



Banco de Reservas de la República Dominicana

**Informe de los Contadores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2002**

Banco de Reservas de la República Dominicana
Indice de los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2002

| | Página |
|--|---------------|
| Informe de los Contadores Independientes | 1-2 |
| Estados Financieros sobre Base Regulada: | |
| Estado de Situación Financiera | 3-4 |
| Estado de Resultados | 5 |
| Estado de Cambios en el Efectivo | 6-7 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 8 |
| Notas a los Estados Financieros | 9-38 |

Informe de los Contadores Independientes

3 de marzo del 2003

Al Consejo de Directores del
Banco de Reservas de la República Dominicana

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto del Banco de Reservas de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio sobre base regulada por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores u omisiones importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones hechas por la gerencia, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base comprensiva de contabilidad diferente a Normas Internacionales de Información Financiera según se explica en la Nota 2.

Según se explica en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, el Banco mantiene créditos vencidos del sector público dentro de la cartera vigente. En adición, según se explica en la Nota 6 cesó en el 2002 de provisionar sobre la cartera de créditos del Estado Dominicano y sus dependencias. Dicha práctica se fundamentan en el entendido de la administración de que estos créditos cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. Asimismo, como se explica en la Nota 11 a los estados financieros, difirió los efectos cambiarios de la actualización de sus activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente asociados con cuentas del Estado Dominicano, hasta tanto el mercado cambiario se estabilice.

Al Consejo de Directores del
Banco de Reservas de la República Dominicana
Página 2
3 de marzo del 2003

En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros del asunto descrito en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2002, y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros.

PriceWaterhouse (00/2003)

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

ACTIVOS

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)

| | |
|--|-----------------------|
| Efectivo en caja, bancos y Banco Central | 6,474,863,741 |
| Equivalentes de efectivo | 3,806,820,834 |
| | <u>10,281,684,575</u> |

Inversiones en valores (Nota 4)

| | |
|---|----------------------|
| Inversiones en depósitos y valores | 1,778,671,923 |
| Provisión para inversiones en depósitos y valores | (1,504,162) |
| | <u>1,777,167,761</u> |

Cartera de créditos (Nota 5)

| | |
|------------------------------------|-----------------------|
| Vigente en moneda nacional | 21,543,070,307 |
| Vigente en moneda extranjera | 3,128,001,130 |
| Vencida de 31-90 días | 735,269,836 |
| Vencida más de 90 días | 705,858,070 |
| | <u>26,112,199,343</u> |
| Provisión para cartera de créditos | (693,599,290) |
| | <u>25,418,600,053</u> |

Deudores por aceptaciones

3,038,151,631

Inversiones en acciones (Nota 7)

| | |
|--|--------------------|
| Inversiones | 597,858,093 |
| Provisión para inversiones en acciones | (12,850,594) |
| | <u>585,007,499</u> |

Rendimientos por cobrar (Nota 8)

| | |
|--|--------------------|
| Disponibilidades | 3,519,996 |
| Inversiones en depósitos y valores | 14,250,000 |
| Cartera de créditos | 546,203,010 |
| | <u>563,973,006</u> |
| Provisión para rendimientos por cobrar | (391,268,647) |
| | <u>172,704,359</u> |

Propiedad, muebles y equipos, neto (Nota 9)

1,520,863,305

Otros activos (Nota 10)

| | |
|---|----------------------|
| Cuentas a recibir | 51,690,832 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (neto) | 101,603,190 |
| Otros cargos diferidos (neto) | 138,822,962 |
| Activos diversos (neto) | 1,039,612,429 |
| | <u>1,331,729,413</u> |

TOTAL ACTIVOS

44,125,908,596

Cuentas contingentes deudoras (Nota 21)

7,396,893,732

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ESTADO DOMINICANO

Pasivos

Depósitos del público (Nota 15)

Moneda nacional

A la vista

10,683,245,447

De ahorro

4,378,118,717

A plazo

4,897,009

15,066,261,173

Moneda extranjera

4,028,501,178

19,094,762,351

Valores en circulación (Nota 15)

13,508,535,474

Financiamientos obtenidos (Nota 16)

Moneda nacional

298,294,564

Moneda extranjera

3,516,051,312

3,814,345,876

Aceptaciones en circulación

912,350,319

Otras obligaciones por pagar (Nota 17)

Moneda nacional

777,704,565

Moneda extranjera

986,938,823

1,764,643,388

Cargos por pagar

4,517,843

Otros pasivos (Nota 18)

Pasivos diversos

1,281,101,371

Total Pasivos

40,380,256,622

Patrimonio del Estado Dominicano (Nota 20)

Capital pagado

2,000,000,000

Otras reservas patrimoniales

927,863,597

Resultado del ejercicio

817,788,377

3,745,651,974

Total Patrimonio del Estado Dominicano

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ESTADO DOMINICANO

44,125,908,596

Cuentas contingentes acreedoras (Nota 21)

7,396,893,732

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
 Administrador General

Divanna P. de Montás
 Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Resultados
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

| | |
|---|----------------------|
| Ingresos financieros | |
| Intereses y comisiones por créditos | 4,517,952,267 |
| Intereses por inversiones en valores | 48,433,006 |
| | <u>4,566,385,273</u> |
| Gastos financieros | |
| Intereses por captaciones | 1,942,530,188 |
| Intereses y comisiones por financiamientos | 139,734,171 |
| | <u>2,082,264,359</u> |
| Resultado financiero | <u>2,484,120,914</u> |
| Otros ingresos operacionales | |
| Operaciones de tarjeta | 68,419,168 |
| Comisiones por servicios | 498,305,208 |
| Comisiones por cambio | 148,276,639 |
| Ingresos diversos | 287,325,211 |
| | <u>1,002,326,226</u> |
| Otros gastos operacionales | |
| Comisiones por servicios | 27,931,586 |
| Gastos diversos | 26,065,136 |
| | <u>53,996,722</u> |
| Resultado operacional bruto | <u>3,432,450,418</u> |
| Gastos de provisiones por activos riesgosos y contingentes | |
| Cartera de créditos e inversiones | 214,064,470 |
| Otras provisiones | 394,920,435 |
| | <u>608,984,905</u> |
| Gastos generales y administrativos | |
| Sueldos y compensaciones al personal | 1,424,137,206 |
| Otros gastos generales | 693,615,465 |
| | <u>2,117,752,671</u> |
| Resultado operacional neto | <u>705,712,842</u> |
| Ingresos (gastos) no operacionales (Nota 22) | |
| Inversiones en acciones | (7,096,260) |
| Otros | 306,341,158 |
| | <u>299,244,898</u> |
| Ingresos (gastos) extraordinarios (Nota 23) | <u>8,706,941</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 1,013,664,681 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 19) | <u>195,876,304</u> |
| Resultado del ejercicio | <u>817,788,377</u> |

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
 Administrador General

Divanna P. de Montás
 Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Cambios en el Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

| | |
|--|--------------------|
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 4,075,909,169 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 15,663,010 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 968,392,726 |
| Intereses pagados por captaciones | (1,942,530,188) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | (139,734,171) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (2,236,488,544) |
| Otros gastos operacionales pagados | (53,996,722) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (112,237,244) |
| Cobros diversos por actividades de operación | 49,646,555 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 624,624,591 |

