

**Banco de Reservas de la
República Dominicana**
Informe de los Contadores Independientes y
Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

Banco de Reservas de la República Dominicana
Indice de los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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

Informe de los Contadores Independientes

26 de febrero del 2002

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 2001 y 2000, 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 2002

Según se explica en la Nota 5 a los estados financieros adjuntos, el Banco mantiene créditos vencidos sin garantía real con más de dos años, 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 2001 y 2000, 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 2001 y 2000
Valores en RD\$

ACTIVOS

	2001	2000
Disponibilidades (Nota 4)		
Billetes y monedas en caja, bancos y Banco Central de la República Dominicana	5,477,952,082	4,886,295,434
Remesas en tránsito	<u>2,435,106,356</u>	<u>1,339,232,504</u>
	<u>7,913,058,438</u>	<u>6,225,527,938</u>
Cartera de créditos (Nota 5)		
Créditos vigentes en moneda nacional	19,113,641,237	14,707,633,906
Créditos vigentes en moneda extranjera	1,812,494,921	1,028,562,747
Créditos vencidos	128,374,000	129,371,726
Créditos a instituciones financieras	<u>123,496,231</u>	<u>10,471,492</u>
	21,178,006,389	15,876,039,871
Provisión para cartera de créditos (Nota 6)	<u>(645,656,827)</u>	<u>(559,604,425)</u>
	<u>20,532,349,562</u>	<u>15,316,435,446</u>
Inversiones (Nota 7)		
Inversiones en depósitos y valores	2,257,718,194	498,069,601
Provisión para inversiones (Nota 6)	<u>(3,401,161)</u>	<u>(3,188,588)</u>
	<u>2,254,317,033</u>	<u>494,881,013</u>
Activos fijos (Nota 8)		
Activos fijos	1,642,872,530	1,392,667,475
Depreciación acumulada	<u>(616,043,193)</u>	<u>(523,587,918)</u>
	<u>1,026,829,337</u>	<u>869,079,557</u>
Otros activos (Nota 9)		
Cuentas a recibir	36,488,729	51,785,542
Rendimientos por cobrar	218,913,782	1,028,717,404
Bienes recibidos en recuperación de créditos	399,948,685	379,394,457
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 6)	<u>(210,446,692)</u>	<u>(161,074,971)</u>
Cargos diferidos (neto)	131,451,184	172,365,321
Activos diversos	<u>1,371,025,189</u>	<u>2,220,435,314</u>
	<u>1,947,380,877</u>	<u>3,691,623,067</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>33,673,935,247</u></u>	<u><u>26,597,547,021</u></u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000
Valores en RD\$

PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ESTADO DOMINICANO

	2001	2000
Pasivos		
Depósitos del público en moneda nacional (Nota 13)		
A la vista	9,901,581,817	6,088,007,473
De ahorro	4,221,430,682	3,735,676,317
A plazo	<u>4,995,719</u>	<u>5,929,559</u>
	<u>14,128,008,218</u>	<u>9,829,613,349</u>
Depósitos del público en moneda extranjera	2,258,679,267	1,509,676,652
Valores en poder del público		
Certificados financieros (Nota 13)	<u>8,446,194,386</u>	<u>6,787,113,117</u>
Financiamientos obtenidos en moneda nacional (Nota 14)	811,455,347	1,018,567,628
Financiamientos obtenidos en moneda extranjera (Nota 15)	2,054,255,099	1,622,398,757
Obligaciones a la vista en moneda nacional (Nota 16)	285,380,553	238,162,645
Otras obligaciones en moneda nacional (Nota 16)	120,019,058	241,853,510
Obligaciones en moneda extranjera (Nota 17)	500,055,134	680,058,727
Otros pasivos (Nota 18)		
Intereses y comisiones devengados no cobrados	355,174,583	1,177,284,202
Pasivos diversos	<u>1,479,652,652</u>	<u>2,024,925,870</u>
	<u>1,834,827,235</u>	<u>3,202,210,072</u>
Total pasivos	<u>30,438,874,297</u>	<u>25,129,654,457</u>
Patrimonio del Estado Dominicano (Nota 19)		
Capital en circulación	2,000,000,000	250,000,000
Reservas patrimoniales	762,449,637	807,006,710
Resultado del ejercicio	<u>472,611,313</u>	<u>410,885,854</u>
Total patrimonio	<u>3,235,060,950</u>	<u>1,467,892,564</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>33,673,935,247</u>	<u>26,597,547,021</u>

COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Nota 21)

