



**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre del 2004 y 2003

(Con el Informe de los  
Auditores Independientes)





Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono 809 566-9161  
Telefax 809 566-3468

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas del  
Banco de Desarrollo Ademi, S. A.:

Hemos efectuado las auditorías de los estados de situación financiera adjuntos del Banco de Desarrollo Ademi, S. A. (el Banco) al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y de los estados conexos de resultados, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de los accionistas por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar, tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen 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 integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Desarrollo Ademi, S. A. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y el resultado de sus operaciones, los cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de los accionistas por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que se describen en la nota 2.

20 de enero del 2005, excepto  
por la nota 28 que es al 14 de  
febrero del 2005

Santo Domingo,  
República Dominicana

  
\_\_\_\_\_



KPMG, a branch of a Panamanian entity  
is a member of KPMG International,  
a Swiss non-operating association.

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**  
Estados de Situación Financiera  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del 2004	Al 31 de diciembre del 2003
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b> (notas 3, 8, 11, 12 y 13)		
Efectivo en caja, bancos y Banco Central	258,940,143	289,185,710
Equivalentes de efectivo	<u>99,000,000</u>	<u>59,185,946</u>
	<u>357,940,143</u>	<u>348,371,656</u>
<b>Inversiones en valores (notas 4, 8, 11, 12, 13 y 17)</b>		
Inversiones en depósitos y valores	<u>273,568,568</u>	<u>278,838,751</u>
<b>Cartera de créditos (notas 5, 6, 8, 11, 12, 13, 14, 15, 25 y 26)</b>		
Vigente en moneda nacional	1,925,844,855	1,294,643,251
Vigente en moneda extranjera	24,399,043	55,394,751
Vencida en moneda nacional	139,192,245	163,506,819
Vencida en moneda extranjera	<u>1,460,709</u>	<u>6,234,539</u>
Provisión para cartera de créditos	<u>(84,778,933)</u>	<u>(43,208,739)</u>
	<u>2,006,117,919</u>	<u>1,476,570,621</u>
<b>Rendimientos por cobrar (notas 6, 7, 11, 13 y 25)</b>		
Por cartera de créditos	60,550,039	39,229,404
Provisión para rendimientos por cobrar	<u>(10,163,598)</u>	<u>(7,600,983)</u>
	<u>50,386,441</u>	<u>31,628,421</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto (notas 9 y 15)</b>	17,547,015	12,942,750
<b>Otros activos (notas 6, 10, 13, 14, 20, 25 y 27)</b>		
Cuentas a recibir	34,831,968	2,295,527
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	4,132,961	7,042,007
Impuesto diferido	4,724,275	3,860,912
Otros cargos diferidos, neto	25,801,287	33,387,252
Activos diversos (neto)	<u>1,817,909</u>	<u>454,454</u>
	<u>71,308,400</u>	<u>47,040,152</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>2,776,868,486</u>	<u>2,195,392,351</u>
<b>Compromisos y contingencias (notas 17, 18 y 22)</b>		
Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos del público (notas 8, 12, 13, 14 y 16)		
Moneda nacional	98,102,211	73,999,295
De ahorro		
	<u>1,038,179,057</u>	<u>621,569,396</u>
<b>Valores en circulación (notas 8, 12, 13, 14 y 16)</b>		
<b>Fondos tomados a préstamo</b> (notas 8, 10, 11, 12, 13, 14, 17 y 26)		
Moneda nacional	316,080,061	154,674,534
Moneda extranjera	<u>397,723,057</u>	<u>480,115,136</u>
	<u>713,803,118</u>	<u>634,789,670</u>
<b>Otras obligaciones por pagar</b> (notas 11, 12, 13, 14, 18 y 26)		
Moneda nacional	266,093,813	262,963,510
Moneda extranjera	<u>331,763,976</u>	<u>410,005,582</u>
	<u>597,857,789</u>	<u>672,969,092</u>
<b>Cargos por pagar (notas 11, 13 y 26)</b>	5,689,519	7,234,257
<b>Otros pasivos (notas 13 y 19)</b>		
Pasivos diversos	<u>49,279,888</u>	<u>38,208,094</u>
	<u>2,502,911,582</u>	<u>2,048,769,804</u>
<b>Total pasivos</b>		
<b>Patrimonio (notas 15, 21 y 27)</b>		
Capital pagado	200,000,000	200,000,000
Otras reservas patrimoniales	20,000,000	20,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	<u>(73,377,453)</u>	<u>6,794,374</u>
Resultado del ejercicio	<u>127,334,357</u>	<u>(80,171,827)</u>
Total patrimonio	<u>273,956,904</u>	<u>146,622,547</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>2,776,868,486</u>	<u>2,195,392,351</u>
<b>Compromisos y contingencias (notas 17, 18 y 22)</b>		

Manuel Arsenio Ureña  
Presidente

José Joaquín Guzmán  
Vicepresidente de Operaciones

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**  
**Estados de Resultados**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Años terminados</b>	
	<b>el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Ingresos financieros (notas 5 y 14)</b>	-	
Intereses y comisiones por créditos	654,157,906	488,356,604
Intereses por inversiones en valores	<u>25,513,813</u>	<u>26,620,330</u>
	<u>679,671,719</u>	<u>514,976,934</u>
<b>Gastos financieros (nota 14)</b>		
Intereses por captaciones	(188,575,738)	(106,624,985)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>(85,766,866)</u>	<u>(79,574,339)</u>
	<u>(274,342,604)</u>	<u>(186,199,324)</u>
<b>Resultado financiero</b>	<u>405,329,115</u>	<u>328,777,610</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Operaciones de tarjetas	55,060	54,787
Comisiones por servicios	21,114,550	17,627,500
Diferencias de cambio	44,939,106	295,272,409
Ingresos diversos	<u>6,322,867</u>	<u>5,280,540</u>
	<u>72,431,583</u>	<u>318,235,236</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(124,136)	(84,613)
Diferencias de cambio	(50,266,900)	(485,392,683)
Gastos diversos	<u>(5,337,625)</u>	<u>(29,604,475)</u>
	<u>(55,728,661)</u>	<u>(515,081,771)</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<u>422,032,037</u>	<u>131,931,075</u>
<b>Gastos de provisiones por activos riesgosos y contingentes (nota 6)</b>		
Cartera de créditos	(49,077,104)	(37,523,842)
Otras provisiones	<u>(34,615,697)</u>	<u>(32,180,133)</u>
	<u>(83,692,801)</u>	<u>(69,703,975)</u>
<b>Gastos generales y administrativos (notas 14, 22 y 24)</b>		
Sueldos y compensación al personal	(176,605,058)	(133,619,045)
Otros gastos generales	<u>(109,433,404)</u>	<u>(73,773,250)</u>
	<u>(286,038,462)</u>	<u>(207,392,295)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	<u>52,300,774</u>	<u>(145,165,195)</u>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**  
**Estados de Resultados**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados</b>	
	<b>el 31 de diciembre del</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Ingresos no operacionales (notas 6 y 23)</b>		
Otros	<u>88,853,428</u>	<u>65,325,656</u>
<b>Resultado antes de impuesto</b>	141,154,202	(79,839,539)
<b>Impuesto sobre la renta (notas 20 y 27)</b>	<u>(13,819,845)</u>	<u>(332,288)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><u>127,334,357</u></u>	<u><u>(80,171,827)</u></u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Manuel Arsenio Ureña  
Presidente

José Joaquín Guzmán  
Vicepresidente de Operaciones

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Efectivo**  
**(Valores en RDS)**

Años terminados  
el 31 de diciembre del  
**2004**                      **2003**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Intereses y comisiones cobrados por créditos	627,844,897	478,197,283
Otros ingresos financieros cobrados	25,513,813	26,620,330
Otros ingresos operacionales cobrados	27,492,477	151,201,877
Intereses pagados por captaciones	(188,653,185)	(105,458,003)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(87,234,157)	(77,304,879)
Gastos generales y administrativos pagados	(278,924,673)	(198,441,689)
Otros gastos operacionales pagados	(57,047,252)	(67,105,437)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,719,591)	(9,057,819)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>35,721,126</u>	<u>43,181,976</u>

**Efectivo neto provisto por las actividades de operación**

99,993,455                      241,833,639

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Aumento de inversiones	(22,099,325)	(23,425,230)
Créditos otorgados	(2,116,736,322)	(1,291,755,382)
Créditos cobrados	1,533,733,453	1,140,780,438
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(9,185,425)	(7,116,700)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>5,620,724</u>	<u>2,925,940</u>

