

**Banco de Reservas de la
República Dominicana**
Informe de los Contadores Independientes y
Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Banco de Reservas de la República Dominicana
Índice de los Estados Financieros e Información Adicional
31 de Diciembre del 2000 y 1999

	Página
Informe de los Contadores Independientes	1-2
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera	3-4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Efectivo	6-7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Notas a los Estados Financieros	9-35

Informe de los Contadores Independientes

26 de febrero del 2001

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

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos del Banco de Reservas de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2000 y 1999, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el efectivo y de cambios en el patrimonio sobre base regulada de los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco de Reservas de la República Dominicana. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías de estos estados se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en la República Dominicana. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores u omisiones importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, la evidencia que respalda los montos y revelaciones incluidas en los estados financieros, incluye también evaluar, los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base comprensiva de contabilidad diferente a principios de contabilidad generalmente aceptados. Cuando los estados financieros son preparados o usados para otros propósitos en adición de la presentación a las entidades reguladoras, las normas de auditoría de aceptación general requieren que el informe de los contadores independientes sobre esos estados exprese si éstos están presentados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados. Debido a las diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados y esas prácticas contables, no expresamos una opinión sobre la presentación razonable de los estados financieros antes mencionados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Al Consejo de Directores del
Banco de Reservas de la
República Dominicana
Página 2
26 de febrero del 2001

Según se explica en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, el Banco mantiene créditos sin garantía real con más de dos años de vencidos y garantizados con más de tres años de vencidos correspondientes en su mayoría al sector público, los cuales no fueron castigados por entender la administración que estos créditos cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano. Según se explica también en la Nota 5, el Banco transfiere los créditos en mora y vencidos a discreción de la administración.

En nuestra opinión, excepto por el efecto sobre los estados financieros del asunto descrito en el cuarto párrafo, los estados financieros adjuntos auditados por nosotros, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Reservas de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2000 y 1999, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el efectivo y los cambios en el patrimonio de los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

ACTIVOS

	2000	1999
Disponibilidades (Nota 4)		
Billetes y monedas en caja, bancos y Banco Central de la República Dominicana	4,886,295,434	3,253,810,780
Remesas en tránsito	1,339,232,504	1,249,254,815
	<u>6,225,527,938</u>	<u>4,503,065,595</u>
Cartera de créditos (Nota 5)		
Créditos vigentes en moneda nacional	14,707,633,906	12,671,820,316
Créditos vigentes en moneda extranjera	1,028,562,747	636,851,134
Créditos vencidos	129,371,726	137,248,493
Créditos a instituciones financieras	10,471,492	29,308,197
	<u>15,876,039,871</u>	<u>13,475,228,140</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 6)	(559,604,425)	(328,348,717)
	<u>15,316,435,446</u>	<u>13,146,879,423</u>
Inversiones (Nota 7)		
Inversiones en depósitos y valores	498,069,601	796,511,772
Provisión para inversiones (Nota 6)	(3,188,588)	(2,646,821)
	<u>494,881,013</u>	<u>793,864,951</u>
Activos fijos (Nota 8)		
Activos fijos	1,392,667,475	1,262,377,696
Depreciación acumulada	(523,587,918)	(434,062,465)
	<u>869,079,557</u>	<u>828,315,231</u>
Otros activos (Nota 9)		
Cuentas a recibir	51,785,542	23,212,724
Rendimientos por cobrar	1,028,717,404	1,762,226,716
Bienes recibidos en recuperación de créditos	379,394,457	326,176,244
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 6)	(161,074,971)	(124,259,648)
Cargos diferidos (neto)	172,365,321	183,819,736
Activos diversos	2,220,435,314	2,125,628,113
	<u>3,691,623,067</u>	<u>4,296,803,885</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>26,597,547,021</u>	<u>23,568,929,085</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ESTADO DOMINICANO

	2000	1999
Pasivos		
Depósitos del público en moneda nacional (Nota 13)		
A la vista	6,088,007,473	6,322,940,245
De ahorro	3,735,676,317	3,357,334,538
A plazo	5,929,559	7,473,246
	<u>9,829,613,349</u>	<u>9,687,748,029</u>
Depósitos del público en moneda extranjera	<u>1,509,676,652</u>	<u>943,253,628</u>
Valores en poder del público		
Certificados financieros (Nota 13)	<u>6,787,113,117</u>	<u>4,365,907,689</u>
Financiamientos obtenidos en moneda nacional (Nota 14)	1,018,567,628	759,209,015
Financiamientos obtenidos en moneda extranjera	1,622,398,757	1,163,549,356
Obligaciones a la vista en moneda nacional (Nota 15)	480,016,155	184,415,665
Obligaciones en moneda extranjera (Nota 16)	680,058,727	1,344,852,644
Otros pasivos (Nota 17)		
Intereses y comisiones devengados no cobrados	1,177,284,202	1,921,814,295
Pasivos diversos	2,024,925,870	2,015,934,051
	<u>3,202,210,072</u>	<u>3,937,748,346</u>
Total pasivos	<u>25,129,654,457</u>	<u>22,386,684,372</u>
Patrimonio (Nota 18)		
Capital en circulación	250,000,000	250,000,000
Reservas patrimoniales	807,006,710	681,768,706
Resultado del ejercicio	410,885,854	250,476,007
Total patrimonio	<u>1,467,892,564</u>	<u>1,182,244,713</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>26,597,547,021</u>	<u>23,568,929,085</u>

COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Nota 20)

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Resultados
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

	2000	1999
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por operaciones de créditos	2,858,297,620	1,830,942,238
Intereses cobrados por inversiones	<u>12,548,360</u>	<u>4,096,751</u>
	<u>2,870,845,980</u>	<u>1,835,038,989</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(1,140,537,263)	(738,253,276)
Intereses y comisiones por financiamientos obtenidos	<u>(30,872,641)</u>	<u>(18,804,306)</u>
	<u>(1,171,409,904)</u>	<u>(757,057,582)</u>
Resultado financiero	1,699,436,076	1,077,981,407
Otros ingresos operacionales	761,262,338	719,284,321
Otros gastos operacionales	<u>(28,606,559)</u>	<u>(5,734,950)</u>
	<u>732,655,779</u>	<u>713,549,371</u>
Resultado operacional bruto	<u>2,432,091,855</u>	<u>1,791,530,778</u>
Gastos de personal y directorio	(1,157,901,517)	(958,833,217)
Otros gastos administrativos y generales	<u>(466,799,767)</u>	<u>(428,264,558)</u>
	<u>(1,624,701,284)</u>	<u>(1,387,097,775)</u>
Resultado operacional neto	807,390,571	404,433,003
Gastos por provisiones por activos riesgosos (Nota 6)	(314,186,534)	(88,780,397)
Ingresos (gastos) no operacionales (Nota 21)	78,537,846	28,453,516
Ingresos (gastos) extraordinarios (Nota 22)	<u>(23,377,248)</u>	<u>(9,673,674)</u>
	<u>(259,025,936)</u>	<u>(70,000,555)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	548,364,635	334,432,448
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	<u>(136,961,951)</u>	<u>(83,492,003)</u>
Resultado neto del ejercicio	411,402,684	250,940,445
Ingresos (gastos) de ejercicios anteriores (Nota 24)	<u>(516,830)</u>	<u>(464,438)</u>
Resultado del ejercicio	<u>410,885,854</u>	<u>250,476,007</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Cambios en el Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

	2000	1999
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,858,297,620	1,830,942,238
Otros ingresos financieros cobrados	12,548,360	4,096,751
Otros ingresos operacionales cobrados	761,262,338	719,284,321
Intereses pagados sobre captaciones	(1,140,537,263)	(738,253,276)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(30,872,641)	(18,804,306)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,236,465,263)	(1,093,032,769)
Otros gastos operacionales pagados	(28,606,559)	(5,734,950)
Cobros diversos por actividades de operación	335,513,322	49,981,070
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,531,139,914	748,479,079
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Créditos otorgados	(11,454,756,739)	(18,855,244,561)
Créditos cobrados	8,842,333,302	15,271,403,804
Disminución (aumento) de inversiones	298,442,171	(82,837,626)
Adquisición de activos fijos	(139,005,935)	(159,359,497)
Venta de activos fijos	7,094,317	5,410,745
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	127,347,767	79,045,460
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,318,545,117)	(3,741,581,675)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	423,410,521,263	365,745,802,722
Devolución de captaciones	(420,281,027,491)	(364,717,966,210)
Financiamientos obtenidos	73,931,940,764	54,863,749,952
Financiamientos pagados	(74,451,566,990)	(54,145,682,595)
Dividendos y otros pagos a los accionistas	(100,000,000)	(19,388,123)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,509,867,546	1,726,515,746
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO	1,722,462,343	(1,266,586,850)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	4,503,065,595	5,769,652,445
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	6,225,527,938	4,503,065,595

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Cambios en el Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

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

	2000	1999
Resultado del ejercicio	<u>410,885,854</u>	<u>250,476,007</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión para cartera de créditos	276,829,444	52,790,746
Provisión para inversiones	541,767	1,471,618
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	36,815,323	34,518,033
Provisión para bonificación y plan de pensiones	266,603,525	194,893,978
Depreciaciones y amortizaciones	121,632,496	99,171,028
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	(33,364,839)	(6,500,019)
Ganancia en venta de activos fijos	(6,508,942)	(4,241,204)
Gasto de impuesto sobre la renta	136,961,951	83,492,003
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas a recibir	(28,572,818)	9,620,063
Cargos diferidos	(29,943,802)	(101,618,775)
Activos diversos	676,024,024	(607,367,535)
Obligaciones a la vista en moneda nacional	53,746,980	(85,745,327)
Obligaciones en moneda extranjera	44,062,608	240,037,540
Pasivos diversos	(394,573,657)	587,480,923
Total de ajustes	<u>1,120,254,060</u>	<u>498,003,072</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,531,139,914</u>	<u>748,479,079</u>

Revelación de las actividades de financiamiento e inversión no monetarias (Nota 19)

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Estados de Cambios en el Patrimonio
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2000 y 1999
Valores en RD\$

	<u>Capital en Circulación</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 1999	250,000,000	612,380,582		138,776,247	1,001,156,829
Transferencia a resultados acumulados			138,776,247	(138,776,247)	
Distribución de beneficios (Nota 18):					
Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir deudas			(50,000,000)		(50,000,000)
y otras necesidades del Banco					
En efectivo al Tesorero Nacional			(19,388,123)		(19,388,123)
Reservas		69,388,124	(69,388,124)		
Resultado del ejercicio				250,476,007	250,476,007
Saldos al 31 de diciembre de 1999	250,000,000	681,768,706		250,476,007	1,182,244,713
Transferencia a resultados acumulados			250,476,007	(250,476,007)	
Distribución de beneficios (Nota 18):					
Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir deudas			(25,238,003)		(25,238,003)
y otras necesidades del Banco					
En efectivo al Tesorero Nacional			(100,000,000)		(100,000,000)
Reservas		125,238,004	(125,238,004)		
Resultado del ejercicio				410,885,854	410,885,854
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>250,000,000</u>	<u>807,006,710</u>		<u>410,885,854</u>	<u>1,467,892,564</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2001 y las notas adjuntas de la 1 a la 31.

Manuel A. Lara Hernández
Administrador General

Divanna P. de Montás
Contralor

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

1. Entidad

El Banco fue constituido por la Ley 581 del 24 de octubre del 1941 modificada por la Ley 6133 del 17 de diciembre de 1962 y sus modificaciones. Es propiedad del Estado Dominicano y ofrece servicios múltiples bancarios al Gobierno Dominicano, sus entidades autónomas y empresas estatales (sector público) y a empresas de propiedad privada y público en general (sector privado). Los valores y adeudos del Banco están por ley plenamente garantizados por el Estado Dominicano.

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

2. Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por intereses y otras actividades de ingresos se reconocen cuando se cobran. Los intereses incluidos en la recuperación de créditos y cualquier ganancia subsiguiente en venta de los bienes, se reconocen como ingreso cuando dichas ventas se efectúan. Los gastos se reconocen cuando se incurren.

Intereses sobre préstamos del sector público

A partir de 1984, el Banco adoptó una nueva política con relación a los intereses adeudados por una dependencia de sector público, los cuales ahora se eliminan de los saldos de ingreso diferido y de intereses devengados por cobrar, para llevarse solamente en cuentas de memorando. El Banco considera estos intereses cobrables en su totalidad, en vista de que, al igual que cualquier saldo adeudado por el sector público, cuentan con la garantía ilimitada del Estado Dominicano.

Régimen transitorio

Las provisiones para los activos riesgosos se constituyen en un período de ocho años, contados a partir del 29 de junio de 1993, fecha de vigencia de las Normas Bancarias. La Junta Monetaria, considerando la diferencia con la banca privada, concedió al Banco un plazo de doce años para la constitución de provisiones sobre la cartera del sector público y para el castigo de las inversiones vencidas, correspondientes a valores emitidos o garantizados por el Estado Dominicano.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se hace siguiendo las Normas Bancarias contenidas en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 29 de junio de 1993 y sus modificaciones. Estas normas establecen clasificaciones y porcentajes de pérdidas por categoría de los préstamos atendiendo a su condición, para la constitución de la provisión global específica.

Asimismo, requieren la constitución de una reserva global genérica mínima del 1% de la cartera independientemente de la condición de los préstamos. Conceden además un régimen transitorio de ocho años a la institución para ajustarse al que resulte más alto de la comparación de la provisión global específica requerida sobre la base de la evaluación de la cartera y la provisión global genérica del 1%. Por resolución de la Junta Monetaria, considerando la diferencia con la banca privada, se le concedió al Banco un plazo de doce años para la constitución de provisiones sobre la cartera de créditos del sector público.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sobre la base de una evaluación de la totalidad de los deudores del Banco y la determinación del porcentaje del riesgo crediticio global específico de la cartera.