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

| | |
|--|------------------------|
| Aumento en inversiones | 31,746,716 |
| Créditos otorgados | (80,132,867,577) |
| Créditos cobrados | 74,546,289,121 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (930,475,331) |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos | 342,904,611 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 277,185,824 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (5,865,216,636) |

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | |
|---|----------------------|
| Captaciones recibidas | 465,333,019,866 |
| Devolución de captaciones | (457,562,533,963) |
| Financiamientos obtenidos | 26,325,030,580 |
| Pagos de financiamientos | (26,358,298,301) |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas | (128,000,000) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 7,609,218,182 |

AUMENTO NETO DEL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

2,368,626,137

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

7,913,058,438

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

10,281,684,575

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
 Administrador General

Divanna P. de Montás
 Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Cambios en el Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

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

Resultado del ejercicio 817,788,377

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Provisiones:

| | |
|--|-------------|
| Cartera de créditos | 203,110,875 |
| Inversiones | 10,953,595 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 29,058,622 |
| Rendimientos por cobrar | 361,941,239 |
| Operaciones contingentes | 3,920,574 |

Liberación de provisiones:

| | |
|--|--------------|
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | (74,832,505) |
| Rendimientos por cobrar | (18,874,695) |

Depreciaciones y amortizaciones

| | |
|-------------------------|-------------|
| Impuesto sobre la renta | 139,383,486 |
|-------------------------|-------------|

Beneficios al personal y otros relativos

| | |
|---|------------|
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos | 83,639,060 |
|---|------------|

Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos

| | |
|---------------------------------|-------------|
| Participación en otras empresas | 273,044,877 |
|---------------------------------|-------------|

Cambios netos en activos y pasivos:

| | |
|---|---------------|
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (168,913,667) |
|---|---------------|

| | |
|-------------------------|-----------|
| Rendimientos por cobrar | 7,349,158 |
|-------------------------|-----------|

| | |
|-------------------|---------------|
| Cuentas a recibir | (474,813,094) |
|-------------------|---------------|

| | |
|------------------------|--------------|
| Otros cargos diferidos | (33,933,500) |
|------------------------|--------------|

| | |
|------------------|--------------|
| Activos diversos | (50,593,047) |
|------------------|--------------|

| | |
|------------------------------|---------------|
| Otras obligaciones por pagar | (809,003,706) |
|------------------------------|---------------|

| | |
|------------------|-------------|
| Cargos por pagar | 859,188,643 |
|------------------|-------------|

| | |
|------------------|---------|
| Pasivos diversos | 966,199 |
|------------------|---------|

| | |
|-------------------------|-----------------------------|
| Total de ajustes | <u>(193,163,786)</u> |
|-------------------------|-----------------------------|

| | |
|--|---------------------------|
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>624,624,591</u> |
|--|---------------------------|

Revelación de las transacciones no monetarias (Nota 25)

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2002
Valores en RD\$

| | <u>Capital Pagado</u> | <u>Otras Reservas</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultado del Ejercicio</u> | <u>Total Patrimonio</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|-----------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2001 (Nota 27) | 2,000,000,000 | 762,449,637 | | 472,611,313 | 3,235,060,950 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | 472,611,313 | (472,611,313) | |
| Distribución de beneficios (Nota 20): | | | | | |
| En efectivo al Tesorero Nacional | | | (128,000,000) | | (128,000,000) |
| Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir deudas y otras necesidades del Banco | | | (89,197,353) | | (89,197,353) |
| Amortización de vales del Tesorero Nacional | | | (75,000,000) | | (75,000,000) |
| Intereses de los vales del Tesorero Nacional | | | (15,000,000) | | (15,000,000) |
| Transferencia a otras reservas | | 165,413,960 | (165,413,960) | | |
| Resultado del ejercicio | | | | 817,788,377 | 817,788,377 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2002 | <u>2,000,000,000</u> | <u>927,863,597</u> | | <u>817,788,377</u> | <u>3,745,651,974</u> |

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 3 de marzo del 2003 y las notas adjuntas de la 1 a la 30.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

1. Entidad

El Banco de Reservas de la República Dominicana (el Banco) es propiedad del Estado Dominicano y fue constituido por la Ley 581 del 24 de octubre del 1941 modificada por la Ley 6133 del 17 de diciembre de 1962 y sus modificaciones.

Desde el 1998, la Junta Monetaria autorizó al Banco de Reservas de la República Dominicana a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Sus principales actividades son las de préstamos, banca de inversión, inversión, captación de depósitos y financiamientos.

La administración general del Banco tiene sede en la Torre Banreservas de la Avenida Winston Churchill, Santo Domingo.

El detalle de los principales funcionarios es:

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|-----------------------------|---|
| José E. Lois Malkun | Presidente |
| Arturo Martínez Moya | Vicepresidente |
| Manuel A. Lara Hernández | Administrador General |
| Pedro Leandro Félix Jiménez | Subadministrador General de Negocios |
| Rafael Sánchez Llubes | Subadministrador General Administrativa |
| Divanna P. de Montás | Contralor General |

El detalle de las oficinas y cajeros es:

| <u>Ubicación</u> | <u>Oficinas (*)</u> | <u>Cajeros Automáticos</u> |
|-------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Zona Metropolitana | 39 | 90 |
| Interior del País | <u>63</u> | <u>92</u> |
| | <u>102</u> | <u>182</u> |

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

Moneda

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

2. Principales Políticas Contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las prácticas de contabilidad para instituciones financieras requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera, como normas supletorias. Estas normas requieren que la Administración haga estimaciones y asunciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos contingentes a la fecha de preparación de los estados financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte. Los resultados reales podrían diferir de dichos resultados.

El siguiente es un resumen de las principales políticas contables:

Principio de combinación

Los estados financieros incluyen las cifras combinadas de la oficina principal y de las sucursales. Las transacciones y saldos (que representan partidas en tránsito o no respondidas) entre la oficina principal y las sucursales se presentan en el estado de situación financiera.

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos contenidas en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 29 de junio de 1993 y sus modificaciones; especialmente la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 9 de enero del 2001 que cambió la normativa de calificación de los activos a partir del 30 de junio del 2001.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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.

Según lo establece la Primera Resolución del 9 de enero del 2001, la diferencia entre la provisión así determinada y la constituida al 30 de junio del 2001, es cargada a resultados gradualmente en un período de tres años. Por resolución de la Junta Monetaria, considerando la diferencia con la banca privada, se le concedió al Banco un plazo de doce años para la constitución de provisiones sobre la cartera de créditos del sector público que termina en el 2005.

La provisión para otros activos se constituye para los bienes recibidos en recuperación de créditos en base a la diferencia entre los valores en libros y los resultantes de tasaciones preparadas por tasadores independientes.

Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos establecen un plazo máximo de enajenación de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados:

| | | |
|------------------|------|----------------------------|
| Bienes muebles | 100% | Al término de dos años |
| Bienes inmuebles | 50% | Al término del segundo año |
| | 50% | Al término del tercer año |

Régimen transitorio

Las provisiones para activos riesgosos se constituyen siguiendo las modificaciones según la Primera Resolución del 9 de enero del 2001, que establece un régimen de tres años, revisable, contados a partir del 30 de junio del 2001, fecha en que venció el régimen anterior de ocho años para la banca privada. La Junta Monetaria, considerando la diferencia con la banca privada, concedió al Banco un plazo de doce años para la constitución de provisiones sobre la cartera del sector público y para el castigo de las inversiones vencidas, correspondientes a valores emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, que termina en el 2005. En diciembre del 2002 se introdujeron cambios a esta normativa que se explican más ampliamente en la Nota 27.