**Efectivo neto usado en las actividades de inversión**

(608,666,895)                      (178,590,934)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Captaciones recibidas	1,002,903,909	441,230,558
Devolución de captaciones	(562,191,332)	(246,721,747)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	412,787,566	217,618,069
Operaciones de fondos pagados	(335,258,216)	(268,654,178)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>-</u>	<u>(24,300,000)</u>

**Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento**

518,241,927                      119,172,702

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

9,568,487                      182,415,407

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**

348,371,656                      165,956,249

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**

**357,940,143**                      **348,371,656**

(Continúa)



**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
**(Valores en RD\$)**

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1ro. de enero del 2003</b>	185,000,000	16,013,268	25,515,851	24,565,255	251,094,374
Transferencia a resultados acumulados	-	-	24,565,255	(24,565,255)	-
Dividendos pagados (notas 21 y 25): Efectivo	-	-	(24,300,000)	-	(24,300,000)
Acciones	15,000,000	-	(15,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(80,171,827)	(80,171,827)
Transferencia a otras reservas (nota 21)	-	3,986,732	(3,986,732)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2003	200,000,000	20,000,000	6,794,374	(80,171,827)	146,622,547
Saldo al 31 de diciembre del 2003, previamente reportados	200,000,000	20,000,000	6,794,374	(66,700,704)	160,093,670
Ajustes a años anteriores (nota 27)	-	-	-	(13,471,123)	(13,471,123)
Saldo al 31 de diciembre del 2003, ajustados	200,000,000	20,000,000	6,794,374	(80,171,827)	146,622,547
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(80,171,827)	80,171,827	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	127,334,357	127,334,357

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2004 y 2003

### 1 Entidad

El Banco de Desarrollo ADEMI, S. A. (el Banco) es una entidad financiera creada bajo las leyes de la República Dominicana. Su principal actividad consiste en la captación de recursos para destinarlos a la concesión de préstamos, en su mayoría al sector de la microempresa, bajo lo establecido por la Ley Monetaria y Financiera y sus resoluciones. El Banco está registrado en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y se rige por los reglamentos que dicha institución impone a las empresas reguladas. Los estados financieros están reportados en pesos de la República Dominicana (RD\$).

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el Banco tiene 23 sucursales en las principales provincias del país y un cajero automático en la zona metropolitana, según se indica a continuación:

	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona metropolitana	7	1
Interior del país	<u>16</u>	<u>-</u>
Total	<u>23</u>	<u>1</u>

La oficina principal del Banco está ubicada en la avenida Pedro Henríquez Ureña No. 78, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Manuel Arsenio Ureña	Presidente
Gregorio Hernández	Vicepresidente Ejecutivo
José Joaquín Guzmán	Vicepresidente de Operaciones
Ramona Rivas	Vicepresidente de Finanzas
Guillermo Rondón	Vicepresidente de Negocios - Area Metropolitana
Rafael Martínez	Vicepresidente de Negocios - Area del interior del país
Yris Villalona	Vicepresidente de Auditoría

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por parte de la Administración del Banco en fecha 20 de enero del 2005.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad****2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco de Desarrollo Ademi, S. A. están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La presentación de los estados financieros requiere que la administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados. Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por las entidades financieras y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales) y los días de atraso (en caso de los créditos de consumo e hipotecas). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considera las cifras de los estados financieros del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos tomando en consideración, en adición, su historial de pagos.
- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere el castigo de préstamos cuando éstos tienen 24 meses vencidos si éstos son sin garantía y si tienen 36 meses cuando son garantizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100% y los generados a partir de 90 días no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera las reservas para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro en los intereses por cobrar, las mismas son ajustadas y posteriormente continúa el devengo en base al saldo ajustado por deterioro.
- iv) Las entidades financieras deben disponer de los bienes recibidos en recuperación de créditos en un período de tres años contados a partir de los 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados. Los bienes muebles deben ser totalmente provisionados al término de los dos años de su entrada en los libros de la entidad. Si el bien en cuestión es un inmueble se le debe constituir una provisión de 50% de no haber sido vendido a los dos años de su entrada a los libros y el restante 50% debe ser provisionado al tercer año de su permanencia en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o existe deterioro de los mismos.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- vii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.2 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera, otros activos y contingencias****2.2.1 Provisión para cartera de créditos**

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 y en la Resolución del 23 de diciembre del 2002 que modifica, entre otros aspectos, el plazo para el registro de la provisión gradual para activos riesgosos.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos comercial 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. Para los créditos de consumo, hipotecario y a microempresas, la provisión es determinada en base a los días de atrasos.

La provisión determinada es comparada con la provisión del Banco al 30 de junio del 2001, siendo la diferencia registrada como gasto gradualmente en un período de seis años que terminará el 30 de junio del 2007.

**2.2.2 Provisión para rendimientos por cobrar**Rendimientos por cobrar por más de 90 días

Los rendimientos por cobrar por más de 90 días son reservados en su totalidad.

Rendimientos por cobrar vigentes y de 31 a 90 días

Los rendimientos por cobrar bajo estas condiciones son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo.

**2.2.3 Provisión para otros activos**

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

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Las regulaciones bancarias 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

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados.

**2.3 Costos de beneficios de empleados****2.3.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los demás beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.3.2 Plan de retiros y pensiones**

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una administradora de fondos de pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el empleado mismo, más el rendimiento.

**2.3.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco considera que estos montos no son significativos, por lo que los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de efectuarse.

**2.4 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.4.1 Inversiones en valores**

La provisión para la cartera de inversiones en valores es determinada en base a una autoevaluación realizada por el Banco basada en la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos de acuerdo a las clasificaciones establecidas en las normativas emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las cuales son similares a los criterios para la evaluación de créditos comerciales (nota 2.2.1).

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El tipo de valor o instrumento financiero, valor nominal del título, movimiento del período y el efecto de fluctuación cambiaria se presenta en la nota 4.

**2.5 Valuación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías**

Los préstamos están representados por el monto pendiente de cobro de los desembolsos efectuados menos la provisión para cartera de créditos del capital vigente.

La acumulación de intereses sobre préstamos se descontinúa una vez el préstamo tiene 90 días de atraso, a partir de ahí se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

El Banco realiza los descargos de préstamos sin garantía y con garantía que tienen más de 24 y 36 meses en cartera vencida, respectivamente, tal como es requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos 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 los riesgos que respaldan.

Semipolivalentes

Corresponden a este renglón los vehículos de motor, vehículos pesados, inventarios o existencias de mercancías y cartas de crédito *stand by*, y son consideradas para fines de cobertura de riesgos, 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 usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán al 30% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos.

**2.6 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activo</u>	<u>Años Vida Util</u>
Edificios	50
Mobiliarios	5-10
Equipos de transporte	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

**2.7 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.

**2.8 Contabilización de los cargos diferidos y métodos de amortización utilizados**

Los cargos diferidos incluyen mejoras en propiedades arrendadas, programas de computadora y otros cargos.

Las mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento son amortizadas sobre la base del método de línea recta durante el período de vigencia del contrato de arrendamiento o en un máximo de cinco años, el que sea más corto.

Los programas de computadora se presentan como otros activos y se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

**2.9 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$30.37 y RD\$37.12, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD\$39.60 y RD\$43.91 en relación con el Euro.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.10 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los costos y gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, los mismos son reconocidos como tales cuando se incurren.

**2.11 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de pasivos como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha de los estados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea compensada con las pérdidas impositivas no utilizadas y créditos que pueden ser utilizados. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

**2.12 Equivalentes de efectivo**

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A.