Créditos vencidos

Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las políticas internas del Banco requieren que los préstamos con más de sesenta días de vencidos sean reclasificados a cartera vencida. Es práctica de la administración transferir los préstamos a discreción en lugar de seguir la política establecida.

Inversiones

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

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

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Activos fijos y depreciación

Los activos fijos se llevan al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando se retiran inmuebles y equipos, su costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados. La depreciación se calcula de acuerdo a lo previsto por el Código Tributario, según interpretaciones de las autoridades impositivas.

Por resolución de la Junta Monetaria el cumplimiento del límite de inversión en activos fijos en exceso al 100% del capital normativo le será requerido en su totalidad al finalizar el sexto año de la emisión de las Normas Prudenciales.

Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses y comisiones). Los intereses recuperados y cualquier ganancia subsiguiente en venta de los bienes, se reconocen en los resultados cuando dichas ventas se efectúan en efectivo, en caso de ventas a plazo cuando se hace efectivo la última cuota.

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos sobre la base de la diferencia entre los valores a que se llevan en libros y los resultantes de tasaciones preparadas por tasadores independientes. Las provisiones para las acciones e instrumentos financieros que se reciben en recuperación de créditos se determinarán siguiendo las prácticas contables de la cartera de inversiones. Se establece un régimen transitorio similar al de la cartera de créditos para provisiones por el exceso del valor de realización sobre el valor en libros.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo de dos años para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos. Vencido dicho plazo deberán ser cargados a resultados, para los ya vencidos se otorga prórroga de dos años previa aprobación para la disposición de dichos bienes y se provisionan sobre la base del 50% el primer año y 50% el segundo año de dicha prórroga.

Provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad en otros activos

La provisión para otros activos se contabiliza al momento en que se tiene conocimiento de que el valor de mercado es menor al valor a que se llevan en libros.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Cargos diferidos

Los cargos diferidos, que incluyen mejoras en propiedades arrendadas, software y gastos de organización e instalación, son diferidos y amortizados en un período no mayor de cinco años cuando no existan pautas específicas de diferimiento. Otros cargos diferidos son amortizados siguiendo el régimen transitorio establecido por las regulaciones bancarias.

Principios de combinación

Los estados financieros adjuntos representan la combinación de los estados financieros de la oficina principal y las sucursales. Los saldos entre oficinas (que representan partidas en tránsito o no respondidas) se presentan como una partida separada en los estados de situación financiera. Los demás cargos y créditos entre oficinas se eliminan.

Transacciones en moneda extranjera

Según disposiciones de la Junta Monetaria todas las transacciones en monedas extranjeras son realizadas a través del sistema bancario a las tasas de mercado libre y las que fije el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias entre las tasas de cambio de la fecha en que las transacciones se originan y aquella en que se liquidan resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en resultados corrientes.

Plan de pensiones

Los empleados del Banco participan en un plan de retiro y pensiones, el cual es administrado por los miembros del plan de retiro y pensiones del Banco de Reservas de la República Dominicana, presidido por el Vicepresidente del Consejo de Directores del Banco. Dicho plan es contributivo. La contribución del Banco se paga sobre la base de cálculos actuariales.

Indemnización por cesantía

La indemnización por preaviso y cesantía, que solamente se paga en determinadas circunstancias según la ley requiere, se carga a resultados en el año en que el empleado es despedido.

Impuesto sobre la renta

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

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de los estados de cambios en el efectivo, los billetes y monedas en caja, depósitos en bancos comerciales y Banco Central de la República Dominicana y remesas en tránsito presentados en los estados de situación financiera constituye el efectivo y sus equivalentes.

3. Estados Financieros y Principales Diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base comprensiva de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados, y no tienen el propósito de presentar la situación financiera, resultados de operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República Dominicana.

Las principales diferencias entre las regulaciones bancarias descritas en la Nota 2 sobre políticas contables y los principios de contabilidad generalmente aceptados para la contabilización y revelación de las operaciones son:

- a) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que éstos requieren el uso del método de lo devengado.
- b) Constitución de provisiones siguiendo un régimen transitorio sobre la base de reserva genérica del 1% de la cartera global de créditos y/o conforme a la clasificación, evaluación y determinación del riesgo ponderado de la cartera en base a una evaluación de la totalidad de los deudores, en lugar de provisionar en base a una evaluación de los saldos de dudoso cobro.
- c) Constitución de provisiones para la cartera de inversiones siguiendo el régimen transitorio en base a la clasificación, evaluación y determinación del riesgo ponderado de la cartera, en lugar de provisionar en el año la pérdida consistente del valor de las inversiones o los saldos de dudosa recuperación en base a una evaluación de la cartera.
- d) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos por la diferencia entre el valor a que se llevan en libros y el valor de realización acogidos al régimen transitorio, en lugar de provisionar en el año para la pérdida consistente del valor de dichos bienes.

Banco de Reservas de la República Dominicana

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000 y 1999

Los bienes recibidos en recuperación de créditos que no se hayan enajenado en los dos años subsiguientes a su recepción exigido por las regulaciones y que hayan obtenido prórroga adicional de la Junta Monetaria para su enajenación, se deben provisionar a razón del 50% el primer año y el restante 50% el siguiente año.

- e) Desmontes y provisiones a los activos fijos por exceder el porcentaje de capital normativo según requieren las regulaciones y/o por el exceso del valor a que se llevan en libros y los valores de mercado. Los excesos son desmontados en seis años y los activos fijos sobrevalorizados se provisionan de acuerdo al régimen establecido; en lugar de mantener su registro sobre la base del costo de adquisición y/o realización.
- f) Los créditos vencidos por más de veinticuatro meses si no tienen garantías reales y con más de treinta y seis meses si la poseen, se castigan en un período de ocho años. Al igual que el desmonte en un período de seis años de los créditos individuales que exceden el 15% del capital normativo si no tienen garantías reales y 30% para los que la poseen; en lugar de provisionar sobre la base de una evaluación de los saldos de dudoso cobro. Los otorgados con esas condiciones con posterioridad a la entrada en vigencia de las normas deben desmontarse de inmediato.
- g) Desmonte de los créditos a vinculados que excedían el capital normativo del Banco al 31 de diciembre de 1993 siguiendo el régimen transitorio. Los excesos subsiguientes son cargados a resultados en el año en que se incurren; en lugar de provisionar en el año para los saldos de dudoso cobro.

4. Disponibilidades

Las disponibilidades consisten de:

	2000	1999
Efectivo en caja y bóveda, incluyendo US\$11,010,625 en el 2000 y US\$6,907,171 en 1999	RD\$1,159,928,606	RD\$1,116,649,082
Depósitos en bancos corresponsales en el exterior, incluyendo US\$27,055,579 en el 2000 y US\$35,920,968 en 1999	455,595,117	574,555,564
Depósitos en bancos corresponsales en el país	2,258,559	1,365,962
Depósitos en Banco Central de la República Dominicana:		
Remunerado al 2%, incluyendo US\$8,000,000 en el 2000	1,332,481,518	55,001,518
A la vista	1,551,467,117	365,073,984

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

Depósitos especiales para cubrir pagos en el exterior, incluyendo US\$23,222,495 en el 2000 y US\$70,991,978 en 1999	384,564,517	1,141,164,670
	<u>4,886,295,434</u>	<u>3,253,810,780</u>
Remesas en tránsito:		
Documentos al cobro en el exterior, incluyendo US\$395,832 en el 2000 y US\$853,395 en 1999	6,554,984	13,577,521
Efectos y documentos al cobro inmediato en plaza	1,332,677,520	1,235,677,294
	<u>1,339,232,504</u>	<u>1,249,254,815</u>
	<u>RD\$6,225,527,938</u>	<u>RD\$4,503,065,595</u>

Al 31 de diciembre del 2000 el total depositado para fines de encaje legal excede a la cantidad mínima requerida en RD\$1,182,616.

Las disponibilidades en moneda extranjera han sido convertidas a la tasa de cambio de cierre. (Véase Nota 10).

5. Cartera de Créditos

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

	2000			1999		
	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$	Sector Público RD\$	Sector Privado RD\$	Total RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>						
Préstamos	6,327,749,737	7,909,219,852	14,236,969,589	5,177,755,622	7,349,725,720	12,527,481,342
Documentos descontados		26,093,440	26,093,440		15,529,543	15,529,543
Cartas de crédito	161,266,149	84,990,750	246,256,899	205,908,879	35,686,493	241,595,372
Adelanto en cuentas corrientes				1,100,000		1,100,000
Arrendamiento financiero		39,091,458	39,091,458		8,035,732	8,035,732
Venta bienes recibidos en recuperación de créditos		29,710,752	29,710,752		26,567,864	26,567,864
	<u>6,489,015,886</u>	<u>8,089,106,252</u>	<u>14,578,122,138</u>	<u>5,384,764,501</u>	<u>7,435,545,352</u>	<u>12,820,309,853</u>
<u>Créditos de consumo:</u>						
Tarjetas de crédito		512,505,034	512,505,034		288,152,533	288,152,533
Préstamos de consumo		729,209,508	729,209,508		333,808,748	333,808,748
		<u>1,241,714,542</u>	<u>1,241,714,542</u>		<u>621,961,281</u>	<u>621,961,281</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Para viviendas		56,203,191	56,203,191		32,957,006	32,957,006

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

6,489,015,88 6	9,387,023,98 5	15,876,039,87 1	5,384,764,501	8,090,463,639	13,475,228,140
-------------------	-------------------	--------------------	---------------	---------------	----------------

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

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

Autorizó además, la paralización a partir de agosto de 1999 del cálculo de intereses y comisiones del total de los préstamos de dos dependencias del sector público, que entraron dentro del proceso de capitalización de las empresas públicas.

La cartera de créditos garantizada con fondos especializados incluye créditos otorgados con fondos del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) para la implementación del proyecto de desarrollo de las zonas francas industriales por RD\$10,892,363 en el 2000 y RD\$11,989,924 en 1999, con un plazo de diez años, con un período de gracia de cuatro años e intereses por cobrar de RD\$64,225 y RD\$52,583 en 2000 y 1999, respectivamente.

La cartera de créditos incluye RD\$129,366,889 en el 2000 y RD\$137,232,937 en 1999 correspondientes a créditos vencidos con más de dos años sin garantía real y tres años con garantía real, según discreción de la administración, los cuales deben ser castigados según las regulaciones vigentes sobre la base del régimen transitorio establecido. El Banco posee un régimen transitorio especial para la constitución de provisiones según se explica en la Nota 2. De acogerse a dicho régimen basado en doce años para la constitución de provisiones, el Banco debió castigar aproximadamente RD\$80,857,000 en el 2000 y RD\$74,300,000 en 1999.

Las regulaciones bancarias requieren que los saldos de capital de los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento, ni han sido renegociados, se registren como cartera en mora. De igual forma, requieren que los préstamos con más de sesenta días de vencidos sean reclasificados a cartera vencida. Es práctica de la administración transferir los créditos bajo estas condiciones a discreción. Según los registros contables del Banco RD\$129,371,726 en el 2000 y RD\$137,248,493 en 1999, representan los préstamos vencidos según discreción de la administración.

La administración del Banco clasificó préstamos del sector público por aproximadamente RD\$94,000,000 como no productivos, cuyos intereses se registran en una cuenta de memorando por decisión del Consejo de Administración de 1984, la cual no se ha actualizado por las razones indicadas en la Nota 2.

El Banco durante el 2000 y 1999 no realizó operaciones de compras, ventas y sustituciones o canjes de la cartera de créditos.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

6. Provisiones por Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones sobre activos riesgosos es:

	<u>Cartera</u> <u>de Créditos</u> RD\$	<u>Inversiones</u> RD\$	<u>Otros</u> <u>Activos</u> RD\$	<u>Total</u> RD\$
2000				
Saldos al 1 de enero del 2000	328,348,717	2,646,821	124,259,648	455,255,186
Constitución de provisiones	276,829,444	541,767	36,815,323	314,186,534
Castigos contra provisiones	<u>(45,573,736)</u>			<u>(45,573,736)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	559,604,425	3,188,588	161,074,971	723,867,984
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2000	<u>510,204,769</u>	<u>3,188,588</u>	<u>155,908,817</u>	<u>669,302,174</u>
Exceso (insuficiencia) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2000	<u>49,399,656</u>		<u>5,166,154</u>	<u>54,565,810</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2005	816,327,631	5,101,741	190,976,371	1,012,405,743
Provisiones pendientes de constituir hasta el 2005	<u>256,723,206</u>	<u>1,913,153</u>	<u>29,901,400</u>	<u>288,537,759</u>
1999				
Saldos al 1 de enero de 1999	302,203,197	1,175,203	89,741,615	393,120,015
Constitución de provisiones	52,790,746	1,471,618	34,518,033	88,780,397
Castigos contra provisiones	<u>(26,645,226)</u>			<u>(26,645,226)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	328,348,717	2,646,821	124,259,648	455,255,186
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 1999	<u>(323,879,480)</u>	<u>(2,644,694)</u>	<u>(124,252,983)</u>	<u>(450,777,157)</u>
Exceso (insuficiencia) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 1999	<u>4,469,237</u>	<u>2,127</u>	<u>6,665</u>	<u>4,478,029</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2005	597,931,348	5,037,854	138,792,580	741,761,782
Provisiones pendientes de constituir hasta el 2005	<u>269,582,631</u>	<u>2,391,033</u>	<u>14,532,932</u>	<u>286,506,596</u>

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

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

7. Inversiones

Las inversiones consisten de:

Instrumentos financieros:

Tipo de Instrumento	Organismo Emisor	2000			1999		
		Monto RDS	Tasa	Vencimiento	Monto RDS	Tasa	Vencimiento
Bonos y otros títulos del sector público	Tesorero Nacional	12,056,212	5 y 6%	Vencidos	12,056,212	5 y 6%	Vencidos
	Ayuntamientos	425,000	4 y 6%	Vencidos	425,000	4 y 6%	Vencidos
	Tesorero de los Estados Unidos	1,225,869	Libor	2024	1,225,869	Libor	2024
		<u>13,707,081</u>			<u>13,707,081</u>		
Certificados financieros	Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A.	25,000,000	13%	2001	25,000,000	13%	2000
	The International Bank of Miami	2,000,000	16.5%	2001			
	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	1,000,000	12%	2001	1,000,000	12%	2000
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	16%	2001	3,000,000	14%	2000
	<u>31,000,000</u>			<u>29,000,000</u>			
Certificados de depósito a plazo indefinido	Banco Agrícola de la República Dominicana	270,814,257	12 y 16%	2001 e Indefinido	385,980,924	12 y 16%	1998 e Indefinido
	Banco BHD, S. A.	41,400,000	8.5%	2001			
	Banco Fiduciario, S. A.	24,840,000	8.5%	2001			
	Banco del Progreso, S.A.	57,960,000	9%	2001			
	Banco Nacional de Crédito, S. A.	16,560,000	9%	2001			
	<u>411,574,257</u>			<u>385,980,924</u>			
Certificados de participación	Banco Central de la República Dominicana				326,500,000	10 y 16%	2002 y 2000
	Otros	236,682	6, 9 y 18%	Vencidos	236,100	6, 9 y 18%	Vencidos
	<u>236,682</u>			<u>326,736,100</u>			
	<u>456,518,020</u>			<u>755,424,105</u>			

Acciones comunes en sociedades:

<u>Monto de Inversión</u> 2000	Porcentaje de Participación 2000	<u>Monto de la Inversión</u> 1999	Porcentaje de Participación 1999
16,534,000	28%	16,534,000	29%
11,819,124	0.55%	11,355,210	0.53%
12,368,900		12,368,900	
829,557		829,557	
<u>41,551,581</u>		<u>41,087,667</u>	
<u>498,069,601</u>		<u>796,511,772</u>	

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

8. Activos Fijos

Los activos fijos consisten de:

	2000	1999
Terrenos	RD\$ 63,269,970	RD\$ 51,937,330
Edificaciones	406,896,351	406,886,332
Mobiliarios y equipos	715,487,441	651,296,712
Bienes tomados en arrendamiento	22,010,350	19,688,675
Bibliotecas y obras de arte	5,868,102	4,470,443
Activos fijos diversos	2,187,632	2,187,632
	1,152,449,876	1,084,529,794
Depreciación	(523,587,918)	(434,062,465)
	628,861,958	650,467,329
Construcciones en proceso	176,947,629	125,910,572
	<u>RD\$ 869,079,557</u>	<u>RD\$ 828,315,231</u>

Al 31 de diciembre del 2000 y 1999 la inversión en activos fijos no excede el 100% del capital normativo.

9. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2000	1999
<u>Cuentas a recibir</u>		
Comisiones por cobrar	RD\$ 12,121,455	RD\$ 8,478,708
Anticipos a proveedores	59,950	362,438
Cuentas por cobrar al personal	24,439,308	2,654,200
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	3,157,062	2,704,791
Otros	12,007,767	9,012,587
	<u>51,785,542</u>	<u>23,212,724</u>
<u>Rendimientos por cobrar</u>		
Cartera de créditos	1,026,594,056	1,705,760,753
Inversiones	2,123,348	52,006,839
Cuentas a recibir		4,459,124
	<u>1,028,717,404</u>	<u>1,762,226,716</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

	2000	1999
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos</u>	379,394,457	326,176,244
Provisión	(161,074,971)	(124,259,648)
	<u>218,319,486</u>	<u>201,916,596</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Pagos anticipados	87,682,312	81,341,736
Mejoras en propiedades arrendadas, neto de RD\$1,020,492 en el 2000 y RD\$992,838 en 1999 de amortización acumulada en un período máximo de cinco años	1,843,920	1,854,197
Software, neto de RD\$23,786,255 en el 2000 y RD\$10,745,450 en 1999 de amortización acumulada en un período máximo de cinco años	62,829,299	62,950,689
Cargos realizados por el Banco Central de la República Dominicana del Convenio Domínico-Argentino	17,421,955	34,843,909
Otros, neto de RD\$23,786,255 en el 2000 y RD\$15,579,360 en 1999 de amortización acumulada en un período máximo de cinco años	2,587,835	2,829,205
	<u>172,365,321</u>	<u>183,819,736</u>
<u>Activos diversos:</u>		
Deudores por aceptaciones (Nota 16)	1,752,039,406	981,208,181
Bienes diversos	14,837,916	14,340,684
Saldos entre oficinas	128,086,377	153,002,314
Partidas por imputar	325,471,615	977,076,934
	<u>2,220,435,314</u>	<u>2,125,628,113</u>
	<u>RD\$3,691,623,067</u>	<u>RD\$4,296,803,885</u>

El Banco para cumplir con las regulaciones, llevó a cuentas de orden rendimientos por cobrar por RD\$284,371,068 en el 2000.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

10. Saldos de Moneda Extranjera

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

	Importe en Moneda Extranjera		Conversión a Moneda Nacional		Total	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Activos						
Disponibilidades	69,684,531	114,673,512	1,084,291,296	1,709,782,062	1,153,975,827	1,824,455,574
Cartera de créditos	62,158,435	40,028,355	966,404,312	596,822,779	1,028,562,747	636,851,134
Inversiones	9,213,715	713,715	143,365,409	10,641,495	152,579,124	11,355,210
Otros activos	91,532,513	62,037,493	1,424,245,894	924,979,011	1,515,778,407	987,016,504
Total activos	232,589,194	217,453,075	3,618,306,911	3,242,225,347	3,850,896,105	3,459,678,422
Pasivos						
Depósitos de ahorro, a plazo y a la vista	91,164,049	59,286,840	1,418,512,603	883,966,788	1,509,676,652	943,253,628
Financiamientos obtenidos	97,970,939	73,133,209	1,524,427,818	1,090,416,147	1,622,398,757	1,163,549,356
Obligaciones	41,066,348	84,528,765	638,992,379	1,260,323,879	680,058,727	1,344,852,644
Otros pasivos	337,712	365,074	5,254,799	5,443,249	5,592,511	5,808,323
Total pasivos	230,539,048	217,313,888	3,587,187,599	3,240,150,063	3,817,726,647	3,457,463,951
Posición neta	2,050,146	139,187	31,119,312	2,075,284	33,169,458	2,214,471

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$16.56:US\$1.00 en el 2000 y RD\$15.91:US\$1.00 en 1999.

11. Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se muestran los activos y pasivos al 31 de diciembre agrupados según sus fechas de vencimientos.

	2000			2004	
	2001 RD\$	2002 RD\$	2003 RD\$	en adelante RD\$	Total RD\$
Activos:					
Cartera de créditos	13,171,177,291	1,096,993,129	736,704,818	871,164,633	15,876,039,871
Inversiones	288,461,667	170,681,591		38,926,343	498,069,601
Cuentas a recibir	51,785,542				51,785,542
Rendimientos por cobrar	1,028,717,404				1,028,717,404
Activos diversos	1,766,877,322				1,766,877,322
Total activos	16,307,019,226	1,267,674,720	736,704,818	910,090,976	19,221,489,740

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

2000	2001	2002	2003	2004	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	en adelante RD\$	
Pasivos:					
Depósitos de ahorro y a plazo	5,249,609,939			1,672,589	5,251,282,528
Valores en poder del público	6,787,113,117				6,787,113,117
Financiamientos obtenidos	1,423,707,104	285,843,617	147,441,409	783,974,255	2,640,966,385
Obligaciones	1,160,074,882				1,160,074,882
Pasivos diversos	1,224,059,418				1,224,059,418
Total pasivos	15,844,564,460	285,843,617	147,441,409	785,646,844	17,063,496,330
Posición neta	462,454,766	981,831,103	589,263,409	124,444,132	2,157,993,410
1999	2000	2001	2002	2003	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	en adelante RD\$	
Activos:					
Cartera de créditos	10,288,080,258	841,656,974	808,434,356	1,537,056,552	13,475,228,140
Inversiones	588,833,333			207,678,439	796,511,772
Cuentas a recibir	23,212,724				23,212,724
Rendimientos por cobrar	1,426,535,062	41,817,368	64,310,807	229,563,479	1,762,226,716
Activos diversos	995,548,865				995,548,865
Total activos	13,322,210,242	883,474,342	872,745,163	1,974,298,470	17,052,728,217
Pasivos:					
Depósitos de ahorro y a plazo	4,305,279,699			2,781,713	4,308,061,412
Valores en poder del público	4,365,907,689				4,365,907,689
Financiamientos obtenidos	1,156,089,857	59,427,346	21,540,248	685,700,920	1,922,758,371
Obligaciones	1,529,268,309				1,529,268,309
Pasivos diversos	893,684,597				893,684,597
Total pasivos	12,250,230,151	59,427,346	21,540,248	688,482,633	13,019,680,378
Posición neta	1,071,980,091	824,046,996	851,204,915	1,285,815,837	4,033,047,839

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

12. Operaciones con Partes Vinculadas

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

a) Créditos otorgados:

<u>Créditos Vigentes</u>	<u>2000</u> RD\$	<u>1999</u> RD\$	<u>Garantías Reales</u> RD\$
Vinculados a la propiedad (Nota 1)	6,349,177,506	5,384,764,501	Sin garantía
Vinculados a la administración	94,786,285	203,434,129	Sin garantía

Al 31 de diciembre del 2000 y 1999 no existen créditos vencidos vinculados a la administración.

b) Depósitos y certificados financieros vinculados a la propiedad:

<u>Tipo de depósito</u>	<u>2000</u> RD\$	<u>Efecto en Resultados</u> <u>Ingreso (Gasto)</u> RD\$	<u>1999</u> RD\$	<u>Efecto en Resultados</u> <u>Ingreso (Gasto)</u> RD\$
Cuentas corrientes	3,299,907,884	90,757,440	3,498,773,860	29,749,609
Depósitos de ahorro	1,894,551	(46,890)	4,959,495	(1,250,598)
Depósitos a plazo	1,195,524	(2,002,381)	2,195,523	(8,757,186)
Certificados financieros	1,090,026,345	(211,387,092)	913,214,662	(128,941,218)

13. Depósitos a la Vista, Depósitos de Ahorro, Depósitos a Plazo y Certificados Financieros

Los depósitos a la vista, depósitos de ahorro, depósitos a plazo y certificados financieros incluyen:

	2000	1999
Cuentas corrientes:		
Sector público	RD\$3,299,907,884	RD\$3,498,773,860
Sector privado	<u>2,788,099,589</u>	<u>2,824,166,385</u>
	<u>RD\$6,088,007,473</u>	<u>RD\$6,322,940,245</u>
Depósitos de ahorro:		
Sector público	RD\$ 1,894,551	RD\$ 4,959,495
Sector privado	<u>3,733,781,766</u>	<u>3,352,375,043</u>
	<u>RD\$3,735,676,317</u>	<u>RD\$3,357,334,538</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

	2000	1999
Depósitos a plazo:		
Sector público	RD\$ 1,195,524	RD\$ 2,195,523
Sector privado	4,734,035	5,277,723
	<u>RD\$ 5,929,559</u>	<u>RD\$ 7,473,246</u>
Certificados financieros:		
Sector público	RD\$1,090,026,345	RD\$ 913,214,662
Sector privado	5,697,086,772	3,452,693,027
	<u>RD\$6,787,113,117</u>	<u>RD\$4,365,907,689</u>

14. Financiamientos Obtenidos en Moneda Nacional

Los financiamientos obtenidos en moneda nacional incluyen:

	2000	1999
Préstamos con recursos del Departamento de Desarrollo y Financiamientos de Proyectos (DEFINPRO anteriormente FIDE), principalmente con garantía hipotecaria, interés del 13.5%, con vencimientos hasta el 2006	RD\$ 183,716,146	RD\$182,647,655
Préstamos con recursos del Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Turística (INFRATUR), principalmente con garantía hipotecaria, interés del 11.5%, con vencimientos hasta el 2010	101,035,483	62,415,544
Adelanto del Banco Central de la República Dominicana, al 6% de interés anual, pagadero a término en un plazo de 180 días	500,000,000	500,000,000
Préstamo del Banco Central de la República Dominicana, al 25.3% de interés, pagadero a término en enero del 2001	200,000,000	
Otros adeudos	33,815,999	14,145,816
	<u>RD\$1,018,567,628</u>	<u>RD\$759,209,015</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

15. Obligaciones a la Vista en Moneda Nacional

Las obligaciones a la vista en moneda nacional consisten de:

	2000	1999
Cheques certificados	RD\$ 51,123,218	RD\$ 55,038,225
Cheques de administración	103,102,436	60,947,026
Depósitos de clientes por cartas de crédito	262,035,377	40,146,151
Transferencias y cobranzas	24,841,457	1,961,362
Cantidades no reclamadas	9,172,728	6,523,820
Otras	29,740,939	19,799,081
	<u>RD\$480,016,155</u>	<u>RD\$184,415,665</u>

16. Obligaciones en Moneda Extranjera

Las obligaciones en moneda extranjera consisten de:

	2000	1999
Aceptaciones en circulación:		
Sector público	RD\$272,351,656	RD\$ 818,175,348
Sector privado		163,032,833
Depósitos en US\$ dólares convertidos a RD\$ pesos a la tasa de cambio de cierre para cartas de crédito	12,671,867	54,683,132
Divisas adquiridas para clientes	395,035,204	308,961,331
	<u>RD\$680,058,727</u>	<u>RD\$1,344,852,644</u>

17. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2000	1999
<u>Intereses y comisiones devengados no cobrados</u>		
Sobre cartera de créditos	RD\$1,026,594,056	RD\$1,705,768,955
Sobre inversiones	2,123,348	52,006,839
Sobre cuentas a recibir		4,459,124
Capitalizados en bienes recibidos en recuperación de créditos	87,167,950	74,301,258
Utilidades en ventas de bienes por realizar	22,499,406	22,515,103
Otros	38,899,444	62,763,016
	<u>1,177,284,202</u>	<u>1,921,814,295</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

	2000	1999
<u>Pasivos diversos</u>		
Acreedores diversos, incluyendo valores con el Estado Dominicano por RD\$212,503,919 en el 2000	284,335,025	64,825,870
Otras provisiones	343,549,444	257,684,597
Partidas por imputar	800,866,452	1,122,339,101
Otros créditos diferidos	723,371	525,311
Fondos en administración	595,451,578	570,559,172
	<u>2,024,925,870</u>	<u>2,015,934,051</u>
	<u>RD\$3,202,210,072</u>	<u>RD\$3,937,748,346</u>

18. Distribución de Beneficios

La Ley Orgánica del Banco, modificada mediante Ley 24-90 del 9 de marzo de 1990, requiere que la ganancia neta anual del año inmediato anterior se distribuya:

	2000	1999
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma:		
Amortización de la deuda del Estado Dominicano del Convenio Domínico-Argentino y otras deudas	RD\$ 25,238,003	RD\$ 23,000,000
Readquisición de la inversión en acciones en el Banco Agrícola de la República Dominicana		27,000,000
Efectivo al Tesorero Nacional	100,000,000	19,388,123
	<u>125,238,003</u>	<u>69,388,123</u>
50% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	125,238,004	69,388,124
	<u>RD\$250,476,007</u>	<u>RD\$138,776,247</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

19. Actividades de Financiamiento e Inversión no Monetarias

Las actividades de financiamiento e inversión no monetarias fueron:

	2000	1999
Castigo cartera de créditos	RD\$45,573,736	RD\$26,645,226
Amortización de inversión en acciones en el Banco Agrícola		27,000,000
Compensación cartera de créditos y cargo del Convenio Dominicó-Argentino y otras deudas	25,238,003	23,000,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	147,201,141	116,357,562
Rendimientos por cobrar llevados a cuenta de orden	284,371,068	

20. Compromisos y Contingencias

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

	2000	1999
a) Compromisos:		
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	RD\$ 205,059,256	RD\$ 144,328,411
Garantías recibidas por préstamos garantizados	3,532,453,350	3,558,816,234
Títulos y valores en custodia	418,864,261	535,528,459
Cobranzas	4,371,345	3,685,521
b) Contingencias:		
Avales otorgados al sector público a tasa de US\$1.00:RD\$1.00	18,930,373	37,884,174
Fianzas otorgadas	68,299,835	76,477,385
Cartas de crédito no negociadas	897,751,705	761,712,138
Créditos otorgados no utilizados	1,394,302,910	1,406,546,277

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. La suma total reclamada al 2000 era aproximadamente RD\$59,000,000, según representaciones de los asesores legales del Banco.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

El Banco ha servido de avalista a diferentes instituciones del Estado Dominicano. Ante la imposibilidad de dichas instituciones de asumir sus compromisos a vencimiento, el Banco ha pagado RD\$101,831,656 hasta el 31 de diciembre del 2000 por concepto de avales vencidos, cargando dichos pagos a la cartera de créditos vencida del Estado Dominicano para gestionar su cobro. No obstante la inclusión de dicha suma en la cartera de créditos vencida, la administración no ha reservado dichos valores por considerarlos plenamente garantizados por el Estado Dominicano.

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

Al 31 de diciembre del 2000 y 1999 las contingencias no exceden tres veces el capital normativo del Banco.

21. Ingresos (Gastos) no Operacionales

Los ingresos y (gastos) no operacionales consisten de:

	2000	1999
Ingresos:		
Ventas de activos fijos	RD\$ 6,508,942	RD\$ 4,241,204
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	35,732,555	11,824,440
Ventas de bienes diversos	6,393,544	1,809,538
Arrendamiento de bienes	1,238,862	
Recuperación de gastos	26,406,682	1,988,230
Otros no operacionales	10,508,763	15,684,353
	<u>86,789,348</u>	<u>35,547,765</u>
Gastos:		
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,367,716)	(5,324,421)
Ventas de bienes diversos	(898,407)	(1,051,335)
Otros no operacionales	(4,985,379)	(718,493)
	<u>(8,251,502)</u>	<u>(7,094,249)</u>
	<u>RD\$78,537,846</u>	<u>RD\$28,453,516</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

22. Ingresos (Gastos) Extraordinarios

Los ingresos (gastos) extraordinarios consisten de:

	2000	1999
Ingresos:		
Otros ingresos extraordinarios	<u>RD\$ 10,656,932</u>	<u>RD\$ 14,390,029</u>
Gastos:		
Donaciones efectuadas por la institución	(4,277,465)	(1,878,340)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(33,423)	(5,905)
Pérdida por castigo capital en la adquisición de bienes recibidos en recuperación de créditos	(20,810,481)	(10,710,539)
Otros gastos extraordinarios	<u>(8,912,811)</u>	<u>(11,468,919)</u>
	<u>(34,034,180)</u>	<u>(24,063,703)</u>
	<u>RD\$(23,377,248)</u>	<u>RD\$ (9,673,674)</u>

23. Impuesto sobre la Renta

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

	2000	1999
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	RD\$548,364,635	RD\$334,432,448
Ingresos y gastos de ejercicios anteriores	<u>(516,830)</u>	<u>(464,438)</u>
Ganancia imponible	<u>547,847,805</u>	<u>333,968,010</u>
Gasto de impuesto computado a la tasa vigente del 25%	136,961,951	83,492,003
Anticipos de impuesto sobre la renta pagados y saldos a favor	<u>(60,026,468)</u>	<u>(45,412,388)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (anticipado) en los estados de situación financiera	76,935,483	38,079,615
Adelanto especial de impuesto compensable con deuda impositiva	<u>(50,000,000)</u>	<u>(50,000,000)</u>
Balance neto en el fisco	<u>RD\$ 76,935,483</u>	<u>RD\$(11,920,385)</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

24. Ingresos (Gastos) de Ejercicios Anteriores

Los ingresos (gastos) de ejercicios anteriores consisten de:

	2000	1999
Ingresos:		
Financieros	RD\$ 22,070	RD\$ 1,000
Operacionales	15,008	41,267
No operacionales	1,600	7,075
Extraordinarios	6,887	19,906
	<u>45,565</u>	<u>69,248</u>
Gastos:		
Financieros	(395,507)	(190,158)
Operacionales		(63)
No operacionales	(81,703)	(38,808)
Extraordinarios	(85,185)	(290,035)
Generales y administrativos		(14,622)
	<u>(562,395)</u>	<u>(533,686)</u>
	<u>RD\$(516,830)</u>	<u>RD\$(464,438)</u>

25. Presentación del Valor Estimado de Mercado de Instrumentos Financieros

La Junta de Normas de Contabilidad Financiera (F.A.S.B.) requiere a las entidades que presenten información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, aunque no estén reflejados en los estados de situación financiera, excepto por algunas partidas específicas, las cuales fueron excluidas de los requisitos de divulgación.

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o en 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, establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista, cuentas de ahorro, las cuales comprendían el 54% en el 2000 y 65% en 1999 del total de depósitos del Banco, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

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 las asunciones utilizadas, 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 la metodología utilizada para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre la fecha de emisión o adquisición 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 Cuenta de Valores en Circulación

El valor estimado de la cuenta de valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que éstos están registrados a su valor en el mercado, según las normas de contabilidad. No existe un mercado de valores en el país que provea información de mercado sobre los mismos. Estos instrumentos están detallados en los estados de situación financiera y en las Notas 7 y 13 a los estados financieros adjuntos.

Préstamos

Los préstamos están valuados al valor en libros, ajustados por el estimado para préstamos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización. Los préstamos fueron segregados por tipo tales como comerciales, construcción, hipotecas residenciales, al consumidor y tarjetas de crédito.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

26. Plan de Pensiones

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

Aunque, por razones prácticas, el gasto contabilizado de RD\$92,883,234 en el 2000 y RD\$69,570,142 en 1999 representa las aportaciones al fondo de pensiones del 12.5% de los sueldos pagados y las ordenadas por el Consejo de Directores y no el gasto del año siguiendo uniformemente el método de contabilidad generalmente aceptado que se explica en la Nota 2, el Banco ha adoptado, que las diferencias no excedan el 20% del gasto que resulte siguiendo dicho método y que no tengan incidencia material en la situación financiera y los resultados que presentan los estados adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2000 fecha del último estudio actuarial, el valor actual de beneficios acumulados atribuibles a servicios anteriores a dicha fecha y las sumas disponibles comparaban como sigue:

Beneficios acumulados atribuibles a servicios anteriores al 31 de diciembre del 2000 - valor actual a la tasa estimada de rendimiento del 11.04%:	
Con derechos adquiridos, incluyendo pensionados	RD\$611,088,120
Sin derechos adquiridos	<u>102,228,756</u>
	<u>RD\$713,316,876</u>
Sumas disponibles en el Fondo o provistas contablemente al 31 de diciembre del 2000:	
Activos netos del Fondo, incluyendo el aporte variable del Banco basado en sus ganancias y su aporte discrecional extraordinario en el 2000	RD\$530,028,423
Aportes del personal activo	<u>105,759,126</u>
	<u>RD\$635,787,549</u>

27. Tarjeta de Crédito MasterCard

En 1998 el Banco firmó con una compañía extranjera, un contrato para obtener una licencia no exclusiva para usar las marcas MasterCard en tarjeta de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. Además, por cada tarjeta Gold MasterCard expedida se compromete aperturar una línea de crédito por un monto no inferior a US\$5,000. La duración de la licencia es perpetua, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato.

28. Ambiente Regulatorio

En junio de 1993, la Junta Monetaria estableció para la banca las Normas Prudenciales y Bancarias que regulan el quehacer financiero. El Banco Central de la República Dominicana también ha preparado un proyecto de ley Código Monetario y Financiero, el cual fue sometido al Congreso Nacional para su aprobación.

Las normas bancarias tratan principalmente sobre la clasificación de activos sobre la base de las evaluaciones de riesgos de la cartera de créditos, inversiones, activos fijos y otros activos. Establecen además un régimen transitorio para la aplicación del sistema de clasificación de activos por etapas con intervalos de seis meses.

La primera etapa consistió en la clasificación de los treinta mayores deudores comerciales, la segunda los amplió a ochenta y la tercera incluyó la clasificación de las inversiones y los ciento sesenta mayores deudores comerciales.

La cuarta etapa y régimen general también de seis meses, implicó el inicio de la aplicación permanente del régimen de clasificación de activos, e incluye clasificar los trescientos mayores deudores comerciales o el equivalente al 80% de la cartera; clasificar el 100% los deudores de consumo y los deudores hipotecarios de vivienda y actualizar permanentemente los listados de información adicional.

La primera resolución de la Junta Monetaria del 29 de junio de 1993, estableció además un instructivo para la aplicación de las normas prudenciales que indican:

- a) Método de determinación de capital normativo
- b) Operaciones contingentes
- c) Índice de solvencia entre capital normativo y la suma de sus activos y operaciones contingentes ponderadas, el cual fue establecido en no menor del 8%, incrementándose gradualmente hasta 10% en período de seis años
- d) Concesiones de préstamos y préstamos a partes vinculadas
- e) Límite de activos fijos
- f) Sanciones

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

La Junta Monetaria en su Sexta Resolución del 9 de marzo del 2000 modificó las normas bancarias relativas a la clasificación de activos para instituciones financieras. El aspecto más relevante tratado fue:

- a) Constituir las provisiones sobre activos al final de cada trimestre conforme a las pautas que se establecen en las normas sobre las provisiones y castigos de las categorías asignadas atendiendo a la autoevaluación que hubiesen efectuado, siempre y cuando no hayan sido objeto de una reclasificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

29. Reconsideraciones Aprobadas por la Junta Monetaria

Basados en que el Banco es una entidad estatal, la Junta Monetaria en su primera resolución del 25 de agosto de 1994 apuntó un tratamiento especial sobre algunos aspectos de las normas prudenciales y bancarias:

- a) Índice de solvencia

Para fines del cálculo de solvencia del Banco, se deducirán de los activos ponderados la cartera de préstamos del sector público, los intereses y comisiones por cobrar a éste, así como los compromisos contraídos por dicho sector que se encuentren dentro del renglón deudores por aceptaciones. Al 31 de diciembre del 2000 el índice de solvencia del Banco es 9.5.

- b) Cumplimiento del límite de activos fijos

El cumplimiento del límite de los activos fijos contemplado en la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 11 de diciembre de 1992 y sus modificaciones, le será requerido en su totalidad a dicha entidad al finalizar el sexto año de dictada la citada Resolución. Al 31 de diciembre del 2000 el Banco está cumpliendo con los límites establecidos.

- c) Provisión sobre cartera de créditos del sector público

Aplicar a la cartera de créditos del sector público, el porcentaje de provisión que se obtenga de la clasificación de la cartera del sector privado de dicho Banco, y establecer un plazo de doce años para la creación de las provisiones de la citada cartera, de acuerdo al Programa Sectorial Financiero acordado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), para estos fines.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2000 y 1999

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

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

Cambios en las Políticas Contables
Hechos Posteriores al Cierre

31. Aumento de Capital

En diciembre de 1998 el Consejo de Directores conoció y ratificó el anteproyecto de Ley para modificar la Ley Orgánica del Banco de Reservas de la República Dominicana y aumentar el capital accionario de RD\$250,000,000 a RD\$2,000,000,000. Este anteproyecto está en espera de las aprobaciones de los correspondientes estamentos.

