

**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**  
**Indice de los Estados Financieros e Información Adicional**  
**31 de Diciembre del 2000 y 1999**

---

|  | <b>Página</b> |
|--|---------------|
| 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**

|   | <b>2000</b>           | <b>1999</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Disponibilidades (Nota 4)</b>  |                       |                       |
| 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>  |
| <b>Cartera de créditos (Nota 5)</b>   |                       |                       |
| 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> |
| <b>Inversiones (Nota 7)</b>   |                       |                       |
| 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>    |
| <b>Activos fijos (Nota 8)</b>   |                       |                       |
| 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>    |
| <b>Otros activos (Nota 9)</b>   |                       |                       |
| 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>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <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**

|   | <b>2000</b>           | <b>1999</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pasivos</b>  |                       |                       |
| <b>Depósitos del público en moneda nacional (Nota 13)</b>     |                       |                       |
| 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>  |
| <b>Depósitos del público en moneda extranjera</b>             | <u>1,509,676,652</u>  | <u>943,253,628</u>    |
| <b>Valores en poder del público</b>                           |                       |                       |
| Certificados financieros (Nota 13)                            | <u>6,787,113,117</u>  | <u>4,365,907,689</u>  |
| <b>Financiamientos obtenidos en moneda nacional (Nota 14)</b> | 1,018,567,628         | 759,209,015           |
| <b>Financiamientos obtenidos en moneda extranjera</b>         | 1,622,398,757         | 1,163,549,356         |
| <b>Obligaciones a la vista en moneda nacional (Nota 15)</b>   | 480,016,155           | 184,415,665           |
| <b>Obligaciones en moneda extranjera (Nota 16)</b>            | 680,058,727           | 1,344,852,644         |
| <b>Otros pasivos (Nota 17)</b>                                |                       |                       |
| 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>  |
| <b>Total pasivos</b>  | <u>25,129,654,457</u> | <u>22,386,684,372</u> |
| <b>Patrimonio (Nota 18)</b>                                   |                       |                       |
| 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           |
| <b>Total patrimonio</b>                                       | <u>1,467,892,564</u>  | <u>1,182,244,713</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             | <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\$**

|   | <b>2000</b>            | <b>1999</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                           |                        |                        |
| 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>   |
| <b>Gastos financieros</b>                             |                        |                        |
| 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>   |
| <b>Resultado financiero</b>                           | 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>     |
| <b>Resultado operacional bruto</b>                    | <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> |
| <b>Resultado operacional neto</b>                     | 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>    |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>     | 548,364,635            | 334,432,448            |
| Impuesto sobre la renta (Nota 23)                     | <u>(136,961,951)</u>   | <u>(83,492,003)</u>    |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                   | 411,402,684            | 250,940,445            |
| Ingresos (gastos) de ejercicios anteriores (Nota 24)  | <u>(516,830)</u>       | <u>(464,438)</u>       |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                        | <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\$**

|   | <b>2000</b>            | <b>1999</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                       |                        |                        |
| 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             |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>      | <u>1,531,139,914</u>   | <u>748,479,079</u>     |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                       |                        |                        |
| 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             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>          | <u>(2,318,545,117)</u> | <u>(3,741,581,675)</u> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                  |                        |                        |
| 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)           |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b> | <u>2,509,867,546</u>   | <u>1,726,515,746</u>   |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO</b>                      | 1,722,462,343          | (1,266,586,850)        |
| <b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>                                  | <u>4,503,065,595</u>   | <u>5,769,652,445</u>   |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                                   | <u>6,225,527,938</u>   | <u>4,503,065,595</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\$**

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

|   | <b>2000</b>          | <b>1999</b>        |
|---|----------------------|--------------------|
| Resultado del ejercicio   | <u>410,885,854</u>   | <u>250,476,007</u> |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b> |                      |                    |
| 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        |
| <b>Total de ajustes</b>   | <u>1,120,254,060</u> | <u>498,003,072</u> |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>  | <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<br/>Circulación</u> | <u>Reservas<br/>Patrimoniales</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | <u>Resultados del<br/>Ejercicio</u> | <u>Total<br/>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<br>acumulados                                    |                                   |                                   | 138,776,247                      | (138,776,247)                       |                             |
| Distribución de beneficios (Nota 18):                                       |                                   |                                   |                                  |                                     |                             |
| Deducciones realizadas al Estado<br>de las utilidades para cubrir<br>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<br>acumulados                                    |                                   |                                   | 250,476,007                      | (250,476,007)                       |                             |
| Distribución de beneficios (Nota 18):                                       |                                   |                                   |                                  |                                     |                             |
| Deducciones realizadas al Estado<br>de las utilidades para cubrir<br>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<br>US\$11,010,625 en el 2000 y US\$6,907,171<br>en 1999                          | RD\$1,159,928,606 | RD\$1,116,649,082 |
| Depósitos en bancos corresponsales en el<br>exterior, incluyendo US\$27,055,579 en el<br>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<br>Dominicana:  |                   |                   |
| Remunerado al 2%, incluyendo<br>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<br>RD\$ | Sector Privado<br>RD\$ | Total<br>RD\$         | Sector Público<br>RD\$ | Sector Privado<br>RD\$ | Total<br>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<br>6 | 9,387,023,98<br>5 | 15,876,039,87<br>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<br/>de Créditos</u><br>RD\$ | <u>Inversiones</u><br>RD\$ | <u>Otros<br/>Activos</u><br>RD\$ | <u>Total</u><br>RD\$ |
|--|--|----------------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>2000</b>  |  |                            |                                  |                      |
| 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  | (45,573,736)                           |                            |                                  | (45,573,736)         |
| 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                     | 510,204,769                            | 3,188,588                  | 155,908,817                      | 669,302,174          |
| Exceso (insuficiencia) de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2000    | 49,399,656                             |                            | 5,166,154                        | 54,565,810           |
| 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                           | 256,723,206                            | 1,913,153                  | 29,901,400                       | 288,537,759          |
| <b>1999</b>  |  |                            |                                  |                      |
| 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  | (26,645,226)                           |                            |                                  | (26,645,226)         |
| 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                      | (323,879,480)                          | (2,644,694)                | (124,252,983)                    | (450,777,157)        |
| Exceso (insuficiencia) de provisiones mínimas al 31 de diciembre de 1999     | 4,469,237                              | 2,127                      | 6,665                            | 4,478,029            |
| 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                           | 269,582,631                            | 2,391,033                  | 14,532,932                       | 286,506,596          |

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><br>2000 | Porcentaje de Participación<br>2000 | <u>Monto de la Inversión</u><br>1999 | Porcentaje de Participación<br>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:

|                                 | <b>2000</b>             | <b>1999</b>             |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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:

|  | <b>2000</b>          | <b>1999</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <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,<br>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**

|  | <b>2000</b>              | <b>1999</b>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <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                 |
| <b>Activos</b>                            |                              |                    |                              |                      |                      |                      |
| 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          |
| <b>Total activos</b>                      | <b>232,589,194</b>           | <b>217,453,075</b> | <b>3,618,306,911</b>         | <b>3,242,225,347</b> | <b>3,850,896,105</b> | <b>3,459,678,422</b> |
| <b>Pasivos</b>                            |                              |                    |                              |                      |                      |                      |
| 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            |
| <b>Total pasivos</b>                      | <b>230,539,048</b>           | <b>217,313,888</b> | <b>3,587,187,599</b>         | <b>3,240,150,063</b> | <b>3,817,726,647</b> | <b>3,457,463,951</b> |
| <b>Posición neta</b>                      | <b>2,050,146</b>             | <b>139,187</b>     | <b>31,119,312</b>            | <b>2,075,284</b>     | <b>33,169,458</b>    | <b>2,214,471</b>     |

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<br>RD\$          | 2002<br>RD\$         | 2003<br>RD\$       | en adelante<br>RD\$ | Total<br>RD\$         |
| <b>Activos:</b>         |                       |                      |                    |                     |                       |
| 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         |
| <b>Total activos</b>    | <b>16,307,019,226</b> | <b>1,267,674,720</b> | <b>736,704,818</b> | <b>910,090,976</b>  | <b>19,221,489,740</b> |

**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<br>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<br>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><br>RD\$ | <u>1999</u><br>RD\$ | <u>Garantías Reales</u><br>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><br>RD\$ | <u>Efecto en Resultados</u><br><u>Ingreso (Gasto)</u><br>RD\$ | <u>1999</u><br>RD\$ | <u>Efecto en Resultados</u><br><u>Ingreso (Gasto)</u><br>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:

|                      | <b>2000</b>              | <b>1999</b>              |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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**

|                           | <b>2000</b>              | <b>1999</b>              |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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:

|  | <b>2000</b>              | <b>1999</b>            |
|--|--------------------------|------------------------|
| 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:

|   | <b>2000</b>            | <b>1999</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| 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:

|   | <b>2000</b>            | <b>1999</b>              |
|---|------------------------|--------------------------|
| 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:

|   | <b>2000</b>          | <b>1999</b>          |
|---|----------------------|----------------------|
| <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**

|   | <b>2000</b>              | <b>1999</b>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <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:

|   | <b>2000</b>            | <b>1999</b>            |
|---|------------------------|------------------------|
| 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:

|   | <b>2000</b>    | <b>1999</b>    |
|---|----------------|----------------|
| 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:

|  | <b>2000</b>      | <b>1999</b>      |
|--|------------------|------------------|
| 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:

|  | <b>2000</b>           | <b>1999</b>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 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:

|  | <b>2000</b>             | <b>1999</b>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 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<br>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:

|  | <b>2000</b>            | <b>1999</b>             |
|--|------------------------|-------------------------|
| 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<br>vigente del 25%                                 | 136,961,951            | 83,492,003              |
| Anticipos de impuesto sobre la renta pagados y<br>saldos a favor                         | <u>(60,026,468)</u>    | <u>(45,412,388)</u>     |
| Impuesto sobre la renta por pagar (anticipado)<br>en los estados de situación financiera | 76,935,483             | 38,079,615              |
| Adelanto especial de impuesto compensable<br>con deuda impositiva                        |                        | <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:

|                             | <b>2000</b>          | <b>1999</b>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| 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.