**2.13 Instrumentos financieros**

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

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

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 con base en 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 el origen 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 razonable de las inversiones en valores y valores en circulación se estima que es similar a su valor en libros, ya que no existe un mercado activo de valores en el país.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está 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 y créditos al consumidor.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**2.14 Baja en un activo financiero**

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

**2.15 Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

**3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo del Banco al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Efectivo:		
En caja	RD\$ 15,856,125	15,031,453
En banco Central de la República Dominicana (a)	171,774,269	105,072,160
En bancos del país (b)	70,392,613	167,368,487
En bancos del exterior (equivale a US\$30,199 y US\$46,164 en el 2004 y 2003, respectivamente)	<u>917,136</u>	<u>1,713,610</u>
	258,940,143	289,185,710
Equivalentes de efectivo - instrumentos financieros hasta 90 días (c)	<u>99,000,000</u>	<u>59,185,946</u>
<b>Total disponibilidades</b>	<b>RDS <u>357,940,143</u></b>	<b><u>348,371,656</u></b>

- (a) Corresponde a efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal. Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 el monto requerido como encaje legal es RD\$170,442,190 y RD\$104,335,304, respectivamente, el cual es menor al monto depositado para esos fines.
- (b) Al 31 de diciembre del 2004 incluye cuentas de ahorros por US\$1,217,470 y €510,516, y al 31 de diciembre del 2003 incluye US\$184,145 y €3,197,862, las cuales generan una tasa de interés de 1% a 7.5% y de 1.5% a 6.5% en el 2004 y 2003, respectivamente.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (c) Al 31 de diciembre del 2004 representan €2,500,000 y al 31 de diciembre del 2003 incluye US\$1,190,355. Corresponde a certificados de depósito cuyo vencimiento original es menor a 90 días, los cuales generan intereses anuales de 1.65% a 1.75% en el 2004 y de 4% a 7% para los certificados en euros y 20% para los certificados en pesos dominicanos para el 2003. Los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2004 están dados en garantía a una línea de crédito obtenida con el Banco Popular Dominicano, C. por A.

**4 Inversiones en valores**

Corresponde a inversiones en valores clasificados como disponibles para la venta y están registradas al valor de mercado a la fecha de cierre. Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es como sigue:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>		<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2004</u>	<u>2003</u>		
Bonos en euros (a)	Banco Europeo de Inversiones	RDS 215,333,230	227,532,113	3.875%	2005
Certificado de depósito a plazo en euros (b)	BNP PARIBAS	<u>58,235,338</u>	<u>51,306,638</u>	6.559%	Mensual
		<b>RDS 273,568,568</b>	<b><u>278,838,751</u></b>		

- (a) Corresponde a Bonos AAA emitidos por esta entidad, equivalentes a €5,437,708 y €5,181,784 en el 2004 y 2003, respectivamente. Dicha emisión fue realizada para cumplir con una cláusula del contrato de préstamo con el Banco Europeo de Inversiones según se indica en la nota 17.

- (b) Corresponde a €1,470,589 y €1,168,450 en el 2004 y 2003, respectivamente.

Un movimiento de esta cuenta durante el año 2004 y 2003 es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año	RDS 278,838,751	88,380,172
Adiciones	22,099,325	23,425,230
Cancelaciones	-	-
Efecto de fluctuación cambiaria	<u>(27,369,508)</u>	<u>167,033,349</u>
	<b>RDS 273,568,568</b>	<b><u>278,838,751</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el valor nominal de estas inversiones era de RD\$248,357,012 y RD\$257,852,722.

**5 Cartera de créditos**

La cartera de créditos del Banco está compuesta de préstamos a empresas, microempresas y pequeñas y medianas empresas, los cuales en su mayoría cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o con la firma solidaria de terceros. Los préstamos en su mayoría tienen vencimiento promedio de catorce meses para los de microempresas y treinta meses los de mediana y pequeñas empresas, con una tasa de interés anual de 12%, más una comisión que va desde 15% hasta 32% sobre el saldo insoluto del préstamo.

Un detalle de la cartera de créditos es el siguiente:

**(a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>Créditos comerciales</u> - préstamos (incluye US\$851,490 y US\$1,660,272 al 2004 y 2003, respectivamente) (a)	RD\$ 1,814,910,042	1,325,209,808
<u>Créditos de consumo</u> - préstamos de consumo (b)	226,205,323	158,349,382
<u>Créditos hipotecarios</u> - construcción, reparación, ampliación y otros (b)	<u>49,781,487</u>	<u>36,220,170</u>
	<b>RD\$ <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

(a) Corresponde a préstamos en moneda extranjera, para los cuales el Banco fue autorizado por el Banco Central de la República Dominicana en fecha 10 de septiembre del 2001.

(b) Los préstamos de consumo e hipotecarios son pagaderos mediante cuotas mensuales fijas, iguales y consecutivas contentivas de capital e interés.

**(b) Condición de la cartera de créditos**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Vigentes (i)	RD\$ 1,950,243,898	1,350,038,002
Vencidos:		
De 31 a 90 días (ii)	12,857,672	11,635,090
Por más de 90 días (iii)	<u>127,795,282</u>	<u>158,106,268</u>
	<b>RD\$ <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (i) Los créditos vigentes representan préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- (ii) Los préstamos vencidos de 31 a 90 días corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día que en que debió ser efectuado el pago.
- (iii) Los créditos vencidos por más de 90 días corresponden al total de los préstamos que presentan atrasos en sus pagos por un tiempo mayor de 90 días, los cuales son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre.

**(c) Por tipo de garantía**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Certificados financieros	RDS 43,314,544	12,047,302
Con garantías polivalentes (i)	752,222,240	577,037,064
Con garantías semipolivalentes (ii)	85,509,306	72,382,045
Con garantías no polivalentes (iii)	-	-
Sin garantía	<u>1,209,850,762</u>	<u>858,312,949</u>
	<b>RDS <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

- (i) Garantías polivalentes son los bienes inmuebles que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas al 80% de su valor en el caso de inmuebles y al 100% de su valor cuando se trate de certificados financieros emitidos por el mismo Banco y al 95% en el caso de certificados financieros emitidos por otra entidad financiera.
- (ii) Garantías semipolivalentes son consideradas para fines de cobertura de riesgo entre el 50% y 70% de su valor. Corresponden a este renglón los vehículos de motor, vehículos pesados, inventarios o existencias de mercancías y cartas de crédito *stand by*.
- (iii) Garantías no polivalentes son los bienes de difícil realización que generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplican al 30% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

**d) Origen de los fondos**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Propios	RDS 965,550,080	395,735,816
DEFINPRO	13,665,311	-
Organismos internacionales	809,266,711	998,036,656
Organismos nacionales	<u>302,414,750</u>	<u>126,006,888</u>
	<b>RDS <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**e) Por plazo**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Corto plazo (hasta un año)	RDS\$ 246,710,547	164,762,353
Mediano plazo (mayor de 1 año y hasta 3 años)	1,178,823,284	858,654,370
Largo plazo (mayor de 3 años)	<u>665,363,021</u>	<u>496,362,637</u>
	<b>RDS\$ <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

**f) Por sectores económicos**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Industrias manufactureras	RDS\$ 1,082,011,813	224,135,838
Construcción	45,810,850	52,910,132
Comercio al por mayor y menor	603,175,305	853,133,219
Hoteles y restaurantes	131,167,649	34,678,892
Servicios comunales, sociales y personales	<u>228,731,235</u>	<u>354,921,279</u>
	<b>RDS\$ <u>2,090,896,852</u></b>	<b><u>1,519,779,360</u></b>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, se presentan dentro de los préstamos por cobrar préstamos por un monto de RD\$128,084,280 y RD\$164,625,640, respectivamente, que no están acumulando intereses. Los intereses no reconocidos como ingresos sobre préstamos que han caído en estado de no acumulación ascienden a un monto aproximado de RD\$44,000,000 y RD\$38,000,000 en esos años, respectivamente.

Durante el 2004 y 2003 el Banco cobró y reconoció como ingresos intereses que estaban en estado de no acumulación ascendentes a RD\$31,533,557 y RD\$27,765,563, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de intereses y comisiones por créditos en los estados de resultados que se acompañan.

El Banco ha cumplido con la constitución de reserva de los intereses correspondientes a préstamos reestructurados con el mecanismo de arrastre de la cartera vencida y en la suspensión del devengo cuando los préstamos han caído en clasificación de riesgo "D" y "E" y cuando ha caído en cartera vencida por más de 90 días.