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000
Valores en RD\$

	2001	2000
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por operaciones de créditos	3,442,986,346	2,858,297,620
Intereses cobrados por inversiones	<u>47,296,028</u>	<u>12,548,360</u>
	<u>3,490,282,374</u>	<u>2,870,845,980</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(1,486,397,198)	(1,140,537,263)
Intereses y comisiones por financiamientos obtenidos	<u>(64,843,336)</u>	<u>(30,872,641)</u>
	<u>(1,551,240,534)</u>	<u>(1,171,409,904)</u>
Resultado financiero	1,939,041,840	1,699,436,076
Otros ingresos operacionales	714,772,984	761,262,338
Otros gastos operacionales	<u>(32,599,196)</u>	<u>(28,606,559)</u>
	<u>682,173,788</u>	<u>732,655,779</u>
Resultado operacional bruto	2,621,215,628	2,432,091,855
Gastos de personal y directorio	(1,233,120,879)	(1,157,901,517)
Otros gastos administrativos y generales	<u>(528,105,348)</u>	<u>(466,799,767)</u>
	<u>(1,761,226,227)</u>	<u>(1,624,701,284)</u>
Resultado operacional neto	859,989,401	807,390,571
Gastos por provisiones por activos riesgosos (Nota 6)	(227,149,844)	(314,186,534)
Ingresos (gastos) no operacionales (Nota 22)	21,315,758	78,537,846
Ingresos (gastos) extraordinarios (Nota 23)	<u>(23,417,954)</u>	<u>(23,377,248)</u>
	<u>(229,252,040)</u>	<u>(259,025,936)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	630,737,361	548,364,635
Impuesto sobre la renta (Nota 24)	<u>(157,537,104)</u>	<u>(136,961,951)</u>
Resultado neto del ejercicio	473,200,257	411,402,684
Ingresos (gastos) de ejercicios anteriores (Nota 25)	<u>(588,944)</u>	<u>(516,830)</u>
Resultado del ejercicio	<u>472,611,313</u>	<u>410,885,854</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000
Valores en RD\$

	2001	2000
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	3,442,986,346	2,858,297,620
Otros ingresos financieros cobrados	47,296,028	12,548,360
Otros ingresos operacionales cobrados	714,772,984	761,262,338
Intereses pagados sobre captaciones	(1,486,397,198)	(1,140,537,263)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(64,843,336)	(30,872,641)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,547,993,585)	(1,236,465,263)
Otros gastos operacionales pagados	(32,599,196)	(28,606,559)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(543,432,687)	335,513,322
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>529,789,356</u>	<u>1,531,139,914</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Créditos otorgados	(20,657,155,091)	(11,454,756,739)
Créditos cobrados	15,143,917,541	8,842,333,302
Disminución (aumento) de inversiones	(259,648,593)	298,442,171
Adquisición de activos fijos	(250,855,055)	(139,005,935)
Venta de activos fijos	2,897,751	7,094,317
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	54,725,562	127,347,767
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(5,966,117,885)</u>	<u>(2,318,545,117)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	479,507,946,787	423,410,521,263
Devolución de captaciones	(472,801,468,034)	(420,281,027,491)
Financiamientos obtenidos	22,185,596,103	73,931,940,764
Financiamientos pagados	(21,597,772,900)	(74,451,566,990)
Dividendos y otros pagos a los accionistas	(170,442,927)	(100,000,000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>7,123,859,029</u>	<u>2,509,867,546</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	1,687,530,500	1,722,462,343
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,225,527,938</u>	<u>4,503,065,595</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>7,913,058,438</u>	<u>6,225,527,938</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000
Valores en RD\$

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

	2001	2000
Resultado del ejercicio	<u>472,611,313</u>	<u>410,885,854</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión para cartera de créditos	175,320,304	276,829,444
Provisión para inversiones	212,573	541,767
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	51,616,967	36,815,323
Provisión para bonificación y plan de pensiones	91,067,908	266,603,525
Depreciaciones y amortizaciones	122,164,734	121,632,496
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	14,307,568	(33,364,839)
Ganancia en venta de activos fijos	(2,247,751)	(6,508,942)
Gasto de impuesto sobre la renta	157,537,104	136,961,951
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas a recibir	15,296,813	(28,572,818)
Cargos diferidos	(1,075,959)	(29,943,802)
Activos diversos	232,932,351	676,024,024
Obligaciones a la vista en moneda nacional	47,217,908	53,746,980
Obligaciones en moneda extranjera	(53,294,247)	44,062,608
Pasivos diversos	<u>(793,878,230)</u>	<u>(394,573,657)</u>
Total de ajustes	<u>57,178,043</u>	<u>1,120,254,060</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>529,789,356</u>	<u>1,531,139,914</u>

Revelación de las actividades de financiamiento e inversión no monetarias (Nota 20)

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000
Valores en RD\$

	<u>Capital en Circulación</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2000	250,000,000	681,768,706		250,476,007	1,182,244,713
Transferencia a resultados acumulados			250,476,007	(250,476,007)	
Distribución de beneficios (Nota 19):					
Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir deudas y otras necesidades del Banco			(25,238,003)		(25,238,003)
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	250,000,000	807,006,710		410,885,854	1,467,892,564
Transferencia a resultados acumulados			410,885,854	(410,885,854)	
Distribución de beneficios (Nota 19):					
Deducciones realizadas al Estado de las utilidades para cubrir deudas y otras necesidades del Banco			(35,000,000)		(35,000,000)
En efectivo al Tesorero Nacional			(170,442,927)		(170,442,927)
Reservas		205,442,927	(205,442,927)		
Aumento de capital	1,750,000,000	(250,000,000)			1,500,000,000
Resultado del ejercicio				472,611,313	472,611,313
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>2,000,000,000</u>	<u>762,449,637</u>		<u>472,611,313</u>	<u>3,235,060,950</u>

Estos estados financieros deben ser leídos conjuntamente con el informe de los contadores independientes del 26 de febrero del 2002 y las notas adjuntas de la 1 a la 33.

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 2001 y 2000

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. Este régimen inicial venció el 30 de junio del 2001. 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.

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.

Provisión para cubrir riesgo de cuentas contingentes

La provisión para cuentas contingentes se constituye en base al 1% de las cuentas contingentes en un período de tres años.

