero, incluyendo US\$4,245,421 (2007: US\$10,998,893)	149,685,898	373,295,811
Remesas en tránsito	394,443,570	601,212,902
Rendimientos por cobrar por fondos disponibles, incluyendo US\$72,180 en el 2007	-	2,449,730
	<u>6,475,855,526</u>	<u>6,213,881,607</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 de 2008

5. Fondos Interbancarios

Los movimientos de recursos interbancarios obtenidos y otorgados, y su balance al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

2008

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

2007

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Citibank, N. A.	2	400,000,000	6	7.77%	-
Banco Múltiple Republic Bank (DR), S. A.	6	435,000,000	51	9.10%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	7	290,000,000	13	7.88%	-
Banco Vimenca, C. por A.	1	40,000,000	2	9.20%	-
		<u>1,165,000,000</u>			

Fondos Interbancarios Pasivos

2008

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

2007

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	49	4,558,000,000	249	8.26%	-
Citibank, N.A.	20	1,000,000,000	85	8.20%	-
Banco Popular Dominicano, S. A.	18	1,529,000,000	73	8.53%	-
Banco de Reservas de la República Dominicana	40	3,840,000,000	205	8.02%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	13	650,000,000	62	7.79%	-
		<u>11,577,000,000</u>			

6. Inversiones Negociables y a Vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento al 31 de diciembre de 2008 y 2007, se presentan a continuación:

2008

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>			Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
Tipo de Inversión	Emisor	Monto en RD\$		
Inversiones negociables				
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	11,054,414	11% a 20%	2008 a 2009
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	108,817,456	16.00%	2009
Bono Ley 119.05	Estado Dominicano	22,865,397	7.00%	2010
Bono Ley 120.05	Estado Dominicano	28,812,688	7.00%	2009
		<u>171,549,955</u>		
Inversiones mantenidas a vencimiento				
Certificado	Bank of New York	67,878,800	4.50%	2008
Bono	Citibank	16,969,700	3.50%	2008
Range Note	Freddie Mac	189,653,367	5.55% a 7%	2016 a 2022
Bono	Kreditanstalt Fuer Wiederauf (KFW)	243,006,104	4.5% a 5.10%	2011 a 2012
Range Note	Federal Home Loan Bank	206,391,603	6% a 7.5%	2019 a 2021
Bono	Fanni Mae	35,432,734	6.00%	2016
Bono	Metro Country Club S. A	107,248,504	10.00%	2010
Certificado Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	100,000,000	7.00%	2008
Coficiente de inversión	Banco Central de la República Dominicana	514,453,995	1.00%	2008
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	250,100,000	9% a 24%	2008
		<u>1,731,134,807</u>		
Sub-total		1,902,684,762		
Rendimientos a cobrar		22,045,999		
Provisión para inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>(9,694,010)</u>		
		<u>1,915,036,751</u>		

7. Cartera de Créditos

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

	2008 RD\$	2007 RD\$
Créditos comerciales		
Adelantos en cuenta corriente	40,033,086	60,349,944
Préstamos, incluyendo US\$141,441,065 (2007: US\$145,191,368)	12,331,455,200	11,192,291,548
Documentos descontados	2,528,935	108,506,058
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	38,007,979	47,444,057
Cartas de créditos emitidas y negociadas, incluyendo US\$620,957 (2007: US\$634,181)	21,893,812	21,523,720
	<u>12,433,919,012</u>	<u>11,430,115,327</u>
Créditos de consumo		
Tarjetas de crédito personales, incluyendo US\$16,010,824 (2007: US\$14,720,094)	2,113,182,327	1,731,094,140
Préstamos de consumo	2,629,349,397	2,969,652,321
	<u>4,742,531,724</u>	<u>4,700,746,461</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluyendo US\$7,055,375 (2007: US\$4,617,380)	1,972,951,071	1,239,935,234
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	17,863,012	28,381,019
	<u>1,990,814,083</u>	<u>1,268,316,253</u>
	19,167,264,819	17,399,178,041
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$2,964,900 (2007: US\$2,214,190)	473,809,263	344,858,835
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	(643,701,134)	(920,528,895)
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

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

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Vigente, incluyendo US\$151,877,871 (2007: US\$144,725,147)	18,229,155,482	16,190,579,792
Reestructurada, incluyendo US\$11,610,713 (2007: US\$12,698,852)	474,505,797	595,407,596
Vencida:		
De 31 a 90 días, incluyendo US\$3,782 (2007: US\$161,762)	25,378,842	27,942,309
Por mas de 90 días, incluyendo US\$1,374,228 (2007: US\$7,519,848)	340,887,404	463,336,822
En cobro judicial, incluyendo US\$261,627 (2007: US\$57,413)	97,337,294	121,911,522
	<u>19,167,264,819</u>	<u>17,399,178,041</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes, incluyendo US\$2,421,347 (2007: US\$1,691,256)	378,450,797	255,235,426
De 31 a 90 días, incluyendo US\$3,280 (2007: US\$56,766)	13,528,305	8,814,765
Por más de 90 días, incluyendo US\$439,423 (2007: US\$275,479)	65,652,364	45,171,663
Reestructurados, incluyendo US\$93,207 (2007: US\$182,577)	3,364,072	19,465,030
En cobranza judicial, incluyendo US\$7,643 (2007: US\$8,113)	12,813,725	16,171,951
	<u>473,809,263</u>	<u>344,858,835</u>
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	(643,701,134)	(920,528,895)
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

c) Por tipo de garantías:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes, incluyendo US\$113,516,452 (2007: US\$124,620,296) (1)	9,649,548,226	8,844,660,279
Con garantías no polivalentes, incluyendo US\$5,772,295 (2007: US\$6,108,411) (2)	1,431,489,276	1,262,527,175
Sin garantías, incluyendo US\$45,839,474 (2007: US\$34,434,316) (3)	<u>8,086,227,317</u>	<u>7,291,990,587</u>
	19,167,264,819	17,399,178,041
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$2,964,900 (2007: US\$2,214,190)	<u>473,809,263</u>	<u>344,858,835</u>
	19,641,074,082	17,744,036,876
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	<u>(643,701,134)</u>	<u>(920,528,895)</u>
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Propios, incluyendo US\$165,128,221 (2007: US\$165,163,022)	19,148,395,868	17,363,673,338
DEFINPRO	<u>18,868,951</u>	<u>35,504,703</u>
	19,167,264,819	17,399,178,041
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$2,964,900 (2007: US\$2,214,190)	473,809,263	344,858,835
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	<u>(643,701,134)</u>	<u>(920,528,895)</u>
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Por plazos:

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluyendo US\$85,714,625 (2007: US\$103,335,864)	9,147,947,237	8,918,995,998
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluyendo US\$17,970,373 (2007: US\$4,274,269)	2,979,703,567	2,511,300,308
Largo plazo (más de tres años), incluyendo US\$61,443,223 (2007: US\$57,552,890)	<u>7,039,614,015</u>	<u>5,968,881,735</u>
	19,167,264,819	17,399,178,041
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$2,964,900 (2007: US\$2,214,190)	473,809,263	344,858,835
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	<u>(643,701,134)</u>	<u>(920,528,895)</u>
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

e) Por sectores económicos:

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Agricultura, caza, silvicultura y pesca, incluyendo US\$199,400 (2007: US\$45,400)	781,498,141	760,758,648
Pesca	4,000,000	2,900,000
Explotación de minas y canteras	44,821,763	42,874,669
Industrias manufactureras, incluyendo US\$30,084,183 (2007: US\$32,511,757)	1,982,979,422	1,812,262,148
Suministro de electricidad, gas y agua	26,975,893	33,201,966
Construcción, incluyendo US\$13,184,240 (2007: US\$14,293,312)	1,807,838,450	1,443,532,826
Comercio al por mayor y menor, incluyendo US\$17,507,721 (2007: US\$15,622,189)	2,860,318,508	2,470,777,553
Hoteles y restaurantes, incluyendo US\$9,068,919 (2007: US\$7,168,103)	523,207,162	433,390,088
Transporte, almacén y comunicación, incluyendo US\$9,369,538 (2007: US\$5,600,656)	684,170,243	551,709,680
Intermediación financiera, incluyendo US\$1,114,523 (2007: US\$4,331,098)	135,948,847	276,613,240
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluyendo US\$42,268,345 (2007: US\$39,190,014)	2,214,557,283	2,130,932,389

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Administración pública, y defensa		
planes de seguridad social	257,010,153 *	6,025,000
Enseñanza	20,687,153	20,607,128
Servicios sociales y de salud, incluyendo US\$491,513 (2007: US\$753,863)	157,713,398	179,284,990
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$41,839,839 (2007: US\$45,646,630)	7,665,538,403	7,234,307,716
	<u>19,167,264,819</u>	<u>17,399,178,041</u>
Rendimientos por cobrar, incluyendo US\$2,964,900 (2007: US\$2,214,190)	473,809,263	344,858,835
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, incluyendo US\$5,347,798 (2007: US\$16,934,117)	(643,701,134)	(920,528,895)
	<u>18,997,372,948</u>	<u>16,823,507,981</u>

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

8. Deudores por Aceptación

Las aceptaciones bancarias al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

<u>2008</u>	<u>Banco</u> <u>Corresponsal</u>	<u>Monto en</u> <u>RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
	Banco de Comercio Exterior de Colombia	1,052,598	07-01-2009
	Banco de Comercio Exterior de Colombia	1,020,020	30-01-2009
	Citibank N.A.	1,487,776	06-03-2009
	Citibank N.A.	1,963,529	10-02-2009
	Citibank N.A.	1,238,035	13-03-2009
	Standard Chartered Bank	1,194,552	02-03-2009
	Standard Chartered Bank	1,184,072	04-02-2009
	Standard Chartered Bank	1,132,331	05-01-2009
	Standard Chartered Bank	1,245,179	06-02-2009
	Standard Chartered Bank	2,110,203	08-05-2009
	Standard Chartered Bank	1,114,055	18-02-2009
	Standard Chartered Bank	2,061,194	19-01-2009
	Standard Chartered Bank	1,245,179	23-01-2009
	Wachovia Bank	1,625,121	03-04-2009
	Wachovia Bank	1,471,801	04-01-2009
	Wachovia Bank	966,251	04-02-2009
	Wachovia Bank	966,251	08-05-2009
	Wachovia Bank	3,598,452	24-12-2008
	Wachovia Bank	1,932,502	31-12-2008
		<u>28,609,101</u>	

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Banco Corresponsal	Monto en RD\$	Vencimientos
2007		
Banco Corresponsal	Monto en RD\$	Vencimientos
Banco Latinoamericano de Exportación, S. A.	1,010,106	11-02-2008
Banco Latinoamericano de Exportación, S. A.	1,575,128	20-02-2008
American Express, N. A.	759,049	23-01-2008
American Express, N. A.	735,728	28-03-2008
Wachovia Bank	1,575,128	01-01-2008
	<u>5,655,139</u>	

Las aceptaciones bancarias incluyen US\$811,417 al 31 de diciembre de 2008 (2007: US\$166,625).

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	18,727,612	12,383,996
Depósitos en garantía	54,536,821	53,757,522
Entes relacionados incluyendo US\$38,313 (2007: US\$11,600)	2,986,433	3,286,078
Cheques devueltos, incluyendo US\$925 (2007: US\$6,963)	32,621	1,979,611
Anticipos en cuentas corrientes	28,965,905	50,407,275
Otras cuentas por cobrar:		
Por operaciones de tarjetas de crédito, incluyendo US\$2,881,147 (2007: US\$1,928,076)	246,561,687	188,382,036
Anticipos a proveedores	13,057,171	
Clientes	-	200,000
Otras, incluyendo US\$5,123,401 (2007: US\$62,436)	211,726,290	32,312,352
	<u>576,594,540</u>	<u>342,708,870</u>

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten en:

	2008 RD\$	2007 RD\$
Títulos valores	65,307,300	64,307,300
Mobiliarios y equipos	14,015,948	19,105,864
Inmuebles	723,692,282	632,469,176
Otros bienes recibidos	1,255,725	1,300,897
	<u>804,271,255</u>	<u>717,183,237</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(517,511,703)	(459,829,152)
	<u>286,759,552</u>	<u>257,354,085</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Al 31 de diciembre de 2008 existen bienes recibidos en recuperación de créditos provisionados en un 100%, es decir con más de 40 meses por un valor de RD\$381,074,046 (2007: RD\$360,334,311).

11. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten en:

2008

Monto de la Inversión Neta RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
134,045,600	50.00%	Comunes	100.00	N/A	2,680,912
44,904,907	53.69%	Comunes	50.49	N/A	1,437,689
6,874,842	8.00%	Comunes	100.00	N/A	177,690
2,005,465	0.08%	Comunes	55.00	N/A	38,424,620
2,113,440	2.99%	Comunes	100.00	N/A	420,345
3,960,000	5.00%	Comunes	1,000.00	N/A	38,989
432,200	20.00%	Comunes	100.00	N/A	100,000
194,336,454					
(12,459,134)	(a)				
<u>181,877,320</u>					

2007

Monto de la Inversión Neta RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones en Circulación
326,357,198	N/D	N/D	N/D	N/A	N/D
134,045,600	50.00%	Comunes	100.00	N/A	2,680,912
44,904,907	53.69%	Comunes	50.49	N/A	1,437,689
6,874,842	8.00%	Comunes	100.00	N/A	177,690
1,768,085	0.07%	Comunes	55.00	N/A	38,424,620
1,456,700	2.99%	Comunes	100.00	N/A	420,345
882,475	0.07%	Comunes	55.00	N/A	23,147,865
432,200	20.00%	Comunes	100.00	N/A	100,000
9,870	0.00%	Comunes	5.00	N/A	308,084,460
516,731,877					
(10,634,229)	(a)				
<u>506,097,648</u>					

(a) Corresponde a la provisión de inversiones.

N/D: Los datos no se encuentran disponibles.

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Al 31 de diciembre de 2007, como resultado de la reestructuración global de Visa, Inc., el Banco recibió una asignación de capital de Visa, Inc., por 240,397 acciones. El 14 de marzo de 2008 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó que las acciones recibidas de Visa, Inc. por las entidades de intermediación financiera dominicanas, se contabilicen a un valor estimado de US\$40 por acción, entendiéndose que el impacto en los resultados no podrá ser distribuido. El Banco ha contabilizado acciones por un valor de RD\$326,357,198, registrando otros ingresos por este concepto. Ver Nota 27.

Durante el 2008 el Banco vendió dichas acciones, de la manera siguiente:

- 1) El 28 de marzo realizó la venta de 135,068 acciones a un precio de US\$42 por cada acción, esto le generó una ganancia de RD\$12,683,284
- 2) El 19 de diciembre de 2008 realizó la venta de 105,329 acciones a un precio de US\$48.58 por cada acción, esto le generó una ganancia de RD\$31,863,269.

12. Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Véase Nota 34 a los estados financieros.

<u>2007</u>	<u>Terrenos y Mejoras RD\$</u>	<u>Edificaciones RD\$</u>	<u>Mobiliario y Equipo RD\$</u>	<u>Bienes tomados en arrendamiento financiero RD\$</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas RD\$</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Valor bruto al							
1 de enero							
de 2007	227,151,356	1,047,138,456	936,181,682	-	-	178,289,285	2,388,760,779
Adiciones	-	1,190,664	658,413	8,261,736	28,623,220	95,571,807	134,305,840
Retiros	(18,455,955)	(5,631,985)	(547,127,073)	-	-	(39,504,136)	(610,719,149)
Reclasificaciones	-	13,808,609	154,512,505	-	-	(168,321,114)	-
Balance al 31 de diciembre de 2007	<u>208,695,401</u>	<u>1,056,505,744</u>	<u>544,225,527</u>	<u>8,261,736</u>	<u>28,623,220</u>	<u>66,035,842</u>	<u>1,912,347,470</u>
Depreciación acumulada al							
1 de enero							
de 2007	-	(77,207,008)	(657,286,819)	-	(10,832,607)	-	(745,326,434)
Gasto por depreciación	-	(29,659,257)	(86,533,135)	(1,101,565)	(16,854,907)	-	(134,148,864)
Retiros	-	1,428,213	522,311,331	-	-	-	523,739,544
Balance al 31 de diciembre de 2007	<u>-</u>	<u>(105,438,052)</u>	<u>(221,508,623)</u>	<u>(1,101,565)</u>	<u>(27,687,514)</u>	<u>-</u>	<u>(355,735,754)</u>
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2008	<u>208,695,401</u>	<u>951,067,692</u>	<u>322,716,904</u>	<u>7,160,171</u>	<u>935,706</u>	<u>66,035,842</u>	<u>1,556,611,716</u>

13. Otros Activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

	<u>2008 RD\$</u>	<u>2007 RD\$</u>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	<u>340,959,614</u>	<u>415,227,981</u>
Otros cargos diferidos		
Intereses y comisiones pagados por anticipado	-	2,460,699
Seguros pagados por anticipado	398,864	1,259,282
Anticipo de impuesto sobre la renta	196,467,164	187,037,076
Otros gastos pagados por anticipado	<u>18,684,292</u>	<u>21,785,451</u>
	<u>215,550,320</u>	<u>212,542,508</u>
	<u>556,509,934</u>	<u>627,770,489</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

Intangibles		
Software	447,181,144	403,680,363
Menos: Amortización acumulada	<u>(402,533,188)</u>	<u>(345,252,109)</u>
	<u>44,647,956</u>	<u>58,428,254</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	13,731,430	16,167,027
Otros bienes diversos (a)	<u>110,835,303</u>	<u>115,147,490</u>
	<u>124,566,733</u>	<u>131,314,517</u>
	<u><u>725,724,623</u></u>	<u><u>817,513,260</u></u>

- (a) Incluye RD\$20,007,384 y RD\$52,539,868 en el 2008 y en 2007, respectivamente, correspondientes a software.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos por los años concluidos el 31 de diciembre de 2008 y 2007, se presenta a continuación:

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

- (a) Las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2008 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>	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 de 2007	792,914,342	16,281,937	560,295,766	25,814,373	1,395,306,418
Constitucion de provisiones	450,235,211	10,562,593	38,138,633	5,060,595	503,997,032
Castigos contra provisiones	(326,047,064)	-	(173,841,564)	-	(499,888,628)
Liberacion de provisiones	(15,279,421)	-	-	-	(15,279,421)
Transferencia a otras provisiones	(24,447,156)	(6,724,187)	35,236,317	(4,064,974)	-
Efecto de revaluacion cambiaria	43,152,983	207,896	-	57,011	43,417,890
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>920,528,895</u>	<u>20,328,239</u>	<u>459,829,152</u>	<u>26,867,005</u>	<u>1,427,553,291</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2007 (a)	<u>920,528,895</u>	<u>20,328,239</u>	<u>459,829,152</u>	<u>26,867,005</u>	<u>1,427,553,291</u>

- (a) Las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 30 de septiembre del 2007 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (c) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18.

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2008</u>					
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días					
incluye US\$11,075,335	1,775,210,305				
De 16 a 30 días					
incluye US\$106,322,386	13,284,624,130				
De 31 a 60 días					
incluye US\$17,775,950	2,619,618,287				
De 61 a 90 días					
incluye US\$7,637,464	1,717,681,778				
De 91 a 180 días					
incluye US\$7,419,606	2,110,816,634				
De 181 a 360 días					
incluye US\$9,457,041	3,206,329,537				
Mas de 1 año					
incluye US\$15,703	53,816,511				
Intereses por pagar					
incluye US\$79,203	<u>76,057,022</u>				
	<u>24,844,154,204</u>				
<u>2007</u>					
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
a) Por tipo					
A la vista	6,679,329,523	2.00%			6,679,329,523
De ahorro	1,955,274,727	2.50%	3,110,426,195	1.50%	5,065,700,922
A plazo	7,282,533,913	7.55%	2,420,421,673	2.62%	9,702,955,586
Intereses por pagar	<u>22,121,444</u>		<u>2,689,417</u>		<u>24,810,861</u>
	<u>15,939,259,607</u>		<u>5,533,537,285</u>		<u>21,472,796,892</u>
b) Por sector					
Público no financiero					
incluye US\$388,647	61,678,655				
Privado no financiero					
incluye US\$91,617,968	20,431,291,996				
No residente					
incluye US\$70,955,837	955,015,380				
Intereses por pagar					
incluye US\$79,242	<u>24,810,861</u>				
	<u>21,472,796,892</u>				

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>					
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
c) Por plazo de vencimiento					
De 0 a 15 días					
incluye US\$5,519,250	249,820,029				
De 16 a 30 días					
incluye US\$102,498,096	13,830,846,731				
De 31 a 60 días					
incluye US\$7,135,624	731,226,036				
De 61 a 90 días					
incluye US\$24,827,824	2,734,632,315				
De 91 a 180 días					
incluye US\$8,316,052	1,623,013,944				
De 181 a 360 días					
incluye US\$14,296,877	1,831,702,695				
Mas de 1 año					
incluye US\$368,729	446,744,281				
Intereses por pagar					
incluye US\$79,242	24,810,861				
	<u>21,472,796,892</u>				

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantenía obligaciones con el público, por RD\$1,627,953,006 (2007: RD\$1,544,962,071), que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

a) Por tipo

	<u>2008 RD\$</u>	<u>2007 RD\$</u>
A la vista	31,850,488	22,748,414
De ahorro	202,669,189	227,938,805
A plazo	1,467,004,183	2,463,621,938
Intereses por Pagar	7,162,866	7,994,958
	<u>1,708,686,726</u>	<u>2,722,304,115</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

b) Por plazo de vencimiento

	2008	2007
	RD\$	RD\$
0-15 días, incluyendo US\$139,539 (2007: US\$1,000,000)	70,233,194	43,939,400
16-30 días, incluyendo US\$6,417,721 (2007: US\$6,016,131)	549,870,384	608,363,678
31-60 días	292,295,495	176,854,503
61-90 días	173,484,759	470,822,250
91-180 días	299,011,041	833,386,925
181-360 días, incluyendo US\$1,151,047 (2007: US\$1,109,761)	316,628,987	540,839,277
Más de 1 año	-	40,103,124
Intereses por Pagar, incluyendo US\$3,447 (2007: US\$2,237)	7,162,866	7,994,958
	<u>1,708,686,726</u>	<u>2,722,304,115</u>

c) Por moneda

	2008		2007	
	En moneda nacional RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	En moneda nacional RD\$	Tasa de interés promedio ponderada
A la vista	31,850,488	2.50%	22,748,414	2.00%
De ahorro	11,938,822	3.00%	25,234,943	2.50%
A plazo	1,385,953,516	14.30%	2,390,537,892	7.55%
Intereses por Pagar	7,041,331		7,919,035	
	<u>1,436,784,157</u>		<u>2,446,440,284</u>	
	En moneda extranjera RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	En moneda extranjera RD\$	Tasa de interés promedio ponderada
De ahorro	190,730,367	1.00%	202,703,862	2.50%
A plazo	81,050,667	3.17%	73,084,046	2.62%
Intereses por Pagar	121,535		75,923	
	<u>271,902,569</u>		<u>275,863,831</u>	
	<u>1,708,686,726</u>		<u>2,722,304,115</u>	

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco mantenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$81,969,806 (2007:RD\$76,189,934), que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2008</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Instituciones financieras del país	Préstamos para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	16.50%	2009-2011	15,448,539
Instituciones financieras del exterior, incluyendo US\$2,926,791	Adelantos en cuenta corriente	Sin garantía	N/A	2009	103,193,371
Intereses por pagar, incluyendo US\$12,497					<u>1,119,238</u>
					<u>119,761,148</u>
<u>2007</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Instituciones financieras del país	Préstamos para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	13.50%	2009	34,089,978
Intereses por pagar, incluyendo US\$12,497					<u>1,352,828</u>
					<u>35,442,806</u>

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 incluyen:

	<u>2008 RD\$</u>	<u>2007 RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista, incluyendo US\$331,696 (2007: US\$501,331)	291,572,220	585,314,691
Obligaciones financieras a plazo, incluyendo US\$1,950,000	68,753,490	-
Partidas no reclamadas por terceros	33,815,136	28,031,751
Acreedores diversos	92,737,841	81,551,877
Provisiones para contingencias, incluyendo US\$36,645 (2007: US\$82,481)	34,772,914	26,867,005
Otras provisiones, incluyendo US\$3,382,407 (2007: US\$4,259,807)	320,197,544	510,689,689
Partidas por imputar, incluyendo US\$201,600 (2007: US\$838,493)	21,624,179	45,872,394
Otros créditos diferidos, incluyendo US\$465,158 (2007: US\$54,512)	40,490,310	13,811,459
	<u>903,963,634</u>	<u>1,292,138,866</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

19. Obligaciones Subordinadas

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco ha emitido deuda subordinada por RD\$816,847,890 (2007: RD\$797,128,158) que incluye US\$10,451,077 (2007: US\$10,471,022), con una tasa de interés de hasta un 18.61% en Pesos y hasta un 7.958% en Dólares respectivamente (10.62% en pesos dominicanos y 8.994% en dólares estadounidenses para 2007), con vencimientos hasta 2015.

Esta deuda subordinada ha sido colocada a través de dos emisiones; una emisión privada, que fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante Circular Administrativa No. 0147/05 del 10 de octubre de 2005; y otra emisión pública, que fue autorizada por el Consejo Nacional de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 18 de julio de 2007, y por la Superintendencia de Bancos mediante Circular la Administrativa No. 0133/07 del 16 de julio de 2007.

Al 31 de diciembre de 2008, existen intereses a pagar por la deuda subordinada por RD\$9,457,358 (2007: RD\$5,903,233), que incluyen US\$47,884 (2007: US\$67,828).

20. Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 25% sobre la renta neta imponible. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta mostrado en los estados de resultados con el gasto de impuesto es como sigue:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	146,583,064	291,610,939
Diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	(6,561,840)	(35,864,421)
Otros gastos no deducibles	17,152,104	100,536,357
	<u>10,590,264</u>	<u>64,671,936</u>
Transitorias:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal y otras partidas netas	(87,166,741)	(70,586,703)
Disminución en la provisión para inversiones período 2000	(21,792)	(21,792)
Disminución en la provisión para cartera de créditos período 2000	(31,040,942)	(31,040,942)
Disminución neta en la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos período 2000	(620,522)	(620,522)
Aumento de la provisión para prestaciones laborales, neto	(1,998,043)	(4,676,942)
Aumento (disminución) de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	57,682,552	(100,466,614)
Disminución neto en la provisión para operaciones contingentes	7,905,909	1,052,632
Provisiones no deducibles	36,317,717	145,182,618
	<u>(18,941,862)</u>	<u>(61,178,265)</u>
Ganancia imponible del ejercicio	138,231,466	295,104,610
Pérdidas fiscales compensables ajustada por inflación	(110,585,173)	(295,104,610)
Ganancia imponible	<u>27,646,293</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto según método ordinario al 25%	<u><u>6,911,573</u></u>	<u><u>-</u></u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2008 y 2007 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Impuesto sobre Activos (1)	9,931,200	10,017,962
Diferido	<u>74,268,367</u>	<u>(42,086,169)</u>
	<u>84,199,567</u>	<u>(32,068,207)</u>

- (1) De conformidad con la Ley No. 557-05, el Banco reconoció RD\$9,931,200 (2007: RD\$10,017,962) como Impuesto a los Activos, el cual corresponde al 1% sobre los activos fijos netos.

Al 31 de diciembre del 2008 el Banco tiene pérdidas fiscales trasladables por RD\$1,044,307,328, que pueden ser utilizadas para compensar ganancias imponibles futuras de la forma siguiente:

<u>Año</u>	<u>Pérdidas</u>		<u>Monto</u> <u>Compensado</u>	<u>Pérdidas</u> <u>Vencidas</u>	<u>Total Pérdidas</u> <u>Compensables</u>
	<u>Pérdidas a</u> <u>Compensar</u>	<u>Ajustadas por</u> <u>Inflación</u>			
2008	917,657,910	1,044,307,328	112,661,271	931,646,057	-
2009	917,657,910	1,044,307,328	-	-	1,044,307,328
Total	<u>1,835,315,820</u>	<u>2,088,614,656</u>	<u>112,661,271</u>	<u>931,646,057</u>	<u>1,044,307,328</u>

Al 31 de diciembre del 2008 el banco tiene pérdidas de capital acumuladas por RD\$503,741,344, las cuales pueden ser compensables con futuras ganancias de capital.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido para el año terminado el 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Provisión para cartera de créditos	31,040,942	(7,760,235)	23,280,707
Provisión para inversiones	21,792	(5,448)	16,344
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	114,957,286	14,886,031	129,843,317
Depreciación de propiedad, muebles, equipos y otros bienes	66,929,458	15,387,636	82,317,094
Provisiones diversas	46,019,198	(7,814,119)	38,205,079
Provisión para prestaciones laborales	1,477,552	(499,510)	978,042
Provisión para operaciones contingentes	6,716,751	1,976,477	8,693,228
Pérdida trasladable	<u>500,842,020</u>	<u>(239,765,188)</u>	<u>261,076,832</u>
	768,004,999	(223,594,356)	544,410,643
Menos: Impuesto diferido que se estima no recuperable	<u>(352,777,018)</u>	<u>149,325,989</u>	<u>(203,451,029)</u>
Impuesto diferido (neto)	<u>415,227,981</u>	<u>(74,268,367)</u>	<u>340,959,614</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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

21. Patrimonio Neto

El patrimonio neto al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consiste de:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto en RD\$	Cantidad	Monto en RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>44,568,245</u>	<u>3,200,000,000</u>	<u>27,174,779</u>	<u>1,951,149,132</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>23,676,880</u>	<u>1,700,000,000</u>	<u>22,892,117</u>	<u>1,643,654,001</u>

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

<u>2008</u>	Número de Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	274	1,429,945	102,670,051	5.26
No vinculadas a la administración	<u>91</u>	<u>177,249</u>	<u>12,726,478</u>	<u>0.65</u>
	<u>365</u>	<u>1,607,194</u>	<u>115,396,529</u>	<u>5.91</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	13	25,468,323	1,828,625,591	93.72
No vinculadas	<u>19</u>	<u>99,262</u>	<u>7,127,012</u>	<u>0.36</u>
	<u>32</u>	<u>25,567,585</u>	<u>1,835,752,603</u>	<u>94.09</u>
	<u>397</u>	<u>27,174,779</u>	<u>1,951,149,132</u>	<u>100.00</u>
<u>2007</u>				
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	188	1,102,217	79,139,180	4.81
No vinculadas a la administración	<u>84</u>	<u>149,376</u>	<u>10,725,197</u>	<u>0.65</u>
	<u>272</u>	<u>1,251,593</u>	<u>89,864,377</u>	<u>5.46</u>
Personas jurídicas				
Vinculadas	13	21,556,508	1,547,757,275	94.17
No vinculadas	<u>19</u>	<u>84,016</u>	<u>6,032,349</u>	<u>0.37</u>
	<u>32</u>	<u>21,640,524</u>	<u>1,553,789,624</u>	<u>94.54</u>
	<u>304</u>	<u>22,892,117</u>	<u>1,643,654,001</u>	<u>100.00</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

a) *Capital Autorizado*

El Capital Social Autorizado al 31 de diciembre de 2008 es de RD\$3,200,000,000 (al 31 de diciembre de 2007: RD\$1,700,000,000) dividido en 44,568,245 de acciones comunes (al 31 de diciembre de 2007: 23,676,880), cuyo valor nominal al 31 de diciembre de 2008 y al 31 de diciembre de 2007 es de RD\$71.80. Al 31 de diciembre de 2008 y al 31 de diciembre de 2007 se encuentran suscritas y pagadas 27,174,779 y 22,892,117 acciones, respectivamente.

b) *Capitalización de los resultados de los ejercicios 2007 y 2006*

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

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 12 de marzo de 2007 fue aprobada la capitalización de los resultados obtenidos al cierre del ejercicio 2006 por aproximadamente RD\$116.9 millones.

c) *Otras Reservas Patrimoniales*

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

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>2008</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	11.59%
Créditos individuales		
Con garantías reales	518,535,798	511,949,045
Sin garantías reales	259,267,899	248,366,197
Inversiones en base al capital pagado de la entidad:		
Entidades financieras en el exterior	390,229,826	
Entidades no financieras	195,114,913	3,960,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	390,229,826	190,376,454
Propiedad, muebles y equipos	2,592,678,988	1,547,935,459
Contingencias	6,320,993,543	2,314,940,279
Financiamientos en moneda extranjera	585,344,740	103,193,369
Reserva legal bancaria	195,114,913	155,848,715

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	11.39%
Créditos individuales		
Con garantías reales	499,615,928	345,332,019
Sin garantías reales	249,807,964	163,986,155
Inversiones en base al capital pagado de la entidad:		
Entidades financieras en el exterior	328,730,800	326,357,198
Entidades no financieras	164,365,400	882,475
Entidades de apoyo y servicios conexos	328,730,800	189,492,204
Propiedad, muebles y equipos	2,498,079,638	1,556,611,716
Contingencias	7,494,238,914	2,351,138,534
Financiamientos en moneda extranjera	534,995,611	-
Reserva legal bancaria	164,365,400	155,847,158

(1) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia, asciende al 31 de diciembre de 2008 a RD\$2,562,678,988 y al 31 de diciembre de 2007 a RD\$2,498,079,638. La Junta Monetaria aprobó en su Décima Resolución del 20 de enero de 2004 que las deudas subordinadas fueran consideradas como parte del capital normativo y capital normativo ajustado para determinar el índice de solvencia y demás límites prudenciales. Estas deudas deben cumplir con ciertos parámetros para ser considerado en el capital secundario, según lo establece el Reglamento de Adecuación Patrimonial.

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 al 31 de diciembre de 2008 y 2007 incluyen:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Tipo de operación contingente		
Garantías otorgadas:		
Avales, incluyendo US\$6,554,517 (2007: US\$14,609,626)	317,679,595	624,519,806
Fianzas por derechos e impuestos	174,672	1,256,177
Otras garantías otorgadas, incluyendo US\$243,228 (2007: US\$396,141)	87,374,840	64,847,266
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluyendo US\$976,619 (2007: US\$4,509,375)	34,433,840	154,545,485
Líneas de crédito de utilización automática	1,875,277,332	1,505,969,801
	<u>2,314,940,279</u>	<u>2,351,138,535</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios por una suma total aproximada de US\$4.2 millones (2007: RD\$6 millones y US\$4.2 millones), según representaciones de los asesores legales del Banco y estimaciones de la administración no se anticipan pérdidas materiales como resultado de estas demandas. Los registros contables al 31 de diciembre de 2008 y 2007 no incluyen ningún pasivo relacionado con esta situación.

Al 31 de diciembre de 2007 el Banco mantenía litigios con el liquidador de Bancrédito (Panamá), S. A. por US\$42 millones, el 17 de octubre de 2008 la Corte Suprema de Justicia de Panamá declaró la inexistencia de los contratos que dieron lugar a la expedición de los certificados de depósito por un monto de US\$34.5 millones. Por el remanente de US\$8.6 millones el Banco continuará con negociaciones extrajudiciales.

24. Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 las cuentas de orden consisten de:

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Valores en cobranza, incluyendo US\$1,807,444 (2007: US\$4,405,996)	63,727,221	149,536,846
Garantías recibidas	26,624,467,853	14,950,592,804
Cuentas castigadas, incluyendo US\$10,393,406 (2007: US\$11,475,190)	1,932,480,529	2,281,927,578
Rendimientos en suspenso incluyendo US\$24,372 (2007: US\$289,240)	16,218,399	48,273,327
Otras cuentas de registro:		
Contracuenta del capital autorizado	3,200,000,000	1,700,000,000
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización, incluyendo US\$73,715,671 (2007: US\$61,602,566)	6,112,093,637	4,838,145,704
Cartas de crédito notificadas, US\$9,985,000 (2007: US\$12,859,000)	352,053,127	436,426,745
Activos totalmente depreciados	20,037	21,672
Créditos reestructurados, incluyendo US\$1,437,086 (2007: US\$4,743,463)	149,775,872	312,217,005
Cuentas de registro varias, incluyendo US\$35,565,000	1,318,550,493	61,908,379
	<u>39,769,387,168</u>	<u>24,779,050,060</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	2008	2007
	RD\$	RD\$
<i>Ingresos financieros por cartera de crédito e inversiones</i>		
Por créditos comerciales	1,893,311,846	848,810,172
Por créditos de consumo	1,645,586,487	2,049,524,504
Por créditos hipotecarios para la vivienda	269,568,141	102,093,044
Por inversiones mantenidas a vencimiento	<u>196,667,900</u>	<u>191,727,949</u>
	<u>4,005,134,374</u>	<u>3,192,155,669</u>
<i>Gastos financieros por captaciones</i>		
Por depósitos del público	(1,529,284,630)	(1,005,382,091)
Por valores en poder del público	-	-
Por obligaciones subordinadas	(81,175,180)	(39,119,453)
Por financiamientos obtenidos en moneda local	(4,655,723)	(4,991,189)
Por otros financiamientos obtenidos en moneda extranjera	<u>(1,742,906)</u>	<u>(351,058)</u>
	<u>(1,616,858,439)</u>	<u>(1,049,843,791)</u>
	<u>2,388,275,935</u>	<u>2,142,311,878</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consisten de:

	2008	2007
	RD\$	RD\$
<i>Otros ingresos operacionales</i>		
<i>Comisiones por Servicios</i>		
Comisiones por giros y transferencias	32,334,579	27,569,602
Comisiones por comercio exterior	16,720,950	11,658,499
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	8,859,640	9,355,690
Comisiones por custodias de valores y efectos	171,000	242,067
Comisiones por cobranzas	1,996,274	1,722,220
Comisiones por tarjetas de crédito	477,071,999	459,988,780
Otras comisiones por cobrar	<u>440,190,930</u>	<u>462,085,366</u>
	<u>977,345,372</u>	<u>972,622,224</u>
<i>Comisiones por Cambio</i>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	<u>159,973,888</u>	<u>140,946,201</u>
	<u>159,973,888</u>	<u>140,946,201</u>
<i>Ingresos Diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	10,380,569	56,526,508
Otros ingresos operacionales diversos	<u>47,687,385</u>	<u>83,691,582</u>
	<u>58,067,954</u>	<u>140,218,090</u>
	<u>1,195,387,214</u>	<u>1,253,786,515</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	2008	2007
	RD\$	RD\$
<i>Otros gastos operacionales</i>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por giros y transferencias	-	(17,595)
Por servicios bursátiles	(1,852,797)	(1,741,734)
Por cámara de compensación	-	-
Por otros servicios	<u>(142,429,158)</u>	<u>(104,706,236)</u>
	<u>(144,281,955)</u>	<u>(106,465,565)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por cambio de divisas	(34,810,449)	(32,942,129)
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros	(26,031,700)	(33,102,751)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(227,873,199)</u>	<u>(189,473,443)</u>
	<u>(288,715,348)</u>	<u>(255,518,323)</u>
	<u>(432,997,303)</u>	<u>(361,983,888)</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	114,710,828	76,631,023
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	15,279,421
Ingresos por inversiones no financieras	46,216,582	34,437,266
Ganancia por venta de bienes	16,566,594	23,968,914
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>64,734,302</u>	<u>409,925,363</u>
Sub total	<u>242,228,306</u>	<u>560,241,987</u>
Otros Gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(33,950,713)	(19,201,319)
Gastos por bienes diversos	-	(652)
Gastos por ventas bienes	(273,395)	-
Gastos por operaciones contingentes	-	(8,384)
Otros gastos no operacionales	<u>(78,739,425)</u>	<u>(299,376,081)</u>
Sub total	<u>(112,963,533)</u>	<u>(318,586,436)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) - Neto	<u>129,264,773</u>	<u>241,655,551</u>

- (a) Al 31 de diciembre 2008 incluye la contabilización de la ganancia por la venta de las acciones de Visa, Inc. por RD\$44,546,553 y al 31 de diciembre de 2007 incluye la contabilización de las acciones de Visa, Inc. por RD\$326,357,198.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

28. Gastos Operativos

Los gastos operativos al 31 de diciembre de 2008 y 2007, donde se incluyen las remuneraciones y beneficios sociales abonados al personal, consisten de:

	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Sueldos y compensaciones al personal		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	788,223,844	863,461,067
Contribuciones a planes de pensiones	37,811,141	30,884,841
Otros gastos de personal	<u>315,393,300</u>	<u>257,413,528</u>
	<u>1,141,428,285</u>	<u>1,151,759,436</u>
Servicios de terceros	<u>258,548,822</u>	<u>201,060,173</u>
Depreciaciones y amortizaciones	<u>175,205,124</u>	<u>170,523,849</u>
Otras provisiones:		
Gasto provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	22,923,140	38,138,633
Gasto provisiones contingencias	26,953,562	5,060,595
Gasto provisiones para rendimientos por cobrar	<u>134,533,223</u>	<u>99,553,176</u>
	<u>184,409,925</u>	<u>142,752,404</u>
	<u>2008</u> <u>RD\$</u>	<u>2007</u> <u>RD\$</u>
Gastos diversos:		
Traslados y comunicaciones	167,411,830	143,020,688
Gastos de infraestructura	479,152,532	418,232,509
Aportes al Banco Central y Superintendencia de Bancos	119,673,209	104,850,577
Aportes a otras instituciones	557,656	1,086,515
Otros impuestos y tasas	27,511,712	90,688,926
Gastos legales	21,427,841	13,432,145
Papelería, útiles y otros materiales	20,398,638	23,303,815
Propaganda y publicidad	90,814,488	95,295,316
Suscripciones y afiliaciones	3,981,332	3,244,298
Otros gastos diversos	<u>13,956,440</u>	<u>30,475,552</u>
	<u>944,885,678</u>	<u>923,630,341</u>
	<u>2,704,477,834</u>	<u>2,589,726,203</u>

- (a) De este importe, al 31 de diciembre de 2008 de RD\$286,932,309.24 (2007: RD\$239,684,299) corresponden a retribución de personal directivo.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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 de 2008 y 2007 es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2008		Al 31 de diciembre de 2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos sensibles a tasas	14,100,790,840	6,528,561,953	12,621,611,633	6,187,723,225
Pasivos sensibles a tasas	13,378,176,427	3,012,492,009	10,151,211,785	2,852,239,015
Posición neta	<u>722,614,412</u>	<u>3,516,069,944</u>	<u>2,470,399,848</u>	<u>3,335,484,210</u>
Exposición a tasa de interés	<u>29,945,767</u>	<u>58,704,155</u>	<u>13,203,610</u>	<u>6,878,715</u>

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

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos al 31 de diciembre de 2008 y 2007 agrupados según su fecha de vencimiento son:

	2008					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	6,475,855,526	-	-	-	-	6,475,855,526
Inversiones negociables y a vencimiento	386,482,923	1,758,011	71,515,258	750,990,066	543,614,800	1,754,361,058
Cartera de créditos	3,837,673,525	2,351,558,891	4,469,654,332	4,583,225,168	3,925,152,903	19,167,264,819
Deudores por aceptaciones	13,514,077	8,429,920	6,665,104	-	-	28,609,101
Inversiones en acciones	-	-	-	-	194,336,454	194,336,454
Rendimientos por cobrar	507,222,740					507,222,740
Cuentas a recibir	509,000,547	-	-	-	67,593,993	576,594,540
Activos diversos	13,731,430	-	-	-	110,835,303	124,566,733
Total activos	<u>11,743,480,768</u>	<u>2,361,746,822</u>	<u>4,547,834,694</u>	<u>5,334,215,234</u>	<u>4,841,533,453</u>	<u>28,828,810,971</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2008</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,303,243,303	3,139,866,643	-	-	19,401,044,258	24,844,154,204
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	158,408,341	215,948,123	-	-	1,334,330,262	1,708,686,726
Fondos tomados a préstamos	106,915,008	-	-	12,846,140	-	119,761,148
Obligaciones subordinadas	9,457,358	-	-	335,754,030	481,093,860	826,305,248
Aceptaciones en circulación	13,514,077	8,429,920	6,665,104	-	-	28,609,101
Otros pasivos	555,536,786	-	-	-	348,426,848	903,963,634
Total pasivos	<u>3,147,074,873</u>	<u>3,364,244,686</u>	<u>6,665,104</u>	<u>348,600,170</u>	<u>21,564,895,228</u>	<u>28,431,480,061</u>
<u>2007</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos						
Fondos disponibles	6,213,881,607	-	-	-	-	6,213,881,607
Inversiones negociables y a vencimiento	273,047,702	90,821,975	583,841,944	523,495,438	431,477,703	1,902,684,762
Cartera de créditos	3,431,238,927	1,616,046,537	4,803,694,527	4,249,251,039	3,298,947,011	17,399,178,041
Deudores por aceptaciones	2,334,176	3,320,963	-	-	-	5,655,139
Inversiones en acciones	-	-	-	-	516,731,877	516,731,877
Rendimientos por cobrar	366,904,834	-	-	-	-	366,904,834
Cuentas a recibir	288,951,349	-	-	-	53,757,521	342,708,870
Activos diversos	16,167,028	-	-	-	115,147,489	131,314,517
Total activos	<u>10,592,525,623</u>	<u>1,710,189,475</u>	<u>5,387,536,471</u>	<u>4,772,746,477</u>	<u>4,416,061,601</u>	<u>26,879,059,647</u>

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
	Pasivos					
Obligaciones con el público	1,315,054,819	1,956,496,392	-	-	18,201,245,681	21,472,796,892
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	166,821,604	248,043,057	-	-	2,307,439,454	2,722,304,115
Fondos tomados a préstamos	1,352,829	720,571	5,198,946	28,170,460	-	35,442,806
Obligaciones subordinadas	3,601,170	2,302,063	-	319,976,628	477,151,530	803,031,391
Aceptaciones en circulación	2,334,176	3,320,963	-	-	-	5,655,139
Otros pasivos	754,582,172	-	-	-	537,556,694	1,292,138,866
Total pasivos	<u>2,243,746,770</u>	<u>2,210,883,046</u>	<u>5,198,946</u>	<u>348,147,088</u>	<u>21,523,393,359</u>	<u>26,331,369,209</u>

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 de 2008 y 2007 consiste en:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
	Razón de liquidez (1)			
A 15 días ajustada	159.80%	248.75%	150.33%	611.80%
A 30 días ajustada	163.87%	176.02%	148.15%	492.81%
A 60 días ajustada	145.28%	135.16%	166.73%	361.72%
A 90 días ajustada	139.64%	117.43%	185.27%	360.89%
Posición				
A 15 días ajustada	1,070,691,658	26,268,800	742,660,006	44,821,831
A 30 días ajustada	1,352,335,939	22,136,933	880,290,208	47,030,033
A 60 días ajustada	1,209,004,290	14,729,424	1,520,780,162	51,365,360
A 90 días ajustada	1,194,772,833	8,787,954	2,237,670,907	59,839,233
Posición global por moneda (meses) (2)	(26.34)	(11.96)	(44.02)	(34.08)
Posición global consolidada (meses) (2)	(22.61)		(41.95)	

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Un detalle del valor razonable estimado de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2008 y 2007 consiste en:

<u>2008</u>	<u>Valor en Libros RD\$</u>	<u>Valor de Mercado RD\$</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,475,855,526	6,475,855,526
Inversiones negociables y a vencimiento	1,780,132,338	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	18,997,372,948	ND
Inversiones en acciones (a)	181,877,320	ND
	<u>27,435,238,132</u>	
Pasivos:		
Depósitos del público	24,844,154,204	ND
Depósitos de instituciones financieras	1,708,686,726	ND
Fondos tomados a préstamos (a)	119,761,148	ND
	<u>26,672,602,078</u>	
<u>2007</u>	<u>Valor en Libros RD\$</u>	<u>Valor de Mercado RD\$</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	6,213,881,607	6,213,881,607
Inversiones negociables y a vencimiento	1,915,036,751	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	16,283,507,981	ND
Inversiones en acciones (a)	506,097,648	ND
	<u>24,918,523,987</u>	
Pasivos:		
Depósitos del público	21,472,796,892	ND
Depósitos de instituciones financieras	2,722,304,115	ND
Fondos tomados a préstamos (a)	35,442,806	ND
	<u>24,230,543,813</u>	

ND: No disponible

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

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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 31 de diciembre de 2008 y 2007 son:

	<u>2008</u>			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantía
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Vinculados a la propiedad	-	-	-	-
Vinculados a la administración	470,742,797	886,770	471,629,567	578,931,517

	<u>2007</u>			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantía
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Vinculados a la propiedad	-	-	-	-
Vinculados a la administración	389,911,778	925,017	390,836,795	244,051,801

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 2008 y 2007 y durante los años terminados en esas fechas incluyen:

<u>2008</u>	Monto RD\$	<u>Efecto en</u>	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Balances			
Préstamos	273,664,332		
Inversiones en acciones	181,063,947		
Cuentas por cobrar (neta)	(4,465,491)		
Cuentas corrientes	150,661,861		
Depósitos de ahorro	58,916,752		
Certificados financieros	443,423,769		
Deuda subordinada	150,454,208		
Transacciones			
Dividendos recibidos		-	
Comisiones cobradas		35,928,720	
Servicios Profesionales		6,807,775	
Gastos Financieros			55,867,425
Servicios de vigilancia			36,232,811
Servicios recibidos			56,361,953

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

<u>2007</u>	Monto	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
Tipo de Transacción	RD\$	RD\$	RD\$
Balances			
Préstamos	180,230,070		
Inversiones en acciones	180,407,207		
Cuentas por cobrar (neta)	654,874		
Cuentas corrientes	98,816,020		
Depósitos de ahorro	70,693,207		
Certificados financieros	444,376,990		
Deuda subordinada	126,096,178		
Transacciones			
Dividendos recibidos		256,700	
Comisiones cobradas		314,894	
Servicios Profesionales		5,602,872	
Gastos Financieros			47,190,753
Servicios de vigilancia			28,929,616

32. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

Durante el 2008 los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por el Banco y los empleados fueron RD\$37,771,681 y RD\$15,197,061 (2007 - RD\$30,884,841 y RD\$12,408,894), respectivamente.

33. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 fueron:

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

	2008	2007
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	827,145,294	322,866,084
Castigos de inversiones y rendimientos por cobrar	9,870	-
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,874,132	173,841,564
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,235,194	24,447,156
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,117,198	6,724,187
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	19,281,153	4,064,974
Transferencia de provisión de inversiones en valores a provisión de cartera de créditos	128,043	-
Transferencia de provisión de inversiones en valores a provisión de inversiones en acciones	212,337	-
Retiro de inmuebles y equipos	6,837,518	63,784,546
Incremento de inversiones en acciones de Visa, Inc.	-	326,357,198
Capitalización de utilidades retenidas	323,679,146	

34. Hechos Posteriores al Cierre

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

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

Propuesta de Modificación de los Reglamentos de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y de Evaluación de Activos

El 12 de febrero de 2009 la Junta Monetaria emitió su Tercera Resolución sobre la publicación para fines de consulta a las partes interesadas de la Propuesta de Modificación de los Reglamentos de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y de Evaluación de Activos. Los aspectos incluidos en esta resolución son: a) incluir en el reglamento de normas prudenciales de adecuación patrimonial que las instituciones financieras podrán constituir provisiones procíclicas que incrementen la provisión genérica de activos y pasivos contingentes ponderados por riesgo crediticio hasta un 2%; b) disposición transitoria de un año sobre la clasificación de los mayores deudores para fines de clasificación del crédito, considerando los créditos comerciales y a la microempresa en forma individual de mayor a menor monto hasta llegar al 60% o alcanzar un monto individual de RD\$10 millones (reglamento de evaluación de activos); c) para fines de constitución de provisiones de líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, se considera el 20% del saldo registrado para contingencias clasificadas A y B y 100% para líneas de crédito suspendidas de deudores clasificados C, D y E (reglamento de evaluación de activos).

Cobertura del Encaje Legal

El 12 de febrero de 2009 la Junta Monetaria emitió la Primera Resolución que autoriza al Banco Central de la República Dominicana a tomar medidas referentes a la cobertura del encaje legal.

Resoluciones de la Junta Monetaria

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

Primera Resolución: Aprueba la modificación de los Artículos 8, 26 y 54 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) en los siguientes aspectos: a) para fines de constitución de provisiones de líneas de crédito correspondientes a tarjetas de crédito, se considera el 20% del saldo registrado para contingencias clasificadas A y B en lugar del 100%, y para líneas de crédito no suspendidas de deudores clasificados C, D y E, se considera el 100%; b) se deberá evaluar de manera individual como mínimo el 60% de los créditos comerciales por capacidad de pago y, por el período de un año, se podrá evaluar por historial del pago los créditos menores a RD\$10 millones, independientemente de que la calificación por capacidad de pago de los créditos comerciales no alcance el 60% referido anteriormente; c) se incluye dentro de los tipos de provisiones las procíclicas que podrán ser constituidas por un monto de hasta el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, con el fin de hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Segunda Resolución: Se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a considerar para fines de cobertura del coeficiente del encaje legal en moneda nacional y hasta el 2% del pasivo sujeto a encaje legal: a) los nuevos préstamos que de manera gradual y hasta un límite de monto, otorguen las entidades de intermediación financiera a ciertos sectores de la industria y b) los bonos del Gobierno Dominicano de las emisiones del año 2009, que adquieran las entidades por un monto global de hasta RD\$3,000 millones y por un período de hasta 3 años, entre otros aspectos.

Venta del edificio y posterior arrendamiento

Con fecha 6 de febrero de 2009 se firmó un contrato de venta del edificio donde se ubican las oficinas corporativas del Banco, el valor de la negociación es de RD\$593 millones. Esta transacción fue aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana según circular SB ADM/0510/08.

De manera simultánea se firmó un contrato de arrendamiento operativo de dichas instalaciones por un período de quince años, hasta el octavo año de vigencia del contrato, el banco podrá terminar el mismo, sin necesidad de declaración judicial y sin incurrir en responsabilidades, en este caso debe pagar la totalidad de las cuotas pendientes para concluir con el período de arrendamiento de quince años. El valor del arrendamiento al inicio del contrato es de nueve millones por mes, el que será revisado y modificado de manera trimestral, considerando ciertas variables.

Al finalizar la vigencia del contrato el Banco puede ejercer la opción de compra, para el efecto se determinará un valor razonable del edificio.

Banco Múltiple León, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

35. 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 2008, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Valores en circulación
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones