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## 6 Provisiones para activos riesgosos

Un detalle de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es el siguiente:

	2004			
	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (d)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2004	RD\$ 43,208,739	7,600,983	2,398,459	53,208,181
Constitución de provisiones	49,077,104	33,311,299	1,304,398	83,692,801
Castigos contra provisiones (a)	(7,506,910)	(4,992,374)	-	(12,499,284)
Liberación de provisiones (b)	-	(25,756,310)	(175,000)	(25,931,310)
Saldos al 31 de diciembre del 2004	84,778,933	10,163,598	3,527,857	98,470,388
Provisiones mínimas exigidas (c)	(60,913,830)	(10,163,598)	(3,527,857)	(74,605,285)
Exceso de provisiones	23,865,103	-	-	23,865,103
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio	<u>95,645,810</u>	<u>10,163,598</u>	<u>3,527,857</u>	<u>109,337,265</u>
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	<b>RD\$ 10,866,877</b>	-	-	<b>10,866,877</b>
	2003			
	Cartera de Créditos	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (d)	Total
Saldos al 1ro. de enero del 2003	RD\$ 19,709,539	3,308,756	2,154,098	25,172,393
Constitución de provisiones	37,523,842	30,832,954	1,347,179	69,703,975
Castigos contra provisiones (b)	(14,024,642)	(2,666,791)	-	(16,691,433)
Liberación de provisiones (c)	-	(23,873,936)	(1,102,818)	(24,976,754)
Saldos al 31 de diciembre del 2003	43,208,739	7,600,983	2,398,459	53,208,181
Provisiones mínimas exigidas (a)	(37,153,607)	(7,600,983)	(2,398,459)	(47,153,049)
Exceso de provisiones	6,055,132	-	-	6,055,132
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio	<u>68,726,461</u>	<u>7,600,983</u>	<u>2,398,459</u>	<u>78,725,903</u>
Provisiones pendientes de constituir al final del régimen transitorio	<b>RD\$ 25,517,722</b>	-	-	<b>25,517,722</b>

(a) Las normas bancarias vigentes requieren que las entidades financieras castiguen aquellos créditos sin garantía y con garantía que tienen más de 24 y 36 meses de vencidos, respectivamente. En tal sentido, durante los años 2004 y 2003 el Banco castigó RD\$7,506,910 y RD\$14,024,642, respectivamente, de préstamos en esta condición.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (b) Corresponde a la recuperación de intereses y bienes recibidos en recuperación de créditos que habían sido provisionados. Este monto se incluye en el renglón de ingresos no operacionales de los estados de resultados que se acompañan.
- (c) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, luego de considerar la gradualidad establecida por dicha Superintendencia y otros ajustes efectuados para aumentar la misma.
- (d) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito.

**7 Rendimientos por cobrar**

Un detalle de los rendimientos por cobrar es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Rendimientos por cobrar vigentes	RD\$ 51,730,025	30,929,956
Rendimientos por cobrar de 31 a 90 días	753,443	698,465
Rendimientos por cobrar a más de 90 días	<u>8,066,571</u>	<u>7,600,983</u>
	60,550,039	39,229,404
Provisión para rendimientos por cobrar	<u>(10,163,598)</u>	<u>(7,600,983)</u>
	<b>RD\$ <u>50,386,441</u></b>	<b><u>31,628,421</u></b>

**8 Información del valor de mercado**

Un detalle de la información del valor de mercado es como sigue:

	<u>2004</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 357,940,143	357,940,143
Inversiones en depósitos y valores	273,568,568	273,568,568
Cartera de créditos	<u>2,006,117,919</u>	N/D
Pasivos:		
Depósitos	98,102,211	98,102,211
Valores en circulación	1,038,179,057	N/D
Fondos tomados a préstamo	<u>713,803,118</u>	N/D
	<u>2003</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 348,371,656	348,371,656
Inversiones en depósitos y valores	278,838,751	278,838,751
Cartera de créditos	<u>1,476,570,621</u>	N/D

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Pasivos:		
Depósitos	73,999,295	73,999,295
Valores en circulación	621,569,396	N/D
Fondos tomados a préstamo	<u>634,789,670</u>	N/D

(N/D) No disponible.

El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

**9 Propiedad, muebles y equipos**

El movimiento de propiedad, muebles y equipos durante los años 2004 y 2003 es el siguiente:

	2004					2003	
	Terrenos	Edificios	Mobiliario	Diversos (a)	Equipos de Transporte	Total	Total
Costo de adquisición al inicio	RD\$ 407,120	1,941,241	14,018,603	334,600	1,545,417	18,246,981	14,100,857
Adiciones	-	532,784	8,520,641	-	132,000	9,185,425	7,116,700
Retiros	-	-	(1,575,709)	-	-	(1,575,709)	(2,970,576)
Transferencia	-	<u>334,600</u>	-	<u>(334,600)</u>	-	-	-
Balance al final del año	<u>407,120</u>	<u>2,808,625</u>	<u>20,963,535</u>	<u>-</u>	<u>1,677,417</u>	<u>25,856,697</u>	<u>18,246,981</u>
Depreciación acumulada al inicio	-	(82,273)	(4,852,704)	-	(369,254)	(5,304,231)	(5,358,296)
Gasto del período	-	(99,099)	(3,853,015)	-	(629,046)	(4,581,160)	(2,916,861)
Otros	-	-	-	-	-	-	350
Retiros	-	-	<u>1,575,709</u>	-	-	<u>1,575,709</u>	<u>2,970,576</u>
Balance al final del año	<u>-</u>	<u>(181,372)</u>	<u>(7,130,010)</u>	<u>-</u>	<u>(998,300)</u>	<u>(8,309,682)</u>	<u>(5,304,231)</u>
Provisión para propiedad, muebles y equipos	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RD\$ <u>407,120</u>	<u>2,627,253</u>	<u>13,833,525</u>	<u>-</u>	<u>679,117</u>	<u>17,547,015</u>	<u>12,942,750</u>

(a) Corresponde a construcción en proceso.

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## 10 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>Cuentas a recibir:</u>		
Anticipos a proveedores	RD\$ 5,034,130	-
Cuentas por cobrar al personal	735,528	110,779
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	1,173,958	900,300
Otras cuentas a recibir diversas (a)	<u>27,888,352</u>	<u>1,284,448</u>
	<u>34,831,968</u>	<u>2,295,527</u>
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos:</u>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,660,818	9,440,466
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,527,857)</u>	<u>(2,398,459)</u>
	<u>4,132,961</u>	<u>7,042,007</u>
<u>Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)</u>	<u>4,724,275</u>	<u>3,860,912</u>
<u>Otros Cargos diferidos:</u>		
Seguros pagados por anticipado	579,743	280,123
Anticipos impuesto sobre la renta (nota 20)	18,971,636	28,935,253
Otros pagos anticipados	1,348,203	211,763
Gastos de organización e instalación	-	906,028
Amortización gastos de organización e instalación	-	(833,480)
Mejoras en propiedades arrendadas	8,012,370	9,319,284
Amortización mejoras	<u>(3,110,665)</u>	<u>(5,536,397)</u>
Programas de computadora	-	296,689
Amortización programas de computadora	<u>-</u>	<u>(192,011)</u>
	<u>25,801,287</u>	<u>33,387,252</u>
<u>Activos diversos</u>		
Otros	<u>1,817,909</u>	<u>454,454</u>
	<b>RDS <u>71,308,400</u></b>	<b><u>47,040,152</u></b>

- (a) En fecha 7 de mayo del 2004 el Banco recibió una comunicación de parte del Banco Europeo de Inversiones, mediante la cual este asume el 50% de las pérdidas cambiarias que surjan de las deudas con esta entidad (nota 18). En consecuencia, al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta incluye una cuenta a recibir al Banco Europeo de Inversiones (BEI) por RD\$27,748,346, correspondiente al 50% de la diferencia cambiaria causada en los pagos de cuotas realizados al mismo.

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## 11 Saldos en moneda extranjera

El Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	2004		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	4,258,185	152,849,992	157,108,177
Inversiones en valores (b)	6,908,297	266,660,271	273,568,568
Rendimientos por cobrar	2,242	65,839	68,081
Cartera de créditos	851,490	25,008,262	25,859,752
Total activos	<u>12,020,214</u>	<u>444,584,364</u>	<u>456,604,578</u>
<b>Pasivos:</b>			
Fondos tomados a préstamo (c)	(10,475,941)	(387,247,116)	(397,723,057)
Otras obligaciones por pagar (d)	(11,598,943)	(320,165,033)	(331,763,976)
Cargos por pagar (e)	<u>(78,776)</u>	<u>(2,874,522)</u>	<u>(2,953,298)</u>
Total pasivos	<u>(22,153,660)</u>	<u>(710,286,671)</u>	<u>(732,440,331)</u>
Posición neta	<u>(10,133,446)</u>	<u>(265,702,307)</u>	<u>(275,835,753)</u>
Tasa de conversión US\$	<u>30.37</u>		
Tasa de conversión Euros	<u>39.60</u>		
	2003		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	4,618,526	203,534,653	208,153,179
Inversiones en valores (b)	6,350,234	272,488,517	278,838,751
Rendimientos por cobrar	225	8,127	8,352
Cartera de créditos	1,660,272	59,969,018	61,629,290
Total activos	<u>12,629,257</u>	<u>536,000,315</u>	<u>548,629,572</u>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Pasivos:			
Fondos tomados a préstamo (c)	(11,287,527)	(468,827,609)	(480,115,136)
Otras obligaciones por pagar (d)	(13,219,740)	(396,785,842)	(410,005,582)
Cargos por pagar (e)	<u>(99,654)</u>	<u>(4,068,541)</u>	<u>(4,168,195)</u>
Total pasivos	<u>(24,606,921)</u>	<u>(869,681,992)</u>	<u>(894,288,913)</u>
Posición neta	<u>(11,977,664)</u>	<u>(333,681,677)</u>	<u>(345,659,341)</u>
Tasa de conversión US\$	<u>37.12</u>		
Tasa de conversión Euros	<u>43.91</u>		