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 2001 y 2000

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 máximo de enajenación de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados:

Bienes muebles	- 100% -	Al término de dos años
Bienes inmuebles	- 50% -	A los dos años
	- 50% -	En el tercer año

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 2001 y 2000

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.

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 acogiéndose al régimen transitorio citado en (b), en lugar de provisionar en el año para la pérdida consistente del valor de dichos bienes.

Los bienes recibidos en recuperación de créditos que no se hayan enajenado en los tres años subsiguientes a su adjudicación se provisionan:

Bienes muebles	- 100% -	Al término de dos años
Bienes inmuebles	- 50% -	A los dos años

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

- 50% - En el tercer 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.
- h) Las pérdidas provenientes de compromisos contingentes deben ser reconocidas desde el momento que se consideran como probables. Según las normas, éstas deben ser primero clasificadas en la cuenta de activo correspondiente, y categorizadas en función de los activos sujetos a riesgo, debiendo provisionar a partir del 30 de junio del 2001, un 1% de su saldo. Al término de la gradualidad de 3 años establecida en la norma del 9 de enero del 2001, se elimina ésta provisión genérica del 1%, para reconocer la totalidad de las cuentas contingentes, con el resto de las obligaciones de los deudores.

4. Disponibilidades

Las disponibilidades consisten de:

	2001	2000
Efectivo en caja y bóveda, incluyendo US\$8,442,051 en el 2001 y US\$11,010,625 en el 2000	RD\$1,204,605,503	RD\$1,159,928,606
Depósitos en bancos corresponsales en el exterior, incluyendo US\$43,302,649 en el 2001 y US\$27,055,579 en el 2000	738,865,241	455,595,117
Depósitos en bancos corresponsales en el país	102,149	2,258,559
Depósitos en Banco Central de la República Dominicana:		
Remunerado al 2%, incluyendo US\$8,000,000 en el 2000	2,200,000,000	1,332,481,518
A la vista	1,334,379,189	1,551,467,117

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

	2001	2000
Depósitos especiales para cubrir pagos en el exterior, incluyendo US\$23,222,495 en el 2000	<u>5,477,952,082</u>	<u>384,564,517</u>
Remesas en tránsito:		
Documentos al cobro en el exterior, incluyendo US\$336,812 en el 2001 y US\$395,832 en el 2000	5,605,714	6,554,984
Efectos y documentos al cobro inmediato en plaza	<u>2,429,500,642</u>	<u>1,332,677,520</u>
	<u>2,435,106,356</u>	<u>1,339,232,504</u>
	<u>RD\$7,913,058,438</u>	<u>RD\$6,225,527,938</u>

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 el total depositado para fines de encaje legal excede a la cantidad mínima requerida en RD\$1,207,203 y RD\$1,182,616, respectivamente.

Las disponibilidades en moneda extranjera han sido convertidas a la tasa de cambio de cierre.

5. Cartera de Créditos

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

	2001			2000		
	<u>Sector Público</u>	<u>Sector Privado</u>	<u>Total</u>	<u>Sector Público</u>	<u>Sector Privado</u>	<u>Total</u>
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>						
Préstamos	9,314,608,799	9,360,089,781	18,674,698,580	6,327,749,737	7,909,219,852	14,236,969,589
Documentos descontados		48,412,854	48,412,854		26,093,440	26,093,440
Arrendamiento financiero		39,357,103	39,357,103		39,091,458	39,091,458
Cartas de crédito	294,933,793	81,662,837	376,596,630	161,266,149	84,990,750	246,256,899
Venta bienes recibidos en recuperación de créditos		30,779,230	30,779,230		29,710,752	29,710,752
Otros créditos		881,227	881,227			
	<u>9,609,542,592</u>	<u>9,561,183,032</u>	<u>19,170,725,624</u>	<u>6,489,015,886</u>	<u>8,089,106,252</u>	<u>14,578,122,138</u>
<u>Créditos de consumo:</u>						
Tarjetas de crédito		717,329,146	717,329,146		512,505,034	512,505,034
Préstamos de consumo		<u>1,221,043,009</u>	<u>1,221,043,009</u>		<u>729,209,508</u>	<u>729,209,508</u>
		<u>1,938,372,155</u>	<u>1,938,372,155</u>		<u>1,241,714,542</u>	<u>1,241,714,542</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>						
Para viviendas		<u>68,908,610</u>	<u>68,908,610</u>		<u>56,203,191</u>	<u>56,203,191</u>
	<u>9,609,542,592</u>	<u>11,568,463,797</u>	<u>21,178,006,389</u>	<u>6,489,015,886</u>	<u>9,387,023,985</u>	<u>15,876,039,871</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

En 1999 el Banco acordó con el Gobierno Central, la amortización de los valores adeudados de capital, intereses y comisiones acumulados de secretarías y entidades del sector público por RD\$1,002,872,989, mediante 12 cuotas fijas, mensuales y consecutivas de RD\$88,524,323 a partir de agosto del 1999 hasta julio del 2000. Al 31 de diciembre del 2001 el balance pendiente es de RD\$142,823,835.

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\$9,447,609 en el 2001 y RD\$10,892,363 en el 2000, con un plazo de diez años, con un período de gracia de cuatro años e intereses por cobrar de RD\$54,162 y RD\$64,225 en 2001 y 2000, respectivamente.

La Administración del Banco clasifica a discreción los créditos vencidos con más de dos años sin garantía real y tres años con garantía real, independientemente de la condición de los mismos. La cartera de créditos bajo este criterio incluye al 31 de diciembre RD\$128,374,000 en el 2001 y RD\$129,371,726 en el 2000, 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\$90,931,583 en el 2001 y RD\$80,857,329 en el 2000.

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\$128,374,000 en el 2001 y RD\$129,371,726 en el 2000, 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 2001 vendió cartera de créditos a instituciones financieras sin pacto de recompra por RD\$255,000,000. En 2000 no realizó operaciones de compras, ventas y sustituciones o canjes de cartera de créditos.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

6. Provisiones por Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones sobre activos riesgosos es:

	<u>Cartera de Créditos</u> RD\$	<u>Inversiones</u> RD\$	<u>Otros Activos</u> RD\$	<u>Total</u> RD\$
2001				
Saldos al 1 de enero del 2001	559,604,425	3,188,588	161,074,971	723,867,984
Constitución de provisiones	175,320,304	212,573	51,616,967	227,149,844
Castigos contra provisiones	<u>(89,267,902)</u>		<u>(2,245,246)</u>	<u>(91,513,148)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	645,656,827	3,401,161	210,446,692	859,504,680
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2001	<u>427,406,999</u>	<u>2,684,879</u>	<u>185,287,087</u>	<u>615,378,965</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2001	<u>218,249,828</u>	<u>716,282</u>	<u>25,159,605</u>	<u>244,125,715</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2005	<u>1,005,663,528</u>	<u>3,790,417</u>	<u>399,948,685</u>	<u>1,409,402,630</u>
Provisiones pendientes de constituir hasta el 2005	<u>360,006,701</u>	<u>389,256</u>	<u>189,501,993</u>	<u>549,897,950</u>
2000				
Saldos al 1 de enero del 2000	328,348,717	2,646,821	124,259,648	455,255,186
Constitución de provisiones	276,829,444	541,767	36,815,323	314,186,534
Castigos contra provisiones	<u>(45,573,736)</u>			<u>(45,573,736)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	559,604,425	3,188,588	161,074,971	723,867,984
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2000	<u>510,204,769</u>	<u>3,188,588</u>	<u>155,908,817</u>	<u>669,302,174</u>
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2000	<u>49,399,656</u>		<u>5,166,154</u>	<u>54,565,810</u>
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2005	<u>816,327,631</u>	<u>5,101,741</u>	<u>190,976,371</u>	<u>1,012,405,743</u>
Provisiones pendientes de constituir hasta el 2005	<u>256,723,206</u>	<u>1,913,153</u>	<u>29,901,400</u>	<u>288,537,759</u>

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

El Banco se acogió la Segunda Resolución del 27 de septiembre del 2001 emitida por la Junta Monetaria, la cual establece una dispensa opcional para constituir las provisiones de la cartera de créditos en base a las pérdidas esperadas que resulten del proceso de autoevaluación, para constituir provisiones en un monto que en ningún caso sea inferior a 60% del 1/36 de las provisiones requeridas.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

7. Inversiones

Las inversiones consisten de:

Instrumentos financieros:

		2001			2000		
<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Organismo Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos y otros títulos del sector público	Tesorero Nacional (Nota 18)	1,505,336,782	1%, 2.5% y 7%	2004 y 2020	12,056,212	5 y 6%	Vencidos
	Ayuntamientos	425,000	4 y 6%	Vencidos	425,000	4 y 6%	Vencidos
	Tesoro de los Estados Unidos	1,225,869	Libor	2024	1,225,869	Libor	2024
		<u>1,506,987,651</u>			<u>13,707,081</u>		
Certificados financieros	Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A.	25,000,000	13%	2002	25,000,000	13%	2001
	The International Bank of Miami				2,000,000	16.5%	2001
	Asociación Dominicana de Ahorros y Préstamos	1,000,000	12%	2002	1,000,000	12%	2001
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	3,000,000	16%	2002	3,000,000	16%	2001
	Banco BHD, S. A.	318,750,000	4.6%	2004			
	<u>347,750,000</u>			<u>31,000,000</u>			
Certificados de depósito a plazo indefinido	Banco Agrícola de la República Dominicana	152,647,591	12%	Indefinido	269,314,258	12 y 16%	2001 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.	100,000,000	11%	2002	16,560,000	9%	2001
	<u>252,647,591</u>			<u>410,074,258</u>			
Certificados de participación	Banco Central de la República Dominicana	1,500,000	10% 6, 9 y 18%	2002	1,500,000	10% 6, 9 y 18%	2002
	Otros	236,681		Vencidos	236,681		Vencidos
		<u>1,736,681</u>			<u>1,736,681</u>		
	<u>2,109,121,923</u>			<u>456,518,020</u>			

Acciones comunes en sociedades:

<u>Monto de la Inversión</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Monto de la Inversión</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
2001	2001	2000	2000
76,752,066	83%		
30,000,000	20%		
16,534,000	28%	16,534,000	28%
12,111,748	0.55%	11,819,124	0.55%
12,368,900		12,368,900	
829,557		829,557	
<u>148,596,271</u>		<u>41,551,581</u>	
<u>2,257,718,194</u>		<u>498,069,601</u>	

Durante el año 2001 el Banco realizó inversiones en acciones en la Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S. A. y Seguros Banreservas adquiriendo 83% y 20%,

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

respectivamente. Seguros Banreservas iniciará sus operaciones en el primer trimestre del 2002.

8. Activos Fijos

Los activos fijos consisten de:

	2001	2000
Terrenos	RD\$ 66,291,652	RD\$ 63,269,970
Edificaciones	441,027,778	406,896,351
Mobiliarios y equipos	801,072,814	715,487,441
Bienes tomados en arrendamiento	24,496,482	22,010,350
Bibliotecas y obras de arte	6,114,770	5,868,102
Activos fijos diversos	25,028,392	2,187,632
	<u>1,297,740,236</u>	<u>1,152,449,876</u>
Depreciación	(616,043,193)	(523,587,918)
	<u>681,697,043</u>	<u>628,861,958</u>
Construcciones en proceso	278,840,642	176,947,629
	<u>RD\$1,026,829,337</u>	<u>RD\$ 869,079,557</u>

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 la inversión en activos fijos no excede el 100% del capital normativo.

9. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2001	2000
<u>Cuentas a recibir</u>		
Comisiones por cobrar	RD\$ 21,144,360	RD\$ 12,121,455
Anticipos a proveedores	31,450	59,950
Cuentas por cobrar al personal	2,916,855	24,439,308
Gastos por recuperar, depósitos en garantía, judiciales y administrativos	3,907,541	3,157,062
Otros	8,488,523	12,007,767
	<u>36,488,729</u>	<u>51,785,542</u>
<u>Rendimientos por cobrar</u>		
Cartera de créditos	218,913,782	1,026,594,056
Inversiones		2,123,348
	<u>218,913,782</u>	<u>1,028,717,404</u>
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos</u>	399,948,685	379,394,457
Provisión	(210,446,692)	(161,074,971)
	<u>189,501,993</u>	<u>218,319,486</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

	2001	2000
<u>Cargos diferidos</u>		
Pagos anticipados	54,124,952	87,682,312
Mejoras en propiedades arrendadas, neto de RD\$2,916,857 en el 2001 y RD\$1,020,492 en el 2000 de amortización acumulada en un período máximo de cinco años	12,640,694	1,843,920
Software, neto de RD\$32,826,181 en el 2001 y RD\$23,786,255 en el 2000 de amortización acumulada en un período máximo de cinco años	54,517,301	62,829,299
Cargos realizados por el Banco Central de la República Dominicana del Convenio Domínico-Argentino		17,421,955
Otros	10,168,237	2,587,835
	<u>131,451,184</u>	<u>172,365,321</u>
<u>Activos diversos:</u>		
Deudores por aceptaciones (Notas 15, 16 y 17)	1,140,416,466	1,752,039,406
Bienes diversos	22,940,655	14,837,916
Saldos entre oficinas	26,720,148	128,086,377
Partidas por imputar	180,947,920	325,471,615
	<u>1,371,025,189</u>	<u>2,220,435,314</u>
	<u>RD\$1,947,380,877</u>	<u>RD\$3,691,623,067</u>

El Banco para cumplir con las regulaciones, llevó a cuentas de orden rendimientos por cobrar por RD\$732,136,993 en el 2001 y RD\$284,371,068 en el 2000.

El Banco eliminó en el 2001 de los rendimientos por cobrar y su relativa cuenta de ingreso diferido, los no realizables ó aquellos cuyas posibilidades de realización eran remotas para ajustarse a las regulaciones existentes. El monto descargado de los libros fue RD\$211,946,204.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Activos						
Disponibilidades	52,061,512	69,684,531	831,422,349	1,084,291,296	883,483,861	1,153,975,827
Cartera de créditos	106,805,829	62,158,435	1,705,689,093	966,404,312	1,812,494,922	1,028,562,747
Inversiones	713,715	9,213,715	11,398,033	143,365,409	12,111,748	152,579,124
Otros activos	61,888,023	91,532,513	988,351,724	1,424,245,894	1,050,239,747	1,515,778,407
Total activos	221,469,079	232,589,194	3,536,861,199	3,618,306,911	3,758,330,278	3,850,896,105
Pasivos						
Depósitos de ahorro, a plazo y a la vista	133,098,366	91,164,049	2,125,580,901	1,418,512,603	2,258,679,267	1,509,676,652
Financiamientos obtenidos	121,547,148	97,970,939	1,932,707,951	1,524,427,818	2,054,255,099	1,622,398,757
Obligaciones	29,467,008	41,066,348	470,588,125	638,992,379	500,055,133	680,058,727
Otros pasivos	1,610,027	337,712	25,712,125	5,254,799	27,322,152	5,592,511
Total pasivos	285,722,549	230,539,048	4,554,589,102	3,587,187,599	4,840,311,651	3,817,726,647
Posición neta	(64,253,470)	2,050,146	(1,017,727,903)	31,119,312	(1,081,981,373)	33,169,458

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$16.97:US\$1.00 en el 2001 y RD\$16.56:US\$1.00 en el 2000.

11. Vencimiento de Activos y Pasivos

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

	2001		2005		
	2002	2003	2004	en adelante	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos:					
Cartera de créditos	16,481,150,411	1,874,901,317	2,070,530,578	751,424,083	21,178,006,389
Inversiones	285,094,733	152,647,591	318,750,000	1,501,225,870	2,257,718,194
Cuentas a recibir	36,488,729				36,488,729
Rendimientos por cobrar	233,913,782				233,913,782
Activos diversos	1,163,357,121				1,163,357,121
Total activos	18,200,004,776	2,027,548,908	2,389,280,578	2,252,649,953	24,869,484,215

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

2001	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>Total</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>en adelante</u>	<u>RD\$</u>
				<u>RD\$</u>	
Pasivos:					
Depósitos de ahorro y a plazo	6,226,074,182				6,226,074,182
Valores en poder del público	8,446,194,386				8,446,194,386
Financiamientos obtenidos	1,185,967,753	162,176,360	1,320,947,324	196,619,009	2,865,710,446
Obligaciones	905,454,745				905,454,745
Pasivos diversos	1,255,454,509				1,255,454,509
Total pasivos	<u>18,019,145,575</u>	<u>162,176,360</u>	<u>1,320,947,324</u>	<u>196,619,009</u>	<u>19,698,888,268</u>
Posición neta	<u>180,859,201</u>	<u>1,865,372,548</u>	<u>1,068,333,254</u>	<u>2,056,030,944</u>	<u>5,170,595,947</u>

2000	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>Total</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>en adelante</u>	<u>RD\$</u>
				<u>RD\$</u>	
Activos:					
Cartera de créditos	13,171,177,291	1,096,993,129	736,704,818	871,164,633	15,876,039,871
Inversiones	288,461,667	170,681,591		38,926,343	498,069,601
Cuentas a recibir	51,785,542				51,785,542
Rendimientos por cobrar	1,028,717,404				1,028,717,404
Activos diversos	1,766,877,322				1,766,877,322
Total activos	<u>16,307,019,226</u>	<u>1,267,674,720</u>	<u>736,704,818</u>	<u>910,090,976</u>	<u>19,221,489,740</u>
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	<u>15,844,564,460</u>	<u>285,843,617</u>	<u>147,441,409</u>	<u>785,646,844</u>	<u>17,063,496,330</u>
Posición neta	<u>462,454,766</u>	<u>981,831,103</u>	<u>589,263,409</u>	<u>124,444,132</u>	<u>2,157,993,410</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

12. Operaciones con Partes Vinculadas

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

a) Créditos otorgados:

<u>Créditos Vigentes</u>	<u>2001</u> RD\$	<u>2000</u> RD\$	<u>Garantías Reales</u> RD\$
Vinculados a la propiedad (Nota 1)	9,357,672,363	6,349,177,506	Sin garantía
Vinculados a la administración	190,753,428	94,786,285	Sin garantía

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 no existen créditos vencidos vinculados a la administración.

b) Depósitos y certificados financieros vinculados a la propiedad:

<u>Tipo de depósito</u>	<u>2001</u> RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$	<u>2000</u> RD\$	Efecto en Resultados Ingreso (Gasto) RD\$
Cuentas corrientes	6,586,592,583	33,690,219	3,299,907,884	90,757,440
Depósitos de ahorro	18,701,738	(294,239)	1,894,551	(46,890)
Depósitos a plazo	47,650,678	(593,868)	1,195,524	(2,002,381)
Certificados financieros	1,400,047,899	(260,377,894)	1,090,026,345	(211,387,092)

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:

	2001	2000
Cuentas corrientes:		
Sector público	RD\$6,327,561,097	RD\$3,299,907,884
Sector privado	<u>3,574,020,720</u>	<u>2,788,099,589</u>
	<u>RD\$9,901,581,817</u>	<u>RD\$6,088,007,473</u>
Depósitos de ahorro:		
Sector público	RD\$ 15,957,734	RD\$ 1,894,551
Sector privado	<u>4,205,472,948</u>	<u>3,733,781,766</u>
	<u>RD\$4,221,430,682</u>	<u>RD\$3,735,676,317</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

	2001	2000
Depósitos a plazo:		
Sector público	RD\$ 1,195,524	RD\$ 1,195,524
Sector privado	<u>3,800,195</u>	<u>4,734,035</u>
	<u>RD\$ 4,995,719</u>	<u>RD\$ 5,929,559</u>
Certificados financieros:		
Sector público	RD\$1,400,047,899	RD\$1,090,026,345
Sector privado	<u>7,046,146,487</u>	<u>5,697,086,772</u>
	<u>RD\$8,446,194,386</u>	<u>RD\$6,787,113,117</u>

14. Financiamientos Obtenidos en Moneda Nacional

Los financiamientos obtenidos en moneda nacional incluyen:

	2001	2000
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\$212,636,876	RD\$ 183,716,146
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	95,336,776	101,035,483
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	<u>3,481,695</u>	<u>33,815,999</u>
	<u>RD\$811,455,347</u>	<u>RD\$1,018,567,628</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

15. Financiamientos Obtenidos en Moneda Extranjera

Los financiamientos obtenidos en moneda extranjera incluyen:

	2001	2000
Financiamientos con American Express Bank Ltd. por US\$6,451,677 en el 2001 y US\$7,097,975 en el 2000, interés desde 2.0% hasta 8.7%	RD\$ 109,484,954	RD\$ 117,542,462
Financiamientos con Banco Atlántico, S. A. por US\$40,894 en el 2001 y US\$18,698,702 en el 2000	693,975	309,650,513
Financiamientos con Banco BNL do Brasil, S. A. por US\$22,846,588 en el 2001 y US\$27,805,112 en el 2000, interés de 5.375% y vencimiento en el 2005	387,706,594	460,452,655
Financiamientos con Banco de Crédito e Inversiones por US\$3,427,788 en el 2000, interés de 8.18%		56,764,161
Financiamientos con Banco Internacional de Costa Rica por US\$3,602,980 en el 2000, interés de 7.54%		59,665,355
Préstamos con Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A. por US\$77,000,000, intereses de 5.17%, 6.62% y 6.74% con vencimientos en el 2002 y 2004	1,298,290,000	
Financiamientos con Banco Real, S. A. por US\$5,378,730 en el 2001 y US\$6,469,827 en el 2000, interés desde 8.3125% hasta 9.0%, con vencimiento en el 2007, interés de 8.18%	91,277,053	107,140,335
Financiamientos con Banco Santander – Central Hispano por US\$4,000,000 en el 2000, interés de 8.18%		66,240,000
Financiamientos con Dresdner Bank Lateinamerika AG por US\$2,645,541 en el 2001 y US\$20,115,820 en el 2000	44,894,831	333,117,973
Financiamientos con Union Planters Bank, N. A. por US\$3,996,195 en el 2001 y US\$4,029,764 en el 2000	67,815,423	66,732,888
Otros financiamientos por US\$3,187,523 en el 2001 y US\$2,722,971 en el 2000	54,092,269	45,092,415
	<u>RD\$2,054,255,099</u>	<u>RD\$1,622,398,757</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

16. Obligaciones a la Vista en Moneda Nacional

Las obligaciones a la vista en moneda nacional consisten de:

	2001	2000
Cheques certificados	RD\$ 53,914,949	RD\$ 51,123,218
Cheques de administración	144,721,482	103,102,436
Depósitos de clientes por cartas de crédito	20,876,321	20,181,867
Transferencias y cobranzas	34,512,719	24,841,457
Cantidades no reclamadas	13,434,077	9,172,728
Otras	<u>17,921,005</u>	<u>29,740,939</u>
	<u>RD\$285,380,553</u>	<u>RD\$238,162,645</u>
Obligaciones por cartas de crédito	<u>RD\$120,019,058</u>	<u>RD\$241,853,510</u>

17. Obligaciones en Moneda Extranjera

Las obligaciones en moneda extranjera consisten de:

	2001	2000
Aceptaciones en circulación:		
Sector público	RD\$139,547,332	RD\$272,351,656
Sector privado	6,094,978	
Depósitos en US\$ dólares convertidos a RD\$ pesos a la tasa de cambio de cierre para cartas de crédito	17,449,103	12,671,867
Divisas adquiridas para clientes	<u>336,963,721</u>	<u>395,035,204</u>
	<u>RD\$500,055,134</u>	<u>RD\$680,058,727</u>

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2001	2000
<u>Intereses y comisiones devengados no cobrados</u>		
Sobre cartera de créditos (Nota 9)	RD\$ 218,913,782	RD\$1,026,594,055
Sobre inversiones		2,123,348
Capitalizados en bienes recibidos en recuperación de créditos	100,120,709	87,167,950
Utilidades en ventas de bienes por realizar	18,122,553	22,499,406
Otros	<u>18,017,539</u>	<u>38,899,443</u>
	<u>355,174,583</u>	<u>1,177,284,202</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

	2001	2000
<u>Pasivos diversos</u>		
Acreedores diversos, incluyendo valores con el		
Estado Dominicano	286,104,665	284,335,025
Provisiones para contingencias	11,511,000	
Otras provisiones	286,783,823	343,549,444
Partidas por imputar	212,687,143	800,866,452
Otros créditos diferidos	727,586	723,371
Fondos en administración	681,838,435	595,451,578
	<u>1,479,652,652</u>	<u>2,024,925,870</u>
	<u>RD\$1,834,827,235</u>	<u>RD\$3,202,210,072</u>

19. 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:

	2001	2000
50% - Entregado al Estado, aplicado de la siguiente forma:		
Amortización de la deuda del Estado Dominicano del Convenio		
Domingo-Argentino y otras deudas	RD\$ 35,000,000	RD\$ 25,238,003
Efectivo al Tesorero Nacional	<u>170,442,927</u>	<u>100,000,000</u>
	205,442,927	125,238,003
50% - Retención por el Banco en sus reservas patrimoniales	<u>205,442,927</u>	<u>125,238,004</u>
	<u>RD\$410,885,854</u>	<u>RD\$250,476,007</u>

El capital suscrito y pagado del Banco fue aumentado a RD\$2,000,000,000 mediante la ley No. 99-01 del 5 de abril del 2001 que modificó el artículo 4 de la ley orgánica del Banco.

El aumento del capital suscrito y pagado se aprobó de la siguiente forma:

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

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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

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

Las ganancias netas del Banco se destinarán:

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

35% a transferir a la cuenta de reservas

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

20. Actividades de Financiamiento e Inversión no Monetarias

Las actividades de financiamiento e inversión no monetarias fueron:

	2001	2000
Castigo cartera de créditos	RD\$89,267,902	RD\$45,573,736
Compensación cartera de créditos y cargo del Convenio Dominicó-Argentino y otras deudas	35,000,000	25,238,003
Bienes recibidos en recuperación de créditos	92,119,088	147,201,141
Rendimientos por cobrar llevados a cuenta de orden	732,136,993	284,371,068
Aumento de capital	1,750,000,000	

21. Compromisos y Contingencias

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

	2001	2000
a) Compromisos:		
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilizar	RD\$ 2,170,462,082	RD\$ 2,533,847,082
Garantías recibidas por préstamos garantizados	3,057,391,963	3,532,453,350
Títulos y valores en custodia	1,852,136,225	418,864,261
Cobranzas	72,159,310	64,701,567
b) Contingencias:		
Avales otorgados al sector público	792,010,237	313,486,976
Fianzas otorgadas	51,086,677	68,299,835
Cartas de crédito no negociadas	3,113,536,208	2,164,590,924
Créditos otorgados no utilizados	519,565,211	1,394,302,910

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de los negocios. La suma total reclamada al 2001 y 2000 era aproximadamente RD\$138,100,000 y RD\$59,000,000, respectivamente, según representaciones de los asesores legales del Banco.

El Banco ha servido de avalista a diferentes instituciones del Estado Dominicano. Ante la imposibilidad de dichas instituciones de asumir sus compromisos a vencimiento, el Banco ha pagado RD\$235,057,397 hasta el 31 de diciembre del 2001 por concepto de avales vencidos, cargando dichos pagos a la cartera de créditos del Estado Dominicano para gestionar su cobro. No obstante la inclusión de dicha suma en la cartera de créditos, la administración no ha reservado dichos valores por considerarlos plenamente garantizados por el Estado Dominicano.

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

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 las contingencias no exceden tres veces el capital normativo del Banco.

22. Ingresos (Gastos) no Operacionales

Los ingresos y (gastos) no operacionales consisten de:

	2001	2000
Ingresos:		
Ventas de activos fijos	RD\$ 2,247,751	RD\$ 6,508,942
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,149,841	35,732,555
Ventas de bienes diversos	1,119,106	6,393,544
Arrendamiento de bienes	6,293,683	1,238,862
Recuperación de gastos	3,241,767	26,406,682
Otros no operacionales	<u>24,015,119</u>	<u>10,508,763</u>
	<u>52,067,267</u>	<u>86,789,348</u>
Gastos:		
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(842,274)	(2,367,716)
Ventas de bienes diversos	(9,187,369)	(898,407)
Otros no operacionales	<u>(20,721,866)</u>	<u>(4,985,379)</u>
	<u>(30,751,509)</u>	<u>(8,251,502)</u>
	<u>RD\$21,315,758</u>	<u>RD\$78,537,846</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

23. Ingresos (Gastos) Extraordinarios

Los ingresos (gastos) extraordinarios consisten de:

	2001	2000
Ingresos extraordinarios:		
Otros ingresos extraordinarios	<u>RD\$ 26,133,968</u>	<u>RD\$ 10,656,932</u>
Gastos:		
Donaciones efectuadas por la institución	(4,503,118)	(4,277,465)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(2,228,987)	(33,423)
Pérdida por castigo del capital en la adquisición de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,471,485)	(20,810,481)
Otros gastos extraordinarios	<u>(39,348,332)</u>	<u>(8,912,811)</u>
	<u>(49,551,922)</u>	<u>(34,034,180)</u>
	<u>RD\$(23,417,954)</u>	<u>RD\$(23,377,248)</u>

24. 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:

	2001	2000
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 630,737,361	RD\$548,364,635
Ingresos y gastos de ejercicios anteriores	<u>(588,944)</u>	<u>(516,830)</u>
Ganancia imponible	<u>630,148,417</u>	<u>547,847,805</u>
Gasto de impuesto computado a la tasa vigente del 25%	157,537,104	136,961,951
Anticipos de impuesto sobre la renta pagados y saldos a favor	<u>(102,049,690)</u>	<u>(60,026,468)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar en los estados de situación financiera	<u>55,487,414</u>	<u>76,935,483</u>
Balance neto en el fisco	<u>RD\$ 55,487,414</u>	<u>RD\$ 76,935,483</u>

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

25. Ingresos (Gastos) de Ejercicios Anteriores

Los ingresos (gastos) de ejercicios anteriores consisten de:

	2001	2000
Ingresos:		
Financieros	RD\$	RD\$ 22,070
Operacionales	12,742	15,008
No operacionales		1,600
Extraordinarios		6,887
	<u>12,742</u>	<u>45,565</u>
Gastos:		
Financieros		(395,507)
Operacionales	(476,104)	
Generales y administrativos	(125,582)	
No operacionales		(81,703)
Extraordinarios		(85,185)
	<u>(601,686)</u>	<u>(562,395)</u>
	<u>RD\$(588,944)</u>	<u>RD\$(516,830)</u>

26. 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 62% en el 2001 y 59% en el 2000 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.

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.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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.

27. 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\$110,428,512 en el 2001 y RD\$92,883,234 en el 2000 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.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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

28. 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.

29. 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.

Banco de Reservas de la República Dominicana
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2001 y 2000

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

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.

30. 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 2001 el índice de solvencia del Banco es 19.3.

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 el 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 2001 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.

31. 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 la Nota sobre Cambios en las Políticas Contables no se incluye porque la misma no aplica.

32. 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.

Según lo establece la ley No.99-01 del 5 de abril del 2001 suscrita el 27 de julio del mismo año, el capital suscrito y pagado se aumentó a RD\$2,000,000,000

33. Hechos Posteriores al Cierre

Cambio del Método de Contabilización de los Ingresos

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la Resolución 12-2001 del 5 de diciembre del 2001, resolvió que las entidades financieras y agentes de cambio deberán adaptar sus sistemas de contabilidad para que a partir del 1 de enero del 2002, todos los ingresos sean reconocidos cuando se devengan y no cuando se perciban.