Costo de beneficios de empleados

Bonificación y otros beneficios

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

Plan de retiro y pensiones

Los empleados del Banco participan en un plan de retiro y pensiones, bajo la administración del Comité del Plan, presidido por el Vicepresidente del Consejo de Directores. Dicho plan es contributivo. La contribución del Banco se paga sobre la base de cálculos actuariales.

Indemnización por cesantía

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

Valuación de los distintos tipos de inversiones

Las inversiones en valores se registran al costo y no exceden sus valores realizables.

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

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

El detalle y movimiento de las inversiones en valores se presenta en la Nota 4.

Las inversiones en acciones se registran al costo, excepto las realizadas en compañías subsidiarias que se registran bajo el método patrimonial.

Valuación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías

La valuación y clasificación de la cartera de crédito se basa en el análisis de los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos y la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 9 de enero del 2001, sobre el comportamiento histórico y capacidad de pago del deudor a la totalidad de sus obligaciones y su morosidad, de acuerdo al tipo de crédito.

La cartera de crédito se clasifica atendiendo a su vencimiento en:

Créditos vigentes

Corresponden a los saldos de capital que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos de 31 a 90 días

Corresponden a los préstamos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos por más de 90 días

Corresponden a los préstamos que no han sido pagados o renovados después de transcurrido el plazo de 90 días contado a partir de la fecha en que dichos pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de créditos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Es práctica de la administración transferir los créditos al sector público a cartera vencida a discreción en lugar de seguir la política establecida.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicas de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas al 80% de su valor para fines de la cobertura de riesgo que respaldan.

Semi-polivalentes

Corresponden a vehículos de motor y pesados, inventarios o existencias de mercancías y cartas de crédito stand by; y son consideradas para fines de cobertura de riesgo, entre el 50% y el 70% de su valor.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usadas para realizar diferentes actividades. Estas garantías se considerarán al 30% del valor de la tasación para fines del cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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 en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos.

Provisión para rendimientos por cobrar

Para los créditos comerciales, la provisión es calculada usando porcentajes específicos de acuerdo al capital correlativo del deudor y, para los créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos, en función de la antigüedad de los saldos. Los rendimientos de los créditos vencidos a más de 90 días deberán ser cubiertos por la provisión en su totalidad.

Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación

La propiedad, muebles y equipos se llevan al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten 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 por un método similar al previsto por el Código Tributario, según interpretaciones de las autoridades impositivas.

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

Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

Cargos diferidos y el método de amortización

Los cargos diferidos incluyen mejoras a propiedades arrendadas y software, y son amortizados por el método de línea recta en cuotas mensuales a un plazo máximo de cinco años.

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, ésta permite que a partir del 2002 los cargos que han sido diferidos de acuerdo a disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos, sean amortizados en su totalidad hasta el 30 de junio del 2004.

Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera 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 la fecha en que las transacciones se originan y aquella en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Reconocimiento de ingresos y gastos significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se ganan, independiente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

Impuesto sobre la renta

Los efectos impositivos de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se reconocen para fines impositivos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo, los billetes y monedas en caja, Banco Central de la República Dominicana, depósitos en bancos comerciales y remesas en tránsito, presentados en el estado de situación financiera, constituyen el efectivo y sus equivalentes.

Se consideran además como equivalentes de efectivo, las inversiones a corto plazo con vencimiento hasta 90 días, de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetas a un riesgo de depreciación de cambio en su valor y clasificadas en categoría de riesgo A.

Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepagos. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre la originación de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cartera de créditos

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

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten de:

| | |
|---|--------------------------|
| Efectivo: | |
| En caja, incluyendo US\$10,528,257 | RDS 1,309,504,181 |
| En Banco Central de la República Dominicana | 4,115,592,052 |
| En bancos del país | 182,552 |
| En bancos del exterior, incluyendo US\$56,759,936 | 1,049,584,956 |
| Equivalentes de efectivo: | |
| Remesas en tránsito, incluyendo US\$7,613,082 | 1,759,330,256 |
| Instrumentos financieros hasta 90 días | 2,047,490,578 |
| | <u>RDS10,281,684,575</u> |

Al 31 de diciembre del 2002 el total depositado para fines de encaje legal excede en RD\$1,946,998,000 la cantidad mínima requerida.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

4. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores consisten de:

| <u>Tipo de inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RDS</u> | <u>Tasa de Interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--|--|----------------------|----------------------------|--------------------|
| Bonos y otros títulos del sector público | Tesorero Nacional (Nota 20) | 1,275,000,000 | 1% | 2020 |
| | Tesorero Nacional | 5,387,782 | 2.5, 6 y 7% | Vencidos |
| | Ayuntamientos | 425,000 | 4 y 6% | Vencidos |
| | Tesoro de los Estados Unidos | 1,225,870 | Libor | 2024 |
| | | <u>1,282,038,652</u> | | |
| Certificados financieros | Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A. | 25,000,000 | 13% | Vencido |
| | Banco BHD, S. A. | 318,750,000 | 4.6% | 2004 |
| | | <u>343,750,000</u> | | |
| Certificados de depósito a plazo indefinido | Banco Agrícola de la República Dominicana | 152,647,591 | 12% | Indefinido |
| | Otros | 235,680 | 9.5 y 18% | Vencidos |
| | | <u>152,883,271</u> | | |
| | | <u>1,778,671,923</u> | | |

El movimiento del año fue:

| | |
|--|---------------------------|
| Balance al 1 de enero del 2002 | RD\$ 2,109,121,923 |
| Inversiones adquiridas | 20,943,616,448 |
| Inversiones canceladas | (19,226,575,870) |
| Transferido a equivalentes de efectivo | (2,047,490,578) |
| Balance al 31 de diciembre del 2002 | <u>RD\$ 1,778,671,923</u> |

Las inversiones en valores incluyen US\$96,620.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

5. Cartera de Créditos

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

| | <u>Sector Público</u> RD\$ | <u>Sector Privado</u> RD\$ | <u>Total</u> RD\$ |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u> | | | |
| Adelantos en cuenta corriente | | 214,194,016 | 214,194,016 |
| Préstamos | 10,711,709,856 | 12,047,720,026 | 22,759,429,882 |
| Documentos descontados | | 53,816,807 | 53,816,807 |
| Arrendamientos financieros | | 39,567,329 | 39,567,329 |
| Cartas de créditos | 207,208,751 | 88,483,681 | 295,692,432 |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | | 23,754,415 | 23,754,415 |
| Otros | | 1,415,941 | 1,415,941 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>12,468,952,215</u> | <u>23,387,870,822</u> |
| <u>Créditos de consumo:</u> | | | |
| Tarjetas de crédito | | 827,725,956 | 827,725,956 |
| Préstamos de consumo | | 1,776,503,170 | 1,776,503,170 |
| | | <u>2,604,229,126</u> | <u>2,604,229,126</u> |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | | |
| Adquisición de viviendas | | 71,439,456 | 71,439,456 |
| Construcción, reparación, ampliación y otros | | 48,659,939 | 48,659,939 |
| | | <u>120,099,395</u> | <u>120,099,395</u> |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

La condición de la cartera de créditos es:

| | <u>Sector</u> <u>Público</u> RD\$ | <u>Sector</u> <u>Privado</u> RD\$ | <u>Total</u> RD\$ |
|---|---|---|-----------------------|
| Vigente en moneda nacional | 10,045,303,069 | 11,497,767,238 | 21,543,070,307 |
| Vigente en moneda extranjera, correspondiente a US\$150,747,042 | 873,615,538 | 2,254,385,592 | 3,128,001,130 |
| <u>Vencida:</u> | | | |
| Vencida en moneda nacional (de 31-90 días) | | 375,845,832 | 375,845,832 |
| Vencida en moneda extranjera (de 31-90 días), correspondiente a US\$17,321,639 | | 359,424,004 | 359,424,004 |
| Vencida en moneda nacional (más de 90 días) | | 526,330,875 | 526,330,875 |
| Vencida en moneda extranjera (más de 90 días), correspondiente a US\$8,651,913 | | 179,527,195 | 179,527,195 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

Cartera de créditos por tipo de garantías:

| | <u>Sector Público</u> <u>RDS</u> | <u>Sector Privado</u> <u>RDS</u> | <u>Total</u> <u>RDS</u> |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Con garantías polivalentes | | 5,756,639,497 | 5,756,639,497 |
| Con garantías semi-polivalentes | | 1,269,378,350 | 1,269,378,350 |
| Con garantías no polivalentes | | 377,642,813 | 377,642,813 |
| Sin garantías | 10,918,918,607 | 7,789,620,076 | 18,708,538,683 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

Cartera de créditos por origen de los fondos:

| | <u>Sector Público</u> <u>RDS</u> | <u>Sector Privado</u> <u>RDS</u> | <u>Total</u> <u>RDS</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Propios | 10,918,918,607 | 13,929,691,049 | 24,848,609,656 |
| Definpro | | 346,663,718 | 346,663,718 |
| Otros Organismos Internacionales | | 235,106,937 | 235,106,937 |
| Otros Organismos Nacionales | | 681,819,032 | 681,819,032 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

Cartera de créditos por plazos:

| | <u>Sector Público</u> <u>RDS</u> | <u>Sector Privado</u> <u>RDS</u> | <u>Total</u> <u>RDS</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| Corto plazo (hasta un año) | 9,585,375,098 | 8,696,900,208 | 18,282,275,306 |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años) | 835,493,280 | 3,758,645,690 | 4,594,138,970 |
| Largo plazo (más de tres años) | 498,050,229 | 2,737,734,838 | 3,235,785,067 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

Cartera de créditos por sectores económicos:

| | <u>Sector Público</u> | <u>Sector Privado</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> | <u>RD\$</u> |
| Gobierno | 8,688,165,155 | | 8,688,165,155 |
| Sector financiero | 341,181,829 | 799,325,000 | 1,140,506,829 |
| Sector no financiero: | | | |
| Agricultura, caza, silvicultura y pesca | | 1,354,590,967 | 1,354,590,967 |
| Explotación de minas y canteras | | 21,851,700 | 21,851,700 |
| Industrias manufactureras | | 1,197,950,175 | 1,197,950,175 |
| Electricidad, gas y agua | 1,242,894,225 | 546,694,625 | 1,789,588,850 |
| Construcción | | 1,164,864,457 | 1,164,864,457 |
| Comercio al por mayor y menor, etc. | 588,098,485 | 7,607,769,480 | 8,195,867,965 |
| Hoteles y restaurantes | | 214,999,047 | 214,999,047 |
| Transporte, almacén y comunicación | | 159,060,521 | 159,060,521 |
| Establecimientos financieros y seguros | 58,578,913 | 207,198,617 | 265,777,530 |
| Servicios comunales, sociales y personales | | 1,702,771,402 | 1,702,771,402 |
| Otras actividades no especificadas | | 216,204,745 | 216,204,745 |
| | <u>10,918,918,607</u> | <u>15,193,280,736</u> | <u>26,112,199,343</u> |

En 1999 el Banco acordó con el Gobierno Central, la amortización de los valores adeudados de capital, intereses y comisiones acumulados de secretarías y entidades del sector público por RD\$1,002,872,989, mediante 12 cuotas fijas, mensuales y consecutivas de RD\$88,524,323 a partir de agosto del 1999 hasta julio del 2000. Al 31 de diciembre del 2002 el balance pendiente es RD\$137,620,381.

La cartera de créditos garantizada con fondos especializados incluye créditos otorgados con fondos del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) para la implementación del proyecto de desarrollo de las zonas francas industriales por RD\$12,894,790 en el 2002, con un plazo de diez años, con un período de gracia de cuatro años e intereses por cobrar de RD\$1,023,778.

Las regulaciones bancarias requieren que la proporción de los préstamos vencidos a más de 31 días sean reclasificados a cartera vencida. Es práctica de la administración transferir los créditos del sector público bajo estas condiciones a discreción, por entender que estos cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano.

El Banco durante el 2002 compró cartera de créditos por RD\$799,325,000.

Los créditos comerciales incluyen US\$170,666,158 y los de consumo US\$6,054,436.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

6. Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

| | <u>Cartera de Créditos</u> RDS | <u>Inversiones</u> RDS | <u>Rendimientos por Cobrar</u> RDS | <u>Otros Activos(*)</u> RDS | <u>Operaciones Contingentes</u> RDS | <u>Total</u> RDS |
|--|---------------------------------------|---------------------------|---|------------------------------------|--|---------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2002 (Nota 27) | 717,510,789 | 3,401,161 | 197,553,789 | 283,147,490 | 11,511,000 | 1,213,124,229 |
| Constitución de provisiones | 203,110,875 | 10,953,595 | 361,941,239 | 29,058,622 | 3,920,574 | 608,984,905 |
| Transferencia | 160,000,000 | | | (160,000,000) | | |
| Otros, neto (**) | | | | 2,201,756 | | 2,201,756 |
| Castigos contra provisiones | (387,022,374) | | (93,393,876) | | | (480,416,250) |
| Liberación de provisiones | | | (74,832,505) | (18,874,695) | | (93,707,200) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2002 | 693,599,290 | 14,354,756 | 391,268,647 | 135,533,173 | 15,431,574 | 1,250,187,440 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2002 | 494,165,266 | 3,000,730 | 391,268,647 | 121,694,962 | 15,431,574 | 1,025,561,179 |
| Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2002 | 199,434,024 | 11,354,026 | | 13,838,211 | | 224,626,261 |
| Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2005 | 553,578,637 | 11,280,609 | 391,268,647 | 121,694,962 | 15,431,574 | 1,093,254,429 |
| Provisiones constituidas en exceso a las requeridas en el 2005 | 140,020,653 | 3,074,147 | | 13,838,211 | | 156,933,011 |

(*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(**) Corresponde al exceso del valor adjudicado sobre el monto del capital y rendimientos adeudados.

En el 2002 el Banco cesó de provisionar sobre la cartera de créditos del Estado Dominicano y sus dependencias por entender la administración que estos créditos cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. El monto estimado a provisionar sería RD\$51,100,000.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

7. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones consisten de:

| Monto de la Inversión RD\$ | Porcentaje de Participación | Tipo de Acciones |
|---|--|-----------------------------|
| 119,646,373 | 89% | Comunes |
| 36,904,469 | 20% | Comunes |
| 62,954,000 | 25% | Comunes |
| 184,007,000 | (*) | Comunes |
| 149,804,259 | (*) | Comunes |
| 16,534,000 | 28% | Comunes |
| 14,809,592 | 1% | Comunes |
| 12,368,900 | 3% | Comunes |
| <u>829,500</u> | | |
| <u>597,858,093</u> | | |

(*) Entidades en formación

Las inversiones en acciones incluyen US\$713,714.

Los activos, pasivos, patrimonio y participación de las compañías incluidas bajo el método de participación son, RD\$586,736,450, RD\$254,723,791, RD\$332,012,659 y RD\$7,349,158, respectivamente.

8. Rendimientos por Cobrar

Los rendimientos por cobrar consisten de:

| | |
|--|------------------------|
| <i>Disponibilidades:</i> | |
| Vigentes | <u>RD\$ 3,519,996</u> |
| <i>Inversiones:</i> | |
| Vigentes | <u>14,250,000</u> |
| <i>Cartera de créditos:</i> | |
| Vigentes, incluyendo US\$2,998,216 | 127,122,910 |
| Vencidos de 31 a 90 días, incluyendo US\$253,055 | 27,818,622 |
| Vencidos por cobrar más de 90 días, incluyendo US\$9,127,185 | <u>391,261,478</u> |
| | <u>546,203,010</u> |
| | 563,973,006 |
| Provisión para rendimientos por cobrar | <u>(391,268,647)</u> |
| | <u>RD\$172,704,359</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

9. Propiedad, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten de:

| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y Equipo | Bienes Tomados en Arrendamiento | Biblioteca y Obras de Arte | Construcciones en Proceso | Total |
|--|-------------------------------|----------------------|--------------------------------|--|---|--|----------------------|
| | RDS | RDS | RDS | RDS | RDS | RDS | RDS |
| Balance al 1 de enero del 2002 | 66,291,652 | 466,056,170 | 801,072,814 | 24,496,482 | 6,114,770 | 278,840,642 | 1,642,872,530 |
| Adquisiciones | | | | | | 930,475,331 | 930,475,331 |
| Retiros | | | (62,828,842) | | (56,000) | (298,650,219) | (361,535,061) |
| Transferencias | 10,808,000 | 64,201,440 | 97,987,866 | 2,762,922 | 720,781 | (176,481,009) | |
| Balance al 31 de diciembre del 2002 | <u>77,099,652</u> | <u>530,257,610</u> | <u>836,231,838</u> | <u>27,259,404</u> | <u>6,779,551</u> | <u>734,184,745</u> | <u>2,211,812,800</u> |
| Depreciación acumulada al 1 de enero del 2002 | | (120,404,001) | (490,513,201) | (5,125,991) | | | (616,043,193) |
| Gasto de depreciación | | (18,320,865) | (77,431,382) | (409,969) | | | (96,162,216) |
| Retiros | | | 21,255,914 | | | | 21,255,914 |
| Balance al 31 de diciembre del 2002 | | <u>(138,724,866)</u> | <u>(546,688,669)</u> | <u>(5,535,960)</u> | | | <u>(690,949,495)</u> |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2002 | <u>77,099,652</u> | <u>391,532,744</u> | <u>289,543,169</u> | <u>21,723,444</u> | <u>6,779,551</u> | <u>734,184,745</u> | <u>1,520,863,305</u> |

10. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

| | |
|--|----------------------|
| Cuentas a recibir | |
| Comisiones por cobrar | RD\$ 6,981,489 |
| Cuentas a recibir diversas: | |
| Cuentas por cobrar al personal | 7,000,142 |
| Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos | 5,845,085 |
| Otras cuentas a recibir diversas | <u>31,864,116</u> |
| | <u>51,690,832</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos: | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 237,136,363 |
| Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 6) | <u>(135,533,173)</u> |
| | <u>101,603,190</u> |
| Otros cargos diferidos: | |
| Seguros pagados por anticipado | 31,226,581 |
| Mejoras a propiedades arrendadas, neto de RD\$20,809,450 de amortización acumulada | 13,157,116 |
| Software, neto de RD\$94,546,265 de amortización acumulada | 41,660,612 |
| Cargos diferidos diversos | <u>52,778,653</u> |
| | <u>138,822,962</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

| | |
|--|--------------------------|
| Activos diversos | |
| Papelería y útiles | 23,624,700 |
| Saldos entre oficinas | 190,360,858 |
| Partidas por imputar | 820,850,991 |
| Inventario de plásticos de tarjetas de crédito y otros | 4,775,880 |
| | <u>1,039,612,429</u> |
| | <u>RD\$1,331,729,413</u> |

11. Saldos de Moneda Extranjera

En el estado de situación financiera se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

| | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Prima Pagada RD\$ | Total en RD\$ |
|-------------------------------------|--|----------------------------------|--------------------------|
| Activos: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 74,901,275 | 1,479,300,181 | 1,554,201,456 |
| Inversiones en valores | 96,620 | 1,129,250 | 1,225,870 |
| Cartera de créditos | 176,720,594 | 3,490,231,731 | 3,666,952,325 |
| Deudores por aceptaciones | 146,416,946 | 2,891,734,685 | 3,038,151,631 |
| Inversiones en acciones | 713,715 | 14,095,877 | 14,809,592 |
| Total Activos | <u>398,849,150</u> | <u>7,876,491,724</u> | <u>8,275,340,874</u> |
| Pasivos: | | | |
| Depósitos y valores en circulación | 194,144,635 | 3,834,356,543 | 4,028,501,178 |
| Financiamientos obtenidos | 169,448,256 | 3,346,603,056 | 3,516,051,312 |
| Aceptaciones en circulación | 43,968,690 | 868,381,629 | 912,350,319 |
| Otras obligaciones por pagar | 47,563,317 | 939,375,506 | 986,938,823 |
| Otros pasivos | 576 | 11,376 | 11,952 |
| Total Pasivos | <u>455,125,474</u> | <u>8,988,728,110</u> | <u>9,443,853,584</u> |
| Posición Neta | <u>(56,276,324)</u> | <u>(1,112,236,386)</u> | <u>(1,168,512,710)</u> |

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$20.75:US\$1.00 al 31 de diciembre del 2002.

El manual de contabilidad para instituciones financieras requiere que el efecto cambiario de la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera sea reconocido en los resultados corrientes. El Banco difirió el reconocimiento de RD\$184,700,000 hasta tanto el mercado se estabilice. Este efecto está relacionado sustancialmente con saldos pertenecientes y garantizados por el Estado Dominicano.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

12. Vencimiento de Activos y Pasivos

El vencimiento de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento es:

| | <u>2003</u> RDS | <u>2004</u> RDS | <u>2005</u> <u>en adelante</u> RDS | <u>Total</u> RDS |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|--|-----------------------|
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 10,281,684,575 | | | 10,281,684,575 |
| Inversiones en valores | 183,696,053 | 318,750,000 | 1,276,225,870 | 1,778,671,923 |
| Cartera de crédito | 20,254,275,834 | 2,907,431,718 | 2,950,491,791 | 26,112,199,343 |
| Deudores por aceptaciones | 2,478,477,761 | 235,122,858 | 324,551,012 | 3,038,151,631 |
| Inversiones en acciones | | | 597,858,093 | 597,858,093 |
| Rendimientos por cobrar | 563,973,006 | | | 563,973,006 |
| Cuentas a recibir | 51,690,832 | | | 51,690,832 |
| Activos diversos | 167,223,542 | | | 167,223,542 |
| Total activos | <u>33,981,021,603</u> | <u>3,461,304,576</u> | <u>5,149,126,766</u> | <u>42,591,452,945</u> |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos del público | 19,094,762,351 | | | 19,094,762,351 |
| Valores en circulación | 13,508,535,474 | | | 13,508,535,474 |
| Financiamientos obtenidos | 2,271,051,312 | 1,037,500,000 | 505,794,564 | 3,814,345,876 |
| Aceptaciones en circulación | 912,350,319 | | | 912,350,319 |
| Otras obligaciones por pagar | 1,764,643,388 | | | 1,764,643,388 |
| Otros pasivos | 647,347,713 | | | 647,347,713 |
| Total pasivos | <u>38,198,690,557</u> | <u>1,037,500,000</u> | <u>505,794,564</u> | <u>39,741,985,121</u> |

Las tasas de interés de los activos productivos 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.

Los activos sensibles a tasas en moneda nacional y extranjera son RD\$24,361,946,988 y US\$168,165,301, respectivamente. Los pasivos sensibles a tasas en moneda nacional y extranjera son RD\$13,816,169,006 y US\$335,224,798, respectivamente.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

13. Operaciones con Partes Vinculadas

Las operaciones y saldos más importantes identificables con partes vinculadas son:

Créditos otorgados:

| | <u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u> | <u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u> |
|------------------------------------|--|---|
| Vinculados a la propiedad (Nota 1) | 10,918,918,607 | Sin garantía |
| Vinculados a la administración | 279,790,125 | Sin garantía |

Los créditos vinculados a la propiedad corresponden a los créditos al Estado Dominicano y sus dependencias. El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Los depósitos y certificados financieros vinculados a la propiedad son:

| <u>Tipo de depósito</u> | <u>Balance</u> RD\$ | <u>Efecto en</u> <u>Resultados</u> <u>Ingreso (Gasto)</u> RD\$ |
|--------------------------------|-------------------------------|--|
| Cuentas corrientes | 6,797,193,694 | 23,634,737 |
| Depósitos de ahorro | 24,057,616 | (662,911) |
| Depósitos a plazo | 25,606,637 | (730,311) |
| Certificados financieros | 3,587,734,227 | (399,515,784) |

Otras operaciones con partes vinculadas efectuadas durante el año fueron:

| <u>Tipo de Transacción</u> | <u>Efecto en Resultados</u> <u>Ingreso</u> RD\$ |
|------------------------------------|---|
| Intereses cobrados sobre préstamos | 1,609,848,002 |

El Banco ha asumido por cuenta de una entidad relacionada RD\$2,579,390 de gastos de publicidad, organización y otros.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

14. Cumplimiento a Límites y Relaciones Técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2002 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece la Superintendencia de Bancos es:

| <u>Concepto de límite</u> | <u>Según Normativa</u> | <u>Según la Entidad</u> | <u>Cumple</u> | <u>No Cumple</u> |
|---|------------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| Solvencia | Mínimo 10% | 13.14% | ✓ | |
| Créditos individuales del Sector Privado en base al capital y reservas(**): | | | | |
| Con garantías reales | Máximo 30% | Dentro del límite | ✓ | |
| Sin garantías reales | Máximo 15% | Dentro del límite | ✓ | |
| Inversiones en base al capital pagado de la entidad | | | | |
| Entidades financieras en el exterior | Máximo 20% | Dentro del límite | ✓ | |
| Entidades no financieras | Máximo 10% | Con excepción | | ✓ (*) |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | Máximo 20% | Con excepción | | ✓ (*) |
| Propiedad, muebles y equipos en base al capital técnico | Máximo 100% | Dentro del límite | ✓ | |
| Contingencias en base al capital técnico | Máximo 100% | Dentro del límite | ✓ | |
| Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al capital y reservas (***) | Máximo 30% | Con excepción | ✓ | |

(*) Las entidades de intermediación financiera cuentan con un plazo de dos años a partir de la aprobación del reglamento correspondiente para la adaptación a las disposiciones de la Ley Monetaria y Financiera del 3 de diciembre del 2003, para el desmonte de este exceso. Al Banco de Reservas se le concedió un plazo de 18 meses para solicitar al Poder Ejecutivo aprobación de un periodo de desmonte mayor a dos años.

(**) El Banco entiende que las relaciones técnicas para la cartera de créditos del Sector Público no aplican debido a que cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano.

(***) El Banco excluye porción corriente de financiamiento obtenido para el Estado Dominicano-Sector Energético.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

15. Depósitos y Valores en Circulación

Los depósitos y valores en circulación consisten de:

| | <u>Moneda Nacional</u> RDS | <u>Tasa Ponderada Anual</u> | <u>Moneda Extranjera</u> RDS | <u>Tasa Ponderada Anual</u> | <u>Total</u> RDS |
|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| <i>Por tipo</i> | | | | | |
| Depósitos del público: | | | | | |
| A la vista | 10,683,245,447 | | | | 10,683,245,447 |
| De ahorro | 4,378,118,717 | 4.5% | 1,500,988,258 | 3.5% | 5,879,106,975 |
| A plazo | 4,897,009 | 5.5% | 2,527,512,920 | 5.4% | 2,532,409,929 |
| | <u>15,061,364,164</u> | | <u>4,028,501,178</u> | | <u>19,094,762,351</u> |
| Valores en circulación: | | | | | |
| Certificados financieros | <u>13,508,535,474</u> | 14.8% | | | <u>13,508,535,474</u> |

| | <u>Depósitos</u> RDS | <u>Valores en Circulación</u> RDS | <u>Total</u> RDS |
|------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <i>Por sector</i> | | | |
| Gobierno | 6,846,857,947 | 3,587,734,227 | 10,434,592,174 |
| Sector privado no financiero | 12,175,793,798 | 9,178,801,247 | 21,354,595,045 |
| Sector financiero | 72,110,606 | 742,000,000 | 814,110,606 |
| | <u>19,094,762,351</u> | <u>13,508,535,474</u> | <u>32,603,297,825</u> |

| | <u>Depósitos</u> RDS | <u>Valores en Circulación</u> RDS | <u>Total</u> RDS |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <i>Plazo de vencimiento</i> | | | |
| A 30 días | 18,259,710,361 | 7,966,109,218 | 26,225,819,579 |
| De 31 a 90 días | 771,171,820 | 5,353,138,441 | 6,124,310,261 |
| De 91 a 180 días | 53,089,682 | 189,287,815 | 242,377,497 |
| De 181 a 1 año | 10,790,488 | | 10,790,488 |
| | <u>19,094,762,351</u> | <u>13,508,535,474</u> | <u>32,603,297,825</u> |

Depósitos y valores en circulación por RD\$977,085,030 están restringidos por fondos embargados, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

16. Financiamientos Obtenidos

Los financiamientos obtenidos consisten de:

| | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u> % | <u>Plazo</u> | <u>Saldo</u> RD\$ |
|---|-------------------|-----------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Acreedores | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana: | | | | | |
| Recursos especializados: | | | | | |
| DEFINPRO | Préstamo | Sin garantía | 9.25% | 2010 | 212,611,272 |
| INFRATUR | Préstamo | Sin garantía | 8.55 y 9.25% | 2010 | 85,683,292 |
| | | | | | <u>298,294,564</u> |
| Instituciones financieras del exterior | | | | | |
| | Líneas de crédito | Sin garantía | Desde 2.7% hasta 13% | 2003 | 2,125,801,312 |
| | Préstamo | Prendaria | 1.41% | 2003 | 145,250,000 |
| | Préstamo | Sin garantía | 4.9% y 5.9% | 2004 | 1,037,500,000 |
| | Préstamo | Sin garantía | Libor más 2.4% | 2004 y 2005 | 207,500,000 |
| | | | | | <u>3,516,051,312</u> |
| | | | | | <u>3,814,345,876</u> |

17. Otras Obligaciones por Pagar

Las otras obligaciones por pagar consisten de:

A la vista:

| | |
|---|--------------------------|
| Cheques certificados a favor de organismos oficiales | RD\$ 207,284,596 |
| Otros cheques certificados | 22,254,624 |
| Cheques de administración a favor de organismos oficiales | 25,040,998 |
| Otros cheques de administración | 292,522,775 |
| Operaciones de comercio exterior, incluyendo US\$24,428,869 | 506,899,035 |
| Otras obligaciones a la vista | 230,491,384 |
| Partidas no reclamadas a favor de terceros | 110,187 |
| Subordinadas, incluyendo US\$23,134,448 | 480,039,789 |
| | <u>RD\$1,764,643,388</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

| | |
|--|--------------------------|
| Acreedores diversos, incluyendo RD\$221,664,000 con el Estado Dominicano | RD\$ 290,539,626 |
| Partidas por imputar | 431,468,263 |
| Bonificación, regalía y otros beneficios al personal | 273,044,877 |
| Provisión para operaciones contingentes | 15,431,574 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 83,639,060 |
| Otros créditos diferidos | 124,150 |
| Fondos en administración: | |
| Sector público | 186,853,821 |
| | <u>RD\$1,281,101,371</u> |

19. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la Ley Orgánica que creó el Banco, está exento del pago de impuesto sobre la renta. Según interpretaciones del Código Tributario y según consultas realizadas a la Dirección General de Impuestos Internos, la ganancia del Banco está sujeta al pago del impuesto sobre la renta a la tasa vigente como sigue:

| | |
|---|------------------------|
| Efecto impositivo de: | |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | RD\$253,416,170 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | |
| Permanentes: | |
| Ingresos exentos | 1,837,290 |
| Intereses ganados en el Banco Central | (45,432,953) |
| Cargos del Banco Central de la República Dominicana | 696,390 |
| | <u>RD\$210,516,897</u> |

El gasto de impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2002 está compuesto de la siguiente manera:

| | |
|--------------|------------------------|
| Corriente | RD\$210,516,897 |
| Año anterior | (14,640,593) |
| | <u>RD\$195,876,304</u> |

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

20. Patrimonio

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

| | <u>Acciones comunes</u> | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|
| | <u>Autorizadas</u> | | <u>Emitidas</u> | |
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto</u> <u>(RDS)</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Monto</u> <u>(RDS)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2002 | <u>2,000,000</u> | <u>2,000,000,000</u> | <u>2,000,000</u> | <u>2,000,000,000</u> |

El capital suscrito y pagado del Banco fue aumentado a RD\$2,000,000,000 mediante la ley No. 99-01 del 5 de abril del 2001 que modificó el Artículo 4 de la Ley Orgánica del Banco. El aumento del capital suscrito y pagado se aprobó de la siguiente forma:

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

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% a transferir a la cuenta de reservas

15% para cubrir deudas del Estado y sus dependencias con el Banco

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

La Ley Orgánica del Banco, modificada mediante Ley 99-01 del 5 de abril del 2001, requiere que la ganancia neta anual del año inmediato anterior se distribuya:

50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma:

| | |
|--|------------------------|
| Efectivo al Tesorero Nacional | RD\$128,000,000 |
| Amortización de vales del Tesorero Nacional | 75,000,000 |
| Intereses de los vales del Tesorero Nacional | 15,000,000 |
| Amortización de deudas del Estado Dominicano | <u>18,305,656</u> |
| | 236,305,656 |
| 35% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales | 165,413,960 |
| 15% - Amortización de deudas del Estado y sus dependencias | <u>70,891,697</u> |
| | <u>RD\$472,611,313</u> |

De la proporción del 15% establecido para amortización de deudas del Estado y sus dependencias, efectivamente se aplicaron como sigue:

| | |
|--|-----------------------|
| Amortización de deudas del Estado y sus dependencias | RD\$59,641,897 |
| Otros cargos al Estado y sus dependencias, neto | <u>11,249,800</u> |
| | <u>RD\$70,891,697</u> |

Otras reservas patrimoniales

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

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

21. Compromisos y Contingencias

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

Compromisos:

| | |
|--|--------------------------|
| Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar | RD\$ 683,937,061 |
| Garantías recibidas por préstamos garantizados | 2,841,400,765 |
| Títulos y valores en custodia | 3,736,822,264 |
| Cobranzas | 61,200,499 |
| | <u>RD\$7,323,360,589</u> |

Contingencias:

| | |
|---|--------------------------|
| Garantías otorgadas | |
| Avales: | |
| Comerciales | 3,199,252,525 |
| Otros avales (financieros) | 1,458,725,000 |
| Fianzas | 17,624,212 |
| Otras garantías | 243,219,182 |
| Cartas de crédito emitidas no negociadas | 1,612,577,997 |
| Líneas de crédito de utilización automática | 865,494,816 |
| | <u>RD\$7,396,893,732</u> |

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. La suma total reclamada al 31 de diciembre del 2002 es aproximadamente RD\$893,721,670, según representaciones de los asesores legales del Banco.

El Banco ha servido de avalista a diferentes instituciones del Estado Dominicano. Ante la imposibilidad de dichas instituciones de asumir sus compromisos a vencimiento, el Banco ha pagado RD\$95,419,112 hasta el 31 de diciembre del 2002 por concepto de avales vencidos, cargando dichos pagos a la cartera de créditos del Estado Dominicano para gestionar su cobro. No obstante la inclusión de dicha suma en la cartera de créditos, la administración no ha reservado dichos valores por considerarlos plenamente garantizados por el Estado Dominicano.

La gerencia no anticipa pérdidas materiales como resultado de estos pasivos contingentes.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

22. Ingresos (Gastos) no Operacionales

Los ingresos (gastos) no operacionales consisten de:

Ingresos:

| | |
|---|--------------------|
| Ventas de activos fijos | RD\$ 2,645,465 |
| Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | 179,050,099 |
| Arrendamiento de bienes | 11,565,039 |
| Recuperación de gastos | 1,755,328 |
| Ganancias en participación otras empresas | 7,157,367 |
| Recuperación de activos castigados | 9,490,385 |
| Liberación de provisión de rendimientos por cobrar | 74,832,505 |
| Liberación de provisión de bienes recibidos en adjudicación de créditos | 18,874,695 |
| Otros no operacionales | <u>18,037,404</u> |
| | <u>323,408,287</u> |

Gastos:

| | |
|--|------------------------|
| Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | (1,005,763) |
| Ventas de bienes diversos | (701,675) |
| Pérdida en participación en otras empresas | (14,253,627) |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en adjudicación de créditos | (4,882,505) |
| Sanciones por incumplimiento de límites de cartera | (2,798,412) |
| Otros no operacionales | <u>(521,407)</u> |
| | <u>(24,163,389)</u> |
| | <u>RD\$299,244,898</u> |

23. Ingresos (Gastos) Extraordinarios

Los ingresos (gastos) extraordinarios consisten de:

Ingresos extraordinarios:

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Otros ingresos extraordinarios | <u>RD\$63,503,048</u> |
|--------------------------------|-----------------------|

Gastos:

| | |
|---|-----------------------|
| Donaciones efectuadas por la institución | (5,569,133) |
| Pérdidas por robos, asaltos y fraudes | (2,771,264) |
| Pérdida por castigo del capital en la adquisición de bienes recibidos en recuperación de créditos | (9,130,669) |
| Otros gastos extraordinarios | <u>(37,325,041)</u> |
| | <u>(54,796,107)</u> |
| | <u>RD\$ 8,706,941</u> |

24. Plan de Pensiones

El Banco tiene un plan de retiro y pensiones de empleados contributivo que cubre sustancialmente a todos sus funcionarios y empleados. El plan se financia mediante aportaciones del Banco y de los participantes a un fondo destinado a atender el pago de pensiones y demás beneficios del plan.

Aunque, por razones prácticas, el gasto contabilizado de RD\$33,161,729 al 31 de diciembre del 2002 representa las aportaciones al fondo de pensiones del 12.5% de los sueldos pagados y las ordenadas por el Consejo de Directores y no el gasto del año siguiendo uniformemente el método de contabilidad generalmente aceptado que se explica en la Nota 2, el Banco ha adoptado, que las diferencias no excedan el 20% del gasto que resulte siguiendo dicho método y que no tengan incidencia material en la situación financiera y los resultados que presentan los estados adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2001 fecha del último estudio actuarial disponible, el valor actual de los beneficios acumulados atribuibles a servicios anteriores a dicha fecha y las sumas disponibles comparaban como sigue:

| | |
|--|------------------------|
| Beneficios acumulados atribuibles a servicios anteriores al 31 de diciembre del 2001 – valor actual a la tasa estimada de rendimiento del 13.22% | |
| Con derechos adquiridos, incluyendo pensionados | RD\$766,401,882 |
| Sin derechos adquiridos | <u>117,916,407</u> |
| | <u>RD\$884,318,289</u> |
| Sumas disponibles en el Fondo o provistas contablemente al 31 de diciembre del 2001: | |
| Activos netos del Fondo, incluyendo el aporte variable del Banco basado en sus ganancias y su aporte discrecional extraordinario | RD\$651,565,163 |
| Aportes del personal activo | <u>119,777,089</u> |
| | <u>RD\$771,342,252</u> |

Según se explica más ampliamente en la Nota 27, la nueva ley de seguridad social establece un régimen de contribución definida. El actual plan de pensiones del Banco es contributivo en base de aportaciones fijas al fondo y las ordenadas por el Consejo de Directores. Esta nueva ley incorpora cambios estructurales de importancia. El Banco ha ordenado un estudio del efecto que esta ley podría tener y evalúa las opciones para la adecuación del Plan a los nuevos requerimientos, lo cual está en proceso.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Información Adicional
31 de Diciembre del 2002

25. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

| | |
|--|-----------------|
| Castigo cartera de créditos | RD\$387,022,374 |
| Castigo de rendimientos por cobrar | 93,393,876 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 176,165,775 |
| Amortización de vales del Tesorero Nacional | 75,000,000 |
| Intereses de los vales del Tesorero Nacional | 15,000,000 |
| Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir de deudas y otras necesidades del Banco | 89,197,353 |
| Constitución de provisiones por activos riesgosos y otros producto del cambio de método indicado en la Nota 27 | 355,174,583 |
| Bienes recibidos en adjudicación de créditos aportados como inversión | 232,907,696 |

26. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden por fondos en administración consisten de:

| | |
|--|------------------------|
| Recursos PROMIPYME | RD\$435,761,605 |
| Recursos PROMIPYME - PROMIDIGNA | 98,602,623 |
| Mejoramiento al ingreso rural – PROAPA | 9,953,644 |
| Créditos PROMIPYME – PRESAAC | <u>7,945,512</u> |
| | <u>RD\$552,263,384</u> |

27. Cambio en el Ambiente Regulatorio

Cambio de Método de lo Percibido a lo Devengado

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana introdujo cambios importantes en el ambiente regulatorio que incluyó el cambio del método de contabilización de los ingresos según la Resolución No. 12-2001. El cambio inició el 1 de julio del 2002 retroactivo al 1 de enero del 2002. La Superintendencia de Bancos aprobó que el efecto del cambio se usara para mejorar la calidad de los activos, por lo que no tuvo incidencia sobre el patrimonio del Banco.

Ley Monetaria y Financiera

En diciembre del 2002 entró en vigencia la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 la cual rige las entidades privadas financieras, y establece un plazo máximo de dos años para la adaptación de sus disposiciones.

Nueva Resolución

La Segunda Resolución del 23 de diciembre del 2002 emitida por la Junta Monetaria establece que, a partir del 1 de enero del 2003 las instituciones financieras deberán:

- Constituir las provisiones en un período de seis años, contados a partir del 30 de junio del 2001, fecha de entrada en vigencia de las modificaciones a las normas bancarias. La nueva gradualidad no es aplicable a los deudores castigados.
- Evaluar la totalidad de las cuentas contingentes conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores, constituyendo las provisiones que corresponda.
- No revertir las provisiones si se trata de un índice de cartera vencida superior a su índice de provisiones, según autorización de la Superintendencia de Bancos.
- Adoptar la derogación de la Segunda Resolución dictada por la Junta Monetaria el 27 de septiembre del 2001, que otorgaba una dispensa a las entidades financieras para la constitución de al menos el 60% de las provisiones que resulten del proceso de autoevaluación de activos.

Reforma Sistema de Seguridad Social

Mediante la Ley No.87-01 publicada el 9 de mayo del 2001 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características 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 empleador contribuirá al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el Seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el setenta (70%) del costo total y al trabajador le corresponderá el treinta (30%) restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales será cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aportará el (0.4%) del salario cotizante para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema previsional.

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgo de Salud (ARS) Diferentes plazos están contemplados en la citada ley para su puesta en vigencia.

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

La Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2002 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Operaciones importantes descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaria
- Reclasificación de pasivos
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de cambio en el valor del mercados sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores
- Efectos de contratos.

29. Hechos Posteriores

En su sesión del 6 de febrero del 2003, la Junta Monetaria adoptó un conjunto de medidas monetarias orientadas a contrarrestar la tendencia alcista registrada en la tasa de cambio, específicamente:

- Restableció el encaje legal del 20%, con una composición de 15% en reservas en el Banco Central y hasta un 5% en efectivo en caja y bóveda, en lugar del 17% establecido en la Resolución del 10 de octubre del 2002
- Aumentó de 10% a 20% el coeficiente de reserva de liquidez de los bancos múltiples sobre los depósitos captados en moneda extranjera
- Prohibió canalizar créditos en moneda extranjera hacia otros sectores no generadores de divisas, excluyendo las operaciones de importación, las de Refidomsa y las del sector eléctrico
- Ofreció a la venta Certificados de Inversión del Banco Central a tasas que oscilan entre 28% y 30%, según los plazos.

30. Otras Revelaciones

Tarjeta de Crédito MasterCard

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