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, existe una deuda ascendente a €11,404,297 y €13,035,697, respectivamente, la cual está valuada a la tasa de RD\$28.60 y RD\$30.70, respectivamente, por cada Euro, debido a un acuerdo entre el Banco Europeo de Inversiones (el acreedor) y el Banco de Desarrollo Ademi, S. A., mediante el cual el acreedor establece que absorberá el 50% de la pérdida en cambio que surja por esta deuda.

- (a) Al 31 de diciembre el 2004 y 2003 incluyen €3,010,516 y €3,197,862, respectivamente.
- (b) La totalidad de este saldo corresponde a euros.
- (c) Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 incluyen €8,620,664 y €9,001,787, respectivamente.
- (d) La totalidad de este saldo corresponde a euros.
- (e) Al 31 de diciembre el 2004 y 2003 incluyen €60,766 y €69,078, respectivamente.

**12 Riesgos de tasas de interés**

Los activos y pasivos sensibles a tasas de interés al 31 de diciembre del 2004 y 2003 son los siguientes:

	2004	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD\$ 2,065,326,098	455,619,363
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,718,455,142)</u>	<u>(729,487,033)</u>
Posición neta	<b>RD\$ <u>346,870,956</u></b>	<b><u>(273,867,670)</u></b>
Exposición a tasa de interés	<u>180,056,141</u>	<u>2,195,420</u>

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

	2003	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	1,473,150,070	531,907,610
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,113,206,735)</u>	<u>(890,120,718)</u>
Posición neta	<u><b>359,943,335</b></u>	<u><b>(358,213,108)</b></u>
Exposición a tasa de interés	<u><b>20,838,009</b></u>	<u><b>1,545,257</b></u>

**13 Riesgos de liquidez**

Un detalle del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2004			
	2005	2006	2007 en Adelante	Total
ACTIVOS:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 357,940,143	-	-	357,940,143
Inversiones	273,568,568	-	-	273,568,568
Cartera de créditos	246,710,547	707,995,790	1,136,190,515	2,090,896,852
Rendimientos por cobrar	60,550,039	-	-	60,550,039
Cuentas a recibir (*)	<u>34,831,968</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,831,968</u>
Total Activos	<u>973,601,265</u>	<u>707,995,790</u>	<u>1,136,190,515</u>	<u>2,817,787,570</u>
PASIVOS:				
Depósitos	98,102,211	-	-	98,102,211
Valores en circulación	1,038,179,057	-	-	1,038,179,057
Fondos tomados a préstamo	344,639,856	28,962,137	340,201,125	713,803,118
Otras obligaciones por pagar	96,469,433	85,688,495	415,699,861	597,857,789
Cargos por pagar	5,689,519	-	-	5,689,519
Pasivos diversos (**)	<u>49,279,888</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,279,888</u>
Total Pasivos	<u>1,632,359,964</u>	<u>114,650,632</u>	<u>755,900,986</u>	<u>2,502,911,582</u>
Posición Neta	RD\$ <u>(658,758,699)</u>	<u>593,345,158</u>	<u>380,289,529</u>	<u>314,875,988</u>

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

	2003			
	2004	2005	2006 en Adelante	Total
<b>ACTIVOS:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 348,371,656	-	-	348,371,656
Inversiones	51,306,638	227,532,113	-	278,838,751
Cartera de créditos	164,762,353	656,436,056	698,580,951	1,519,779,360
Rendimientos por cobrar	39,229,404	-	-	39,229,404
Cuentas a recibir (*)	<u>2,295,527</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,295,527</u>
Total Activos	<u>605,965,578</u>	<u>883,968,169</u>	<u>698,580,951</u>	<u>2,188,514,698</u>
<b>PASIVOS:</b>				
Depósitos	73,999,295	-	-	73,999,295
Valores en circulación	621,569,396	-	-	621,569,396
Fondos tomados a préstamo	157,682,793	33,195,671	443,911,206	634,789,670
Otras obligaciones por pagar	59,827,422	88,261,425	524,880,245	672,969,092
Cargos por pagar	7,234,257	-	-	7,234,257
Pasivos diversos (**)	<u>38,208,094</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,208,094</u>
Total Pasivos	<u>958,521,257</u>	<u>121,457,096</u>	<u>968,791,451</u>	<u>2,048,769,804</u>
Posición Neta	RD\$ <u>352,555,679</u>	<u>762,511,073</u>	<u>(270,210,500)</u>	<u>139,744,894</u>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes. Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos fondos tomados a préstamo cuyas tasas establecidas son fijas.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2004 y 2003:

Razón de Liquidez	2004	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 30 días ajustada	0.80%	N/A
A 90 días ajustada	29.32%	167.13%

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Posición

A 30 días ajustada	(1,125,770,207)	55,197,572
A 90 días ajustada	(802,155,603)	23,672,938
Global (meses)	<u>11.71</u>	N/A

2003

<u>Razón de Liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 30 días ajustada	12.90%	N/A
A 90 días ajustada	49.38%	580.30%

Posición

A 30 días ajustada	(605,245,253)	144,553,812
A 90 días ajustada	(352,310,575)	169,464,289
Global (meses)	<u>7.35</u>	N/A

A continuación se presenta un detalle de los fondos interbancarios al 31 de diciembre del 2004 y 2003:

	<u>2004</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa Promedio Ponderado</u>
Activos	<u>2</u>	<u>99,000,000</u>	<u>1.70</u>
Pasivos	<u>20</u>	<u>269,500,000</u>	<u>27.19</u>
Posición neta	<u>(18)</u>	<u>(170,500,000)</u>	<u>(25.49)</u>
	<u>2003</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Tasa Promedio Ponderado</u>
Activos	<u>2</u>	<u>59,185,946</u>	<u>16.33</u>
Pasivos	<u>19</u>	<u>195,000,000</u>	<u>24.84</u>
Posición neta	<u>(17)</u>	<u>(135,814,054)</u>	<u>(8.51)</u>

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## 14 Operaciones con partes vinculadas

El Banco efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante el año y saldos más importantes al 31 de diciembre del 2004 y 2003 se muestran a continuación:

## a) Créditos otorgados a entidades vinculadas (monto global):

		2004			
		Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Entidades relacionadas	RD\$	15,563,990	1,608,031	17,172,021	-
Accionistas, funcionarios y empleados		<u>37,376,248</u>	<u>57,906</u>	<u>37,434,154</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>52,940,238</u></b>	<b><u>1,665,937</u></b>	<b><u>54,606,175</u></b>	<b><u>-</u></b>
		2003			
		Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
Entidades relacionadas	RD\$	6,547,998	6,504,491	13,052,489	-
Accionistas, funcionarios y empleados		<u>28,121,586</u>	<u>-</u>	<u>28,121,586</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>34,669,584</u></b>	<b><u>6,504,491</u></b>	<b><u>41,174,075</u></b>	<b><u>-</u></b>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el Banco mantiene deudas con la relacionada Asociación para el Desarrollo de la Microempresa, Inc. (ADEMI) por un monto de RD\$117,506,888 y RD\$126,006,888, respectivamente, a una tasa de interés de 10% anual (nota 17).

## (b) Otras operaciones con partes vinculadas:

		2004	2003
Ingresos por intereses y comisiones	RD\$	<u>7,099,545</u>	<u>5,913,410</u>
Gastos:			
Intereses sobre financiamiento		46,111,809	46,398,317
Intereses por captaciones		-	5,772,888
Gastos de alquileres		<u>4,508,616</u>	<u>3,453,408</u>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

## c) Otros saldos con relacionadas:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Otros activos	RD\$	28,604,459	1,369,641
Depósitos del público		5,065,257	4,112,038
Valores en circulación		58,068,775	44,522,246
Fondos tomados a préstamo		117,506,888	126,006,888
Otras obligaciones por pagar		<u>597,857,789</u>	<u>672,969,092</u>

Las transacciones con la relacionada Asociación para el Desarrollo de la Microempresa, Inc. (ADEMI) incluyen alquileres, depósitos y financiamiento, cuyas condiciones son diferentes a las que se realizan con terceros.

Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el Banco mantiene deudas con el accionista Banco Europeo de Inversiones por un monto en Euros equivalente a RD\$642,497,827 y RD\$748,072,332, respectivamente, a una tasa de interés de 2% a 8.5% anual, según se describe en las notas 17 y 18. Además, estos préstamos tienen riesgo cambiario de sólo el 50%, de la variación en la tasa de cambio del euro en relación con el peso dominicano.

**15 Límites y relaciones técnicas**

<u>2004</u>						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	9.07%			✓	No cumple (i)
Créditos individuales:						
Con garantía	62,248,648	10,378,118		✓		Cumple
Sin garantía	31,124,324	6,052,023		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	<u>207,495,495</u>	<u>17,547,015</u>		✓		Cumple
<u>2003</u>						
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>	<u>Exceso</u>	<u>Normal</u>	<u>Déficit</u>	<u>Nivel Cumplimiento</u>
Solvencia	10%	8.65%			✓	No cumple
Créditos individuales:						
Con garantía	22,994,894	10,204,601		✓		Cumple
Sin garantía	45,989,788	5,733,268		✓		Cumple
Propiedad, muebles y equipos	<u>153,299,296</u>	<u>12,942,750</u>		✓		Cumple

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

- (i) El Banco tiene planificado aumentar este índice a los límites requeridos mediante la capitalización de los resultados acumulados que éste presenta al 31 de diciembre del 2004.

## 16 Depósitos y valores en circulación

Un detalle por tipo de los depósitos y valores en circulación al 31 de diciembre del 2004 y 2003 es el siguiente:

### a) Por tipo:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Depósitos del público:		
De ahorro (i)	RDS <u>98,102,211</u>	<u>73,999,295</u>
Valores en circulación:		
Certificados financieros (ii)	RDS <u>1,038,179,057</u>	<u>621,569,396</u>

(i) Durante el 2004 y 2003 causan interés anual de un 8%.

(ii) Causan interés anual desde 10% hasta 26% en el 2004 y desde 10% hasta 22% en el 2003.

### b) Sector:

	<u>2004</u>		
	<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
Sector privado no financiero	RD\$ 98,102,211	921,679,057	1,019,781,268
Sector financiero	<u>-</u>	<u>116,500,000</u>	<u>116,500,000</u>
	RDS <u>98,102,211</u>	<u>1,038,179,057</u>	<u>1,136,281,268</u>
	<u>2003</u>		
	<u>Depósitos</u>	<u>Valores en Circulación</u>	<u>Total</u>
Sector privado no financiero	RD\$ 73,999,295	426,569,396	500,568,691
Sector financiero	<u>-</u>	<u>195,000,000</u>	<u>195,000,000</u>
	RDS <u>73,999,295</u>	<u>621,569,396</u>	<u>695,568,691</u>

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## c) Plazo de vencimiento:

	2004		
	Depósitos	Valores en Circulación	Total
A 30 días	RDS 98,102,211	-	98,102,211
De 31 a 90 días	-	1,038,143,809	1,038,143,809
De 91 a 180 días	-	35,248	35,248
De 181 días a 1 año	-	-	-
<b>Total</b>	<b>RDS <u>98,102,211</u></b>	<b><u>1,038,179,057</u></b>	<b><u>1,136,281,268</u></b>

  

	2003		
	Depósitos	Valores en Circulación	Total
A 30 días	RDS 73,999,295	-	73,999,295
De 31 a 90 días	-	620,433,425	620,433,425
De 91 a 180 días	-	1,135,971	1,135,971
De 181 días a 1 año	-	-	-
<b>Total</b>	<b>RDS <u>73,999,295</u></b>	<b><u>621,569,396</u></b>	<b><u>695,568,691</u></b>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los depósitos y valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2004			
	Cuentas Inactivas	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Depósitos del público:				
De ahorro	RDS <u>15,106,450</u>	<u>-</u>	<u>22,285</u>	<u>15,128,735</u>
Valores en circulación: Certificados financieros	RDS <u>-</u>	<u>1,001,204</u>	<u>-</u>	<u>1,001,204</u>

  

	2003			
	Cuentas Inactivas	Afectados en Garantía	Cientes Fallecidos	Total
Depósitos del público:				
De ahorro	RDS <u>10,058,645</u>	<u>-</u>	<u>20,417</u>	<u>10,079,062</u>
Valores en circulación: Certificados financieros	RDS <u>-</u>	<u>3,037,881</u>	<u>-</u>	<u>3,037,881</u>

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

## 17 Fondos tomados a préstamo

Este renglón está representado por el siguiente detalle:

2004					
<u>Moneda nacional:</u>					
<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
<b>Banco Nacional de la Vivienda:</b>					
DEFINPRO	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes.	Sin garantía	15%	2005-2011	13,665,311
<b>Banco Popular Dominicano, C. por A.</b>					
Lomé IV	Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para capital de trabajo.	Sin garantía	29%	2005	153,000,000
Asociación para el Desarrollo de la Micro-empresa, Inc.	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Causa interés de 10% anual. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	11%	2007	31,907,862
		Sin garantía	10%	Indefinido	<u>117,506,888</u>
					<b>RDS 316,080,061</b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Moneda extranjera:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>	Ver descripción en (a)	Sin garantía	5%	2008	RD\$ 56,344,756
<b>Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)</b>	Ver descripción en (b)	Sin garantía	3%	2013	143,378,301
<b>Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)</b>	Ver descripción en (c)	Sin garantía	5%	2012	<u>198,000,000</u>
Total moneda extranjera					<b>RD\$ <u>397,723,057</u></b>

2003

Moneda nacional:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
<b>Lomé IV</b>	Línea de crédito con intereses capitalizables. Causa interés de 11% anual. Estos recursos están destinados a la operación de pequeñas empresas. De acuerdo a los términos del contrato, no podrán otorgarse préstamos por montos superiores al 30% para financiar actividades comerciales, ni más de un 60% para capital de trabajo.	Sin garantía	11%	2007	RD\$ 28,667,646
<b>Asociación para el Desarrollo de la Micro-empresa, Inc.</b>	Línea de crédito con intereses pagaderos mensualmente. Causa interés de 10% anual. Estos recursos están destinados a los préstamos para pequeñas empresas.	Sin garantía	10%	Indefinido	<u>126,006,888</u>
					<b>RD\$ 154,674,534</b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Moneda extranjera:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
<b>Banco Europeo de Inversiones (BEI)</b>	Ver descripción en (a)	Sin garantía	5%	2008	RDS\$ 84,846,668
<b>Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)</b>	Ver descripción en (b)	Sin garantía	3%	2013	175,718,468
<b>Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)</b>	Ver descripción en (c)	Sin garantía	5%	2012	<u>219,550,000</u>
Total moneda extranjera					<b>RDS\$ <u>480,115,136</u></b>

- (a) Corresponde a US\$1,855,277 en el 2004 y US\$2,285,740 en el 2003, como parte del acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo es pagadero anualmente hasta el 2008. El mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €25,000.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos cinco años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

2005	RDS\$ 13,467,364
2006	13,869,706
2007	14,296,738
2008	<u>14,710,948</u>
	<b>RDS\$ <u>56,344,756</u></b>

- (b) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre la Agencia Francesa para el Desarrollo y el Banco Desarrollo ADEMI, S. A. representa €3,620,664 en el 2004 y €4,001,787 en el 2003. Este préstamo comenzó a ser pagado el 31 de octubre del 2002 y terminará en el 2014. La tasa de interés que causa este préstamo es de 3% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no mayores de €15,000.

Este préstamo es pagadero en 24 cuotas semi-anales iguales y consecutivas de €190,561, pagaderas los días 31 de octubre y 30 de abril de cada año.

Un desglose del vencimiento de esta deuda tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004 es como sigue:

2005	RDS\$ 15,092,431
2006	15,092,431
2007	15,092,431
2008	15,092,431
2009 en adelante	<u>83,008,577</u>
	<b>RDS\$ <u>143,378,301</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El Banco de Desarrollo ADEMI, S. A. deberá constituir un fondo de reserva en divisas en una cuenta bloqueada y abierta en un banco francés. Esta cuenta bloqueada será completada semestralmente por una suma que equivale al 3.5% del total de los vencimientos en capital de crédito. Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 el Banco mantiene inversión en el BNP PARIBAS de €1,470,589 y €1,168,450, equivalentes a RD\$58,235,338 y RD\$51,306,638, respectivamente, que se presenta en inversiones en valores en los estados de situación que se acompañan.

- (c) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre la Agencia Francesa para el Desarrollo y el Banco de Desarrollo ADEMI, S. A. por un total de €5,000,000. Este préstamo empezará a ser pagado el 31 de octubre del 2007 y terminará en el 2012. La tasa de interés que causa este préstamo es de 5% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no mayores a €15,000.

Este préstamo debe ser pagado en 12 cuotas semi-anales iguales y consecutivas de €416,667, a ser efectuadas los días 31 de octubre y 30 de abril de cada año.

El vencimiento de esta deuda tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

2007	RD\$ 33,000,026
2008 en adelante	<u>164,999,974</u>
	<b>RD\$ <u>198,000,000</u></b>

**18 Otras obligaciones por pagar**

Un detalle del saldo de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Obligaciones subordinadas (incluyen €11,404,297 y €13,035,697 en el 2004 y 2003, respectivamente) (a)	RD\$ 586,153,071	663,225,650
Cargos por pagar por obligaciones subordinadas (incluyen €194,646 y €184,043 en el 2004 y 2003, respectivamente)	<u>11,704,718</u>	<u>9,743,442</u>
	<b>RD\$ <u>597,857,789</u></b>	<b><u>672,969,092</u></b>

- (a) Corresponde a préstamos con el Banco Europeo de Inversiones, los cuales fueron reclasificados a deuda subordinada, para ser considerada como capital secundario, autorizado por la Superintendencia de la República Dominicana en fecha 10 de agosto del 2004. Un detalle de esta deuda es como sigue:

(Continúa)

## BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Banco Europeo de Inversión (BEI): (b)		
Préstamo global I (i)	RD\$ 27,553,184	39,041,098
Préstamo global II (ii)	142,694,646	176,954,800
Préstamo global III (iii)	155,949,277	187,273,788
Préstamo global IV (iv)	<u>259,955,964</u>	<u>259,955,964</u>
	<b>RD\$ <u>586,153,071</u></b>	<b><u>663,225,650</u></b>

(b) Las condiciones vigentes para cada préstamo se describen a continuación:

- (i) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €3,000,000. Dicho préstamo empezó a ser pagado por el Banco en 1998 y terminará en el 2007. La tasa de interés que causa este préstamo es de 2% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €50,000.

Un detalle de los pagos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

2005	RD\$ 9,000,420
2006	9,180,600
2007	<u>9,372,164</u>
	<b>RD\$ <u>27,553,184</u></b>

- (ii) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el BEI y el Banco por un total de €8,000,000. Dicho préstamo comenzó a ser pagado durante el año 2001 y terminará en el 2010, bajo las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones por los próximos años hasta su vencimiento, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

2005	RD\$ 22,628,320
2006	23,063,040
2007	23,520,640
2008	24,001,120
2009 en adelante	<u>49,481,526</u>
	<b>RD\$ <u>142,694,646</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (iii) Corresponde a €5,452,000 en el 2004 y €\$6,000,000 en el 2003, como parte de acuerdo de préstamo entre el BEI y el Banco. Dicho préstamo empezará a ser pagado a partir del 2004 y terminará en el 2013. El mismo está destinado al otorgamiento de créditos por montos individuales no mayores a €500,000 ni menores a €25,000 y tiene las mismas condiciones que el acuerdo anterior.

De acuerdo al Artículo 4.02 del contrato de estos préstamos entre el Banco Europeo de Inversiones y el Banco de Desarrollo ADEMI, S. A., este último debe determinar la diferencia de cambio surgida por una apreciación del Euro frente al peso dominicano. Para realizar el cálculo de esta apreciación será tomada en consideración la diferencia existente entre el valor del Euro en pesos dominicanos en la fecha que precede en noventa (90) días a la fecha de pago al Banco Europeo de Inversiones de la cuota anual y la media ponderada del valor del Euro en pesos dominicanos en las fechas en que se recibieron los desembolsos.

La diferencia de cambio de lo expuesto en el párrafo anterior será cubierta por un fondo especial de cobertura de riesgo según lo estipula el Artículo 6.05 del contrato (modificado el 5 de agosto de 1999), el cual establece que en la fecha que precede en 90 días cada fecha de pago del préstamo a partir del 1ero. de septiembre de 1999 el Banco de Desarrollo ADEMI, S. A. abonará en dicha cuenta especial, por concepto de provisión para la cobertura de riesgo de cambio, el importe de €1,000,000. Este importe será invertido en valores de mobiliarios suscritos por el Banco, bien sea en títulos o en anotaciones en cuentas de deuda pública emitidas por entidades con calificación AAA por Moody's Investors Services y Standard & Poor's con respecto a las que el Banco Europeo de Inversiones deberá haber dado previamente su conformidad y de cuyas condiciones de emisión debe ser informado.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el Banco mantiene una inversión de €5,437,708 y €5,181,784, equivalentes a RD\$215,333,230 y RD\$227,532,113, respectivamente, según se presenta en la nota 4 a los estados financieros.

En el caso de que el saldo de dicho fondo fuera insuficiente para cubrir dicha diferencia de cambio, el importe que el Banco deberá abonar al Banco Europeo de Inversiones por concepto de anualidad de principal y/o intereses será reducido en la cantidad de la diferencia en cambio no cubierta por el referido fondo.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones por los próximos cinco años tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

2005	RD\$	15,993,120
2006		16,302,000
2007		16,628,040
2008		16,971,240
2009 en adelante		<u>90,054,877</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>155,949,277</u></b>

En fecha 7 de mayo del 2004 el Banco recibió una comunicación de parte del Banco Europeo de inversiones, mediante la cual éste asume el 50% de las pérdidas cambiarias que surjan de estas deudas. En tal sentido, durante los años 2004 y 2003 el Banco solo reconoció pérdidas por el efecto de fluctuación hasta este porcentaje.

- iv) Corresponde a desembolsos recibidos como parte del contrato de crédito entre el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Banco de Desarrollo ADEMI, S. A. por un total de €15,000,000 a la tasa en pesos vigente a la fecha en que se reciban los ajustes, libre de riesgo de cambio. Este préstamo empezará a ser pagado el 10 de septiembre del 2005 y terminará en el 2011. La tasa de interés que causa este préstamo es de 8.5% anual y el mismo está destinado al otorgamiento de créditos a empresas pequeñas por montos individuales no menores a €25,000, ni superiores a €500,000. Cualquier crédito a ser otorgado por un monto mayor a €100,000 deberá ser aprobado por la institución crediticia.

Este préstamo debe ser pagado en 7 cuotas anuales iguales y consecutivas de €2,142,857, efectuadas en septiembre de cada año a partir del 2005.

El Banco debe certificar que el importe acumulado de las obligaciones financieras contraídas por éste ante el Banco Europeo de Inversiones (BEI) no representa más del 30% del total de activos del Banco ni excederá dicho porcentaje como consecuencia del desembolso solicitado.

Un detalle de los vencimientos de capital de estas obligaciones para los próximos años, tomando como base la tasa de cambio al 31 de diciembre del 2004, es como sigue:

2005	RD\$	37,136,564
2006		37,136,564
2007		37,136,564
2008		37,136,564
2009 en adelante		<u>111,409,708</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>259,955,964</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**19 Otros pasivos**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Acreeedores diversos	RD\$ 8,782,042	10,151,595
Acumulaciones por pagar (a)	<u>40,497,846</u>	<u>28,056,499</u>
	<b>RDS <u>49,279,888</u></b>	<b><u>38,208,094</u></b>

(a) Corresponde principalmente a la provisión para bonificaciones y otros pagos al personal.

**20 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 141,154,202	(79,839,539)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Intereses ganados en el Banco Central de la República Dominicana	-	(462,992)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	663,849	564,634
Ajustes por inflación	(654,419)	-
Otras partidas no deducibles	478,404	91,184
1/3 del efecto de cambio método contable	<u>6,992,666</u>	<u>6,992,666</u>
	<u>7,480,500</u>	<u>7,185,492</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,826,390)	(1,389,682)
Reversión provisión para cartera de créditos (i)	(305,958)	(305,958)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	1,129,398	244,364
Reversión efecto cambiario año anterior	1,570,951	(170,237)
Otras partidas no admitidas	-	4,000,000
Diferencia en tasa cambiaria del período	<u>155,119</u>	<u>(1,570,951)</u>
	<u>723,120</u>	<u>807,536</u>
Beneficio (pérdida) fiscal del año	149,357,822	(71,846,511)
Pérdida fiscal trasladable del año anterior	(71,846,511)	-
Ajuste por inflación pérdida fiscal	<u>(20,648,687)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<b>RDS <u>56,862,624</u></b>	<b><u>(71,846,511)</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

El impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Corriente	RD\$ 37,339,456	13,471,123
Año anterior	467,552	(4,902,844)
Crédito fiscal por pago de dividendos (a)	-	(5,870,011)
Crédito fiscal por pérdidas trasladables	(23,123,800)	-
Impuesto diferido del año	<u>(863,363)</u>	<u>(2,365,980)</u>
	<b>RD\$ <u>13,819,845</u></b>	<b><u>332,288</u></b>

- (a) Corresponde a la retención del impuesto sobre la renta sobre los dividendos pagados. Dicha cantidad constituye un crédito contra el impuesto sobre la renta corriente, según lo establece el Artículo 308 del Código Tributario Ley 11-92.

Un detalle del impuesto determinado y el saldo a favor es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto determinado	RD\$ 37,339,456	13,471,123
Saldo a favor ejercicio anterior	(28,935,253)	(22,575,702)
Crédito fiscal por dividendos	-	(5,870,011)
Crédito fiscal por pérdida trasladable	(23,123,800)	-
Anticipos pagados	(4,719,591)	(9,057,819)
Impuesto año anterior	<u>467,552</u>	<u>(4,902,844)</u>
Saldo a favor (b)	<b>RD\$ <u>(18,971,636)</u></b>	<b><u>(28,935,253)</u></b>

- (b) El saldo a favor se presenta como anticipos de impuesto sobre la renta en la sección de otros cargos diferidos del renglón de otros activos a los balances generales que se acompañan.

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>Inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>Período</u>	<u>Saldo</u> <u>Final</u>
Provisión para cartera de créditos (i)	RD\$ 611,916	(76,489)	535,427
Activos fijos	2,044,369	474,273	2,518,642
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	597,365	284,599	881,964
Otras provisiones no admitidas	1,000,000	(250,538)	749,462
Diferencia cambiaria	<u>(392,738)</u>	<u>431,518</u>	<u>38,780</u>
	<b>RD\$ <u>3,860,912</u></b>	<b><u>863,363</u></b>	<b><u>4,724,275</u></b>

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

- (i) Las provisiones para cartera de créditos al 31 de diciembre del 2000, que origina este impuesto diferido están siendo deducidas sobre la base de línea recta en un período de diez años comenzando a partir del año 2002.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el impuesto sobre la renta diferido se presenta como tal dentro de otros activos en los estados de situación financiera que se acompañan.

**21 Patrimonio**

La composición del capital pagado y la reserva legal del Banco es como sigue:

	2004			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Acciones comunes	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
	2003			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Acciones comunes	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000,000</u>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2004		2003	
	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Personas jurídicas	1,715,037	85.75%	1,715,037	85.75%
Personas físicas	<u>284,963</u>	<u>14.25%</u>	<u>284,963</u>	<u>14.25%</u>
Total	<u>2,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,000,000</u>	<u>100.00%</u>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una.

Durante el año 2003 el Banco declaró dividendos a sus accionistas por RD\$39,300,000, de los cuales RD\$24,300,000 fueron en efectivo y el equivalente a RD\$15,000,000 mediante la emisión 150,000 acciones.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**21.1 Otras reservas patrimoniales**

El Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

**22 Compromisos y contingencias****a) Alquileres**

El Banco tiene arrendado de una entidad vinculada el local donde se encuentran sus oficinas principales. Este contrato tiene una duración de diez (10) años hasta el 27 de octubre del 2007. El pago por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003 ascendió a RD\$4,508,616 y RD\$3,453,408, respectivamente, el cual se incluye en el renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso estimado de pago por este concepto para los próximos tres (3) años es como sigue:

2005	RD\$ 5,004,564
2006	5,505,020
2007	<u>6,055,522</u>

**b) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto en el 2004 y 2003 fue de RD\$4,706,719 y RD\$2,479,263, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

**c) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2004 fue de RD\$1,827,281 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultado que se acompaña.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2003 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las Entidades de Intermediación Financiera aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público, que es 0.25% trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2004 fue de RD\$1,067,216 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultado que se acompaña.

**e) Litigios**

En el curso normal de las operaciones existen demandas contra el Banco, básicamente de nulidad y daños y perjuicios de clientes afectados por acciones legales de embargo. La gerencia del Banco, luego de consultar a sus asesores legales entiende que la resolución de estos asuntos no tendrá efecto importante en los estados financieros.

**23 Ingresos no operacionales**

Un detalle de la cuenta de ingresos no operacionales es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ingresos no operacionales:		
Ingresos por recuperación de gastos legales	RDS 60,548,492	39,898,445
Liberación de provisiones para activos riesgosos	25,931,310	24,976,754
Ingresos no operacionales varios	<u>2,373,626</u>	<u>450,457</u>
<b>Ingresos no operacionales</b>	<b>RDS <u>88,853,428</u></b>	<b><u>65,325,656</u></b>

**24 Fondo de pensiones**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 el Banco y los empleados realizan aportes para provisiones plan de pensiones de conformidad con lo requerido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01) cuyo fondo es administrado por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). El monto a recibir por los empleados a la fecha de retiro será el monto de los aportes combinados más los intereses que éstos generen.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003 el Banco realizó aportes por valor de RD\$4,235,441 y RD\$6,695,068, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos generales en los estados de resultados que se acompañan.

**25 Transacciones no monetarias**

Las actividades de financiamiento e inversiones no monetarias realizadas durante el 2004 y 2003 son como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Castigo de préstamo	RD\$ 7,506,910	14,024,642
Castigo de rendimientos por cobrar	4,992,374	2,666,791
Adjudicación de bienes	4,378,467	5,140,494
Dividendos pagados en acciones	<u>-</u>	<u>15,000,000</u>

**26 Otras revelaciones****26.1 Futura adopción de normas**

Durante el año 2004, la Junta Monetaria emitió un nuevo reglamento para la evaluación y clasificación de activos, el cual entrará en vigencia en el año 2005. Dicho reglamento cambia algunas reglas para la evaluación de activos, utilizadas hasta el 31 de diciembre del 2004. En adición, este nuevo reglamento incluirá una gradualidad de tres años hasta el 31 de diciembre del 2007. El efecto de la aplicación del nuevo reglamento para la evaluación y clasificación de activos no ha sido determinado.

**26.2 Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2003 los siguientes balances fueron reclasificados para adecuarlos a la presentación del 31 de diciembre del 2004:

Fondos tomados a préstamos	RD\$ (663,225,650)
Cargos por pagar	(9,743,442)
Obligaciones por pagar	<u>672,969,092</u>

**27 Ajustes de años anteriores**

Durante el año 2004 el Banco realizó un ajuste contra años anteriores para registrar el gasto de impuesto sobre la renta corriente del año 2003, determinado en base al 1.5% de los ingresos brutos del Banco. Estas correcciones aumentaron los resultados negativos acumulados de ejercicios anteriores y disminuyeron los otros cargos diferidos, neto por un valor de RD\$13,471,123.

(Continúa)

**BANCO DE DESARROLLO ADEMI, S. A.**

## Notas a los Estados Financieros

**28 Hechos posteriores al cierre**

En fecha 14 de febrero del 2005, el Banco recibió la autorización de parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para convertirse en un Banco de Ahorros y Créditos, luego de que éste cumpliera con los requisitos que para estos fines establece la Ley Monetaria y Financiera (Ley 183-02). Por consiguiente, de acuerdo con la citada autorización, a partir de esta fecha la razón social del Banco será “Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.”.

**29 Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, cumpliendo con la Resolución No. 9-2002 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las notas siguientes no son aplicables a los estados financieros del Banco de Desarrollo ADEMI, S. A.:

- Cambio en políticas contables
- Inversiones en acciones
- Ingresos (gastos) extraordinarios
- Fondos de administración
- Operaciones importantes descontinuados
- Cambios en la propiedad accionaria
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos