



# BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

SANTO DOMINGO, R. D.

## Estados Financieros 31 de diciembre de 2013 (Con el Informe de los Auditores Independientes)

### Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Honorable Junta Monetaria  
Banco Central de la República Dominicana:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Banco Central de la República Dominicana (el Banco Central o el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013, así como los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración del Banco Central es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas contables referidas en las notas 2 y 3 a los estados financieros, las cuales representan una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco Central de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las prácticas contables aplicables al Banco Central de la República Dominicana, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

### Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a las notas 13 y 17 a los estados financieros, donde se indica que el Banco Central realiza transacciones y mantiene saldos importantes con el Gobierno Dominicano.

### Base de Contabilidad

Sin afectar la opinión hacemos referencia a que los estados financieros que se acompañan están preparados de acuerdo con las políticas establecidas por la Ley Monetaria y Financiera (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, el Reglamento Interno de Contabilidad del Banco Central y las Resoluciones de la Junta Monetaria aplicables, así como prácticas contables usadas por la banca central, según se explica en las notas 2 y 3 a los estados financieros, las cuales representan una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de estas prácticas y políticas contables.

KPMG

10 de abril de 2014

Santo Domingo,  
República Dominicana

### BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA Balances Generales 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Valores expresados en RDS)

ACTIVOS	2013	2012
<b>Activos internacionales:</b>		
Oro (notas 4, 5 y 29)	940,633,770	1,221,166,682
Dólares estadounidenses y otras monedas extranjeras (notas 4, 5 y 29)	1,693,416,619	1,866,741,767
Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas (notas 4, 5 y 29)	138,277,360,601	99,367,589,012
Inversiones en instituciones internacionales (notas 4, 6 y 29)	49,538,489,808	33,547,152,891
Aportes en divisas en instituciones internacionales (notas 4 y 7)	2,031,668,900	1,916,810,053
Aportes en moneda nacional en instituciones internacionales (notas 4 y 8)	15,937,422,144	14,948,492,847
Otros activos externos (notas 4, 9 y 29)	529,136,520	603,918,000
Fondos en administración (notas 4 y 10)	18,328,397,235	14,513,686,744
<b>Total activos internacionales</b>	<b>227,276,525,597</b>	<b>167,985,557,996</b>
<b>Otros activos:</b>		
Moneda metálica nacional subsidiaria en caja	1,642,994	1,619,912
Operaciones de crédito a entidades de intermediación financiera (notas 11 y 29)	-	335,000,000
Operaciones de crédito a entidades asistidas (notas 12, 18 y 29)	545,119,641	-
Instrumentos de recapitalización del Banco Central (notas 13 y 29)	134,687,207,162	85,065,884,305
Inversiones en títulos de crédito (notas 14 y 29)	735,000,000	735,000,000
Participación en capital (nota 15)	47,598,956	46,666,034
Propiedad, mobiliario y equipos, neto (nota 16)	854,614,755	1,026,058,128
Cuenta por recibir del Gobierno Dominicano (notas 17 y 29)	233,925,690,395	259,868,085,692
Activos en proceso de realización, neto (notas 4, 18 y 29)	17,058,194,710	18,160,363,877
Otras cuentas del activo (notas 4, 19 y 29)	17,535,629,672	18,118,821,957
<b>Total otros activos</b>	<b>405,390,698,285</b>	<b>383,357,499,905</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>632,667,223,882</b>	<b>551,343,057,901</b>
<b>Cuentas de orden (nota 28)</b>	<b>748,236,949,813</b>	<b>689,288,041,538</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Emisión monetaria (notas 20, 28 y 29):</b>		
Billetes y monedas no subsidiarias emitidas	93,672,811,511	86,432,366,259
Cheques de gerencia en circulación	65,592,428	65,535,185
Depósitos a la vista en moneda nacional	74,266,773,371	81,248,287,058
<b>Total emisión monetaria</b>	<b>168,005,177,310</b>	<b>167,746,188,502</b>
Financiamientos y otros pasivos externos (notas 4, 21 y 29)	58,460,022,393	56,688,272,570
Valores emitidos (notas 22 y 29)	292,295,548,885	253,092,819,828
Otros depósitos de entidades de intermediación financiera (notas 4, 23 y 29)	85,114,224,385	56,944,942,245
Otros pasivos (notas 4, 24 y 29)	57,199,016,676	38,178,412,316
<b>Total pasivos</b>	<b>661,073,989,649</b>	<b>572,650,635,461</b>
<b>Patrimonio (nota 25):</b>		
Fondos de recursos propios	2,371,350,000	2,371,350,000
Reserva general	64,501	412,109
Resultados del ejercicio	(30,778,180,268)	(23,679,339,669)
<b>Total patrimonio</b>	<b>(28,406,765,767)</b>	<b>(21,307,577,560)</b>
<b>Compromisos y contingencias (nota 27)</b>		
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>632,667,223,882</b>	<b>551,343,057,901</b>
<b>Cuentas de orden (nota 28)</b>	<b>748,236,949,813</b>	<b>689,288,041,538</b>

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Ervin Novas  
Gerente

José Manuel Taveras Lay  
Contralor

Héctor Valdez Albizu  
Governador

**BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
Estados de Resultados  
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Valores expresados en RDS)

	2013	2012
<b>Ingresos:</b>		
Intereses en moneda extranjera (notas 5 y 6)	403,358,501	878,412,174
Intereses en moneda nacional (notas 11 y 14)	516,944,926	309,609,258
Comisión en moneda nacional	61,941,241	38,474,051
Intereses bono de capitalización del Banco Central de la República Dominicana	144,747,525	124,282,397
Rendimientos de instrumentos de recapitalización del Banco Central (nota 13)	19,293,542,376	12,578,588,203
Transferencia por Recapitalización del Banco Central (nota 13)	36,048,900	11,255,777,461
Otros ingresos	<u>228,610,757</u>	<u>154,974,684</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>20,685,194,226</u>	<u>25,340,118,228</u>
<b>Costos y gastos</b>		
Costo de acuñación e impresión de especies monetarias	<u>481,815,190</u>	<u>393,226,680</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Por financiamiento de organismos internacionales (nota 21)	387,090,228	485,002,332
Intereses devengados por instrumentos de política monetaria (notas 22 y 23)	48,178,068,408	44,301,759,594
Otros gastos y comisiones	<u>9,431,899</u>	<u>4,610,480</u>
<b>Total gastos financieros</b>	<u>48,574,590,535</u>	<u>44,791,372,406</u>
<b>Gastos generales:</b>		
Servicios no personales	3,796,975,393	4,068,031,343
Materiales y suministros	835,324,447	957,577,528
Aportes corrientes	68,392,452	83,797,609
Depreciación y amortización (nota 16)	1,212,281,843	959,301,573
	<u>193,705,420</u>	<u>195,504,077</u>
<b>Total gastos generales</b>	<u>6,106,679,555</u>	<u>6,264,212,130</u>
<b>Total costos y gastos</b>	<u>55,163,085,280</u>	<u>51,448,811,216</u>
<b>Resultados operacionales</b>	<u>(34,477,891,054)</u>	<u>(26,108,692,988)</u>
Provisiones por activos riesgosos	(38,873,676)	(239,891,781)
Pérdidas en disposición de activos	(99,925,997)	(151,326,325)
Ingresos por realización y recuperación de activos (notas 12 y 18)	166,932,711	1,546,507,709
Aporte extraordinario para pensiones	-	(357,206,864)
Ganancia por revaluación de activos y pasivos en moneda extranjera (nota 4)	<u>3,671,577,748</u>	<u>1,631,270,580</u>
	<u>3,699,710,786</u>	<u>2,429,353,319</u>
<b>Déficit neto del año</b>	<u>(30,778,180,268)</u>	<u>(23,679,339,669)</u>

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Ervin Novas  
GerenteJosé Manuel Taveras Lay  
ContralorHéctor Valdez Albizu  
Governador**BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Valores expresados en RDS)

	2013	2012
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Déficit neto del año	(30,778,180,268)	(23,679,339,669)
Ajustes para conciliar el déficit neto del año con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	193,705,420	195,504,077
Provisiones por activos riesgosos	38,873,676	239,891,781
Ganancia recuperación de activos	2,505,428	16,500,176
Pérdidas en disposición de activos	98,520,351	151,326,325
Efecto fluctuación cambiaria, neto	2,442,877,671	1,655,813,566
<b>Cambios netos en otros activos y otros pasivos:</b>		
Otros activos	781,183,677	(6,269,289,590)
Otros pasivos	<u>(3,253,823)</u>	<u>2,707,829,087</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(27,223,767,868)</u>	<u>(24,981,764,247)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Disminución (aumento) neto de las operaciones de crédito	335,000,000	(168,000,000)
Disminución (aumento) neto en activos en proceso de realización	746,744,897	(247,581,958)
Aumento neto de inversiones en instituciones internacionales	(13,755,736,085)	(9,086,095,162)
Fondos en Administración	(2,910,526,770)	(1,604,820,491)
Otros activos externos	110,892,080	104,964,190
Instrumentos de recapitalización	(49,621,322,857)	-
Participación en capital	(932,921)	(1,280,257)
Cuenta por recibir del Gobierno Dominicano	49,621,322,857	-
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	<u>(33,266,255)</u>	<u>(132,124,583)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(15,507,825,054)</u>	<u>(11,134,938,261)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Billetes y monedas no subsidiarias emitidas	7,240,445,252	8,286,542,046
Depósitos a la vista en moneda nacional	(6,981,513,687)	4,461,426,135
Financiamientos y otros pasivos externos obtenidos	-	1,299,667,915
Financiamientos y otros pasivos externos pagados	(1,798,513,316)	(6,273,607,536)
Valores emitidos	39,202,729,057	16,108,142,221
Otros depósitos de entidades de intermediación financiera	25,600,517,765	(12,588,028,577)
Otros pasivos monetarios	<u>17,923,841,380</u>	<u>(781,557,954)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>81,187,506,451</u>	<u>10,512,584,250</u>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo</b>	<u>38,455,913,529</u>	<u>(25,604,118,258)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<u>102,455,497,461</u>	<u>128,059,615,719</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 5)</b>	<u>140,911,410,990</u>	<u>102,455,497,461</u>

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Ervin Novas  
GerenteJosé Manuel Taveras Lay  
ContralorHéctor Valdez Albizu  
Governador**BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Valores expresados en RDS)

	Fondos Propios	Reserva General	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2,371,350,000	99,000	(27,942,031,418)	(25,570,582,418)
Transferencia al resultado del ejercicio	-	(99,000)	99,000	-
Transferencia a cuentas por recibir del Gobierno Dominicano (nota 17)	-	-	27,941,932,418	27,941,932,418
Desmonetización monedas Art. 25, Ley No. 183-02 (nota 25)	-	412,109	-	412,109
Déficit neto del año 2012	-	-	(23,679,339,669)	(23,679,339,669)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	2,371,350,000	412,109	(23,679,339,669)	(21,307,577,560)
Transferencia al resultado del ejercicio	-	(412,109)	412,109	-
Transferencia a cuentas por recibir del Gobierno Dominicano (nota 17)	-	-	23,678,927,560	23,678,927,560
Desmonetización monedas Art. 25, Ley No. 183-02 (nota 25)	-	64,501	-	64,501
Déficit neto del año 2013	-	-	(30,778,180,268)	(30,778,180,268)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>2,371,350,000</u>	<u>64,501</u>	<u>(30,778,180,268)</u>	<u>(28,406,765,767)</u>

Las notas de la 1 a la 29 que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Ervin Novas  
GerenteJosé Manuel Taveras Lay  
ContralorHéctor Valdez Albizu  
Governador**Banco Central de la Republica Dominicana**

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2013 y 2012

**1 Entidad**

El Banco Central de la República Dominicana (Banco Central o el Banco), es una entidad de Derecho Público con personalidad jurídica propia creada mediante la Ley No. 1529 del 9 de octubre de 1947. Es una entidad descentralizada y en su condición de entidad emisora goza de la autonomía consagrada por la Constitución de la República. El Banco Central está exento de toda clase de impuestos, derechos, tasas o contribuciones, nacionales o municipales, en general de toda carga contributiva que incida sobre sus bienes u operaciones. Éste se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, promulgada el 3 de diciembre de 2002.

La Ley Monetaria y Financiera tiene por objeto establecer el régimen regulatorio del sistema monetario y financiero de la República Dominicana cuya regulación comprende la fijación de políticas, reglamentación, ejecución, supervisión y aplicación de sanciones, en los términos establecidos en dicha Ley y en los Reglamentos dictados para su aplicación. Esta Ley también estableció la Administración Monetaria y Financiera, la cual está compuesta por la Junta Monetaria de la República Dominicana, el Banco Central de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, siendo la Junta Monetaria el órgano superior de ambas entidades. La Administración Monetaria y Financiera goza de autonomía funcional, organizativa y presupuestaria para el cumplimiento de las funciones que esta Ley le encomienda. Los principales ejecutivos del Banco son el Gobernador del Banco Central quien preside la Junta Monetaria, la Vice-gobernadora, el Gerente y el Contralor del Banco.

De acuerdo con lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera, las principales funciones del Banco Central, son las siguientes:

- ◆ Ejecución de las políticas monetarias, cambiaria y financiera, de acuerdo con el Programa Monetario aprobado por la Junta Monetaria y exclusivamente mediante el uso de los instrumentos establecidos en dicha Ley.
- ◆ La supervisión y liquidación final de los sistemas de pagos, así como del mercado interbancario.
- ◆ La compilación y elaboración de las estadísticas de la balanza de pagos, del sector monetario y financiero, y otras que sean necesarias para el cumplimiento de sus funciones.
- ◆ Emisión de billetes y monedas representativos de la moneda nacional.
- ◆ La administración del Fondo de Contingencia y del Fondo de Consolidación Bancaria.

El Banco Central tiene sus oficinas administrativas en la avenida Pedro Henríquez Ureña esquina calle Leopoldo Navarro, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional y una oficina regional en Santiago, República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Junta Monetaria en fecha 10 de abril de 2014.

**2 Bases de presentación****2.1 Declaración de cumplimiento**

Las políticas e informaciones financieras del Banco Central están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por estándares internacionales en materia de banca central, así como por lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera, y las disposiciones del Reglamento Interno de Contabilidad aprobado por la Junta Monetaria. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad seguidas por el Banco Central difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Un resumen de las diferencias más importantes entre estas prácticas y las Normas Internacionales de Información Financiera, es como sigue:

- (i) Las contingencias por demandas legales son registradas cuando se convierten en obligaciones

de pago o en el momento de su materialización. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la contabilización de las contingencias de pérdida que posean un grado probable de ocurrencia, que sean una obligación por un hecho pasado, y sean cuantificables.

- (ii) Los ajustes que se originan por corrección de errores de años anteriores son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se identifican. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la contabilización de estos montos corrigiendo los resultados que fueron previamente reportados.
- (iii) La ganancia o pérdida por venta a plazo de activos es reconocida como la diferencia entre el valor bruto de la venta y el valor en libros del activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este resultado sea determinado por la diferencia entre el valor presente del monto a cobrar y el valor de venta, y que la diferencia entre el valor presente del monto a cobrar y el valor bruto restante sea diferido y reconocido en resultados durante el período de vigencia de las cuentas por cobrar.
- (iv) El Banco Central mantiene registrado a su valor nominal varios activos financieros, los cuales no generan ningún tipo de rendimiento y otros con rendimientos inferiores a los que podían generar en el mercado incluyendo el bono de capitalización del Banco Central. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos financieros al momento de su reconocimiento sean registrados a su valor razonable.
- (v) Los ingresos por intereses sobre inversiones y los gastos de intereses financieros y sobre títulos emitidos son registrados por el método de lo devengado, calculado sobre el monto del instrumento. La prima o descuento es amortizada, utilizando el método de línea recta durante la vigencia del instrumento. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que estos intereses sean reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva.
- (vi) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los instrumentos financieros derivados sean registrados inicialmente a su valor de mercado cuando se origina el contrato. Adicionalmente, en un contrato donde existan derivados implícitos estos sean separados del contrato anfitrión y se contabilicen por separado. El Banco Central no considera registrar ni separar los instrumentos financieros derivados.
- (vii) Los activos sujetos a realización, principalmente los activos recibidos en dación de pago de operaciones de créditos con entidades de intermediación financiera asistidas, son registrados al valor de recepción de acuerdo con los contratos de dación de pago. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean registrados al valor razonable de los activos a la fecha de la operación.
- (viii) De conformidad con la Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central, las pérdidas acumuladas del Banco Central son transferidas a una cuenta por cobrar al Estado Dominicano; las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen este traslado contable.
- (ix) El Banco reconoce en el balance general como un activo y un pasivo, los fondos recibidos del Fondo de Contingencia y del Fondo de Consolidación Bancaria, los cuales no son propiedad del Banco. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera solo debe reconocerse como activo aquellos recursos sobre los cuales la entidad tiene control.
- (x) Los otros beneficios al personal retirado son reconocidos por el Banco como gastos en el momento en que estos son pagados a los empleados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera se debe reconocer un pasivo por el valor presente de estos pagos.
- (xi) El Banco tiene como política diferir los costos de servicios pasados originados por cambios en la política de beneficios que resulten en derechos irrevocables por prestaciones laborales, repartiéndolos linealmente durante el período de rotación de los empleados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, estos costos deben ser reconocidos como gastos de forma inmediata.
- (xii) El Banco registra como gasto del período, los aportes que realiza el plan de jubilaciones y pensiones y no incluye en sus registros contables, el superávit o déficit actuarial. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera se debe reconocer un activo o un pasivo por beneficios a empleados por la diferencia que resulte de comparar el valor presente de las obligaciones por pensiones con el valor razonable de los activos del Plan.
- (xiii) La presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según reportado por el Banco Central, difieren de la presentación requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera.

## 2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico con excepción de los instrumentos financieros clasificados como negociables, los cuales son medidos a valor razonable.

## 2.3 Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional del Banco Central.

## 2.4 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que se hagan estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el año. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos en proceso de realización, otros activos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y las operaciones de crédito a entidades asistidas y otras cuentas del activo. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

## 3 Principales políticas de contabilidad

Las políticas contables indicadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

### 3.1 Oro

Las reservas de oro se valúan mensualmente, al cierre del día anterior a la fecha de la presentación de los estados financieros tomando como referencia el precio del mercado de Londres, Inglaterra.

### 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el oro, dólares de los Estados Unidos de América y otras monedas extranjeras en caja y los depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas.

### 3.3 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa de cambio de mercado a la fecha de los balances generales, determinada sobre la base del Reglamento Cambiario emitido por la Junta Monetaria. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra en el renglón de ganancia por revaluación de activos y pasivos en moneda extranjera en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas de cambio utilizadas para convertir los saldos en las diferentes monedas extranjeras, se detallan en la nota 4 a los estados financieros.

### 3.4 Aportes y participación en organismos internacionales

Corresponde a los aportes y participación en organismos internacionales. Los mismos se registran al valor del costo de las cuotas de los aportes y se actualizan por el efecto de las fluctuaciones cambiarias.

### 3.5 Otros activos externos

Corresponden básicamente a las cuentas por cobrar por ventas de bienes a entidades internacionales, las cuales se registran al valor nominal del monto financiado.

### 3.6 Fondos en administración

El Banco Central presenta como activos y pasivos los recursos recibidos de las entidades de intermediación financiera para capitalizar los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria.

### 3.7 Operaciones de crédito a entidades asistidas y provisiones para pérdidas

El Banco contabiliza como financiamientos otorgados a las entidades de intermediación financieras asistidas, los montos desembolsados a las mismas como facilidades o compra de activos riesgosos (carteras de préstamo), la cancelación de pasivos de éstos, así como los gastos de procesos legales en curso. Este monto es deducido por las recuperaciones de créditos, ejecución de bienes y por los bienes recibidos en dación de pago.

La recuperabilidad del monto neto, es evaluada en base a la estimación de los valores recuperables de los bienes recibidos en garantía, de los activos recibidos o a recibir como resultado de los procesos legales y los acuerdos de pago de algunos clientes. La diferencia de menos que resulte entre el valor en libros de estas operaciones y el valor recuperable determinado siguiendo la metodología anteriormente descrita, es provisionado y el cambio en la provisión es reconocido en los resultados del período. En los casos que los montos de los activos recibidos por la recuperación de créditos excedan los valores netos pendientes de cobro, el monto en exceso se registra como ingresos por realización y recuperación de activos, en los estados de resultados que se acompañan.

### 3.8 Inversiones negociables y mantenidas hasta vencimiento

El Banco Central clasifica las inversiones en dos (2) categorías: negociables y mantenidas hasta vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas que el Banco Central tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Las mismas son valoradas al costo amortizado (amortizando la prima o descuento bajo el método de línea recta), neta de la pérdida por deterioro.

Los valores negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones del precio en el corto plazo. Estas inversiones son valoradas a valor razonable y los cambios en el valor razonable se registran en los resultados del período.

### 3.9 Propiedad, mobiliario y equipos

#### 3.9.1 Base de registro

La propiedad, mobiliario y equipos están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El costo de las propiedades autoconstruidas incluye el costo de los materiales, mano de obra y los costos indirectos asociados a dicha construcción.

#### 3.9.2 Depreciación

La depreciación se reconoce en resultados, sobre la base del método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de éstos, de la siguiente forma:

	Años <u>vida útil</u>
<u>Tipos de activos</u>	
Edificaciones	20-50
Equipos de transporte	4
Mobiliario y equipos de oficina	4
Otros, incluyendo aplicaciones informáticas	<u>6</u>

#### 3.9.3 Desembolsos subsecuentes

El Banco Central capitaliza a su propiedad, mobiliario y equipos, los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus propiedades, cuando los mismos aumentan la capacidad para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados a los resultados del período en que se incurrían.

### 3.10 Deterioro del valor de los activos

#### 3.10.1 Activos no financieros

El Banco Central revisa sus activos de larga vida a la fecha de los balances generales, con la finalidad de determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios se determina el valor recuperable.

Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor de los flujos netos de efectivo descontados, que se espera serán generados por este activo en el futuro o su valor razonable. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

#### 3.10.2 Activos financieros

Los activos financieros son evaluados a la fecha de los balances generales para determinar si existe evidencia de deterioro. Un activo financiero es considerado que puede estar deteriorado si existe evidencia objetiva que indique que uno o más eventos han tenido efecto negativo en el valor de ese activo.

Si el importe recuperable del activo es inferior a su valor en libros, se considera una pérdida por deterioro, reconociéndose como gasto en los resultados y a la vez constituyendo la provisión correspondiente.

Para fines de determinar el valor recuperable, el Banco Central toma en consideración, como mínimo, fuentes externas de información, tales como valor de mercado y cambios significativos en el entorno económico.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre la base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los resultados del período.

#### 3.11 Reconocimiento de cuenta por recibir del Gobierno Dominicano

De acuerdo con la Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central de la República Dominicana, que modifica el Literal e) del Artículo 16 de la Ley Monetaria y Financiera (Ley No. 183-02), el Banco Central transfiere a la Cuenta por Recibir del Gobierno Dominicano el déficit resultante en cada ejercicio, una vez dictaminados los estados financieros anuales del Banco Central.

#### 3.12 Activos en proceso de realización y provisiones

Los activos en proceso de realización corresponden a activos que han sido recibidos en dación de pago de operaciones de crédito con entidades financieras asistidas y otros transferidos como resultado de la culminación del proceso de disposición de los activos de dependencias desprendibles. Estos activos incluyen:

◆ **Carteras de préstamos**

Las carteras de préstamos adquiridas fueron registradas a su valor nominal. La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de préstamos es determinada evaluando los créditos individual o colectivamente. Para determinar si existe un deterioro, se consideran análisis de las garantías, historial de pagos y los acuerdos suscritos con los deudores; la provisión así determinada es cargada a los resultados del período.

◆ **Muebles e inmuebles disponibles para la venta**

Los muebles e inmuebles disponibles para la venta se registran inicialmente a su valor de recepción de acuerdo a los contratos de dación en pago, en base a las tasaciones y valoraciones efectuadas, y en su costo se consideran todas las erogaciones derivadas de la adquisición y los otros costos en los que se incurra para darle su condición de venta. En la medida que se determine el valor recuperable y este sea menor que el valor en libros, basado en tasaciones y otras estimaciones, se reconoce una provisión, la cual es cargada a los resultados del período.

◆ **Otros activos sujetos a realización**

Se incluyen en este renglón otros activos no corrientes, en proceso de acondicionamiento para fines de venta, tales como acciones, participación en el capital de empresas y otros con garantías de acciones. Estos activos son valorados en base al valor del contrato de dación de pago. Cuando el valor recuperable estimado es menor que el valor en libros se reconoce una provisión para pérdidas, la cual es cargada a los resultados del período.

◆ **Deudores por ventas condicionadas de activos**

Los valores pendientes de recibir por ventas de inmuebles con condiciones de pago, los cuales son garantizados por los inmuebles vendidos, son registrados al valor nominal del monto adeudado.

**3.13 Otras cuentas del activo**

Las otras cuentas del activo corresponden a las cuentas por cobrar por préstamos al personal, intereses por cobrar por operaciones de crédito e inversiones, valores en reclamación, acuerdos de créditos especiales, avances y anticipos, entre otros. Estos activos se registran al costo, neto de sus provisiones.

**3.14 Emisión monetaria**

La emisión monetaria está compuesta por los billetes y monedas no subsidiarias en circulación, los depósitos a la vista en moneda nacional en el Banco Central y los cheques de gerencia en circulación.

Los billetes y monedas no subsidiarias en circulación se registran como un pasivo a su valor facial. Los costos de impresión de billetes y acuñación de monedas se reconocen como costo de acuñación e impresión de especies monetarias en los estados de resultados en el momento de su puesta en circulación.

Los billetes y monedas no subsidiarias en poder del Banco Central no forman parte de la emisión monetaria y dichas existencias se registran en cuentas de orden. Asimismo, las monedas subsidiarias han sido emitidas por cuenta del Estado Dominicano y no forman parte de la emisión monetaria, y las existencias se mantienen en una cuenta separada en el renglón de moneda metálica nacional subsidiaria en caja.

**3.15 Títulos o valores emitidos**

Los títulos o valores emitidos se registran a su valor facial o de colocación, neto del descuento o prima resultante de la emisión, y se mantienen hasta su fecha de redención o redención anticipada, de acuerdo a las condiciones de dichos títulos o valores.

El descuento o prima de los títulos o valores negociados se amortiza mensualmente utilizando el método de línea recta, durante el período de vigencia de estos instrumentos, y el gasto correspondiente se registra como gasto de interés conjuntamente con los intereses generados de los títulos o valores emitidos.

**3.16 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

Ingresos

Los ingresos por intereses sobre inversiones, sobre facilidades de créditos, por venta de activos y préstamos a empleados son registrados por el método de lo devengado. Los intereses sobre inversiones son calculados sobre el monto nominal del instrumento. La prima o descuento en compra de inversiones es amortizada utilizando el método de línea recta durante la vigencia de dicho instrumento.

Los ingresos por comisiones se reconocen al momento que se cobran.

La ganancia por ventas a plazo de activos en proceso de realización, es reconocida como la diferencia entre el valor de la venta según el contrato y el valor en libros del activo.

El Banco reconoce como ingreso las transferencias directas de fondos que recibe del Estado Dominicano con el propósito de alcanzar el porcentaje consignado anualmente en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gasto Público, por concepto del pago de los intereses del total de los bonos para la recapitalización del Banco Central, de acuerdo con el Reglamento de Aplicación de la Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central.

Gastos

Los gastos de intereses sobre financiamientos y sobre títulos emitidos, se reconocen por el método de lo devengado y son calculados sobre el valor nominal de los instrumentos. Los descuentos y primas son amortizados en línea recta durante la vigencia de los instrumentos y forman parte del gasto de interés.

Los otros gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurrir.

**3.17 Costos de beneficios de empleados**

**3.17.1 Gratificación y otros beneficios**

El Banco Central registra los beneficios a sus empleados, tales como regalía pascual, gratificaciones y vacaciones, entre otros, según se incurrir y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, y adicionalmente a lo establecido en su Reglamento Interno de Administración de Recursos Humanos.

**3.17.2 Plan de pensiones**

El Banco Central tiene dos (2) modalidades para otorgar pensiones a sus empleados:

◆ Los funcionarios y empleados que laboraban en el Banco a diciembre de 2002, están afiliados a un plan de pensiones reconocido por la Superintendencia de Pensiones como fondo cerrado de jubilaciones y pensiones contributivas, el cual es administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones del Banco Central de la República Dominicana, Inc. El Banco y los empleados realizan aportes a este plan basado en 14% y 5% del salario, respectivamente, los cuales son registrados como gastos del período. Anualmente se efectúa un estudio actuarial basado en los sueldos, para determinar que el fondo tiene activos suficientes para hacerle frente a las erogaciones requeridas por concepto de pensiones.

◆ A partir del año 2003, los funcionarios y empleados que ingresan o reingresan al Banco están afiliados a las Administradoras de Fondos de Pensiones que mantienen fondos de capitalización individual, según lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. La contribución del Banco a estos planes es de un 14% del total de los salarios pagados durante el año, por su parte el empleado aporta el 5% de su salario.

◆ Adicionalmente, el Banco otorga pensiones facultativas que son cubiertas por el Banco, hasta que cumplen con los requisitos para pasar al Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. Hasta el año 2011 estas pensiones eran cargadas a gastos según se pagaban.

Los otros beneficios al personal retirado son reconocidos por el Banco como gastos en el momento que son pagados.

◆ El Banco registra como gasto del período los aportes que por Ley realiza al plan de pensiones y jubilaciones de beneficios definidos.

**3.17.3 Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de prestaciones laborales a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco paga a los empleados indemnización por prestaciones laborales cuando dejan de prestar sus servicios, independientemente de que éstos sean despedidos o renuncien, excepto aquellos casos de despidos por falta muy grave. El Banco Central registra provisiones por pasivos laborales y otros beneficios con cargo a resultados del año, basados en un estudio actuarial que determina el valor presente de las obligaciones.

El Banco tiene como política diferir los costos de servicios pasados sobre derechos irrevocables por prestaciones laborales, repartiéndolos linealmente durante el período de rotación de los empleados.

**4 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), es como sigue:

	2013		2012	
	US\$	RDS	US\$	RDS
<b>Activos:</b>				
Oro	22,043,194	940,633,770	30,331,105	1,221,166,682
Dólares estadounidenses y otras monedas extranjeras	39,684,212	1,693,416,619	46,365,776	1,866,741,767
Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas	3,240,447,799	138,277,360,601	2,468,073,207	99,367,589,012
Inversiones en instituciones internacionales	1,160,905,079	49,538,489,808	833,237,780	33,547,152,891
Aportes en divisas en instituciones internacionales	47,610,954	2,031,668,900	47,609,362	1,916,810,053
Aportes en moneda nacional en instituciones internacionales	373,474,028	15,936,995,764	371,277,221	14,948,066,467
Otros activos externos	12,400,000	529,136,520	15,000,000	603,918,000
Fondos en administración	429,515,101	18,328,397,235	360,488,181	14,513,686,744
Operaciones de crédito a entidades asistidas	82,673,439	3,527,865,805	817,154	32,899,595
Activos en proceso de realización	108,239,698	4,618,836,878	131,955,074	5,312,669,626
Otras cuentas del activo	<u>13,692,065</u>	<u>584,271,913</u>	<u>93,987,967</u>	<u>3,784,068,324</u>
	<u>5,530,685,569</u>	<u>236,007,073,813</u>	<u>4,399,142,827</u>	<u>177,114,769,161</u>
<b>Pasivos:</b>				
Financiamientos y otros pasivos externos	(1,369,389,250)	(58,434,988,907)	(1,407,494,332)	(56,667,410,788)
Otros depósitos de entidades de intermediación financiera	(1,220,187,859)	(52,068,222,385)	(1,016,136,919)	(40,910,891,710)
Otros pasivos	<u>(897,628,198)</u>	<u>(38,303,859,772)</u>	<u>(510,417,954)</u>	<u>(20,550,039,336)</u>
	<u>(3,487,205,307)</u>	<u>(148,807,071,064)</u>	<u>(2,934,049,205)</u>	<u>(118,128,341,834)</u>
Posición monetaria neta	<u>2,043,480,262</u>	<u>87,200,002,749</u>	<u>1,465,093,622</u>	<u>58,986,427,327</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera incluyen saldos en otras monedas, los cuales se presentan a su valor equivalentes en dólares estadounidenses.

A continuación se detallan las tasas de cambio al cierre, utilizadas para convertir las divisas en moneda extranjera a pesos dominicanos (RDS):

Divisa	Tasa de Cambio (RDS)	
	2013	2012
Dólar estadounidense	42.6723	40.2612
Bolívar Fuerte Venezolano	6.7904	9.3864
Corona Danesa	7.8837	7.1144
Corona Noruega	6.9806	7.2336
Corona Sueca	6.5565	6.1792
Derecho Especial de Giro (DEG) (a)	65.9376	61.8079
Dólar Canadiense	39.8918	40.4554
Euro	58.8152	53.0763
Franco Suizo	47.8657	43.9245
Libra Escocesa	70.2727	64.8849
Libra Esterlina	70.2727	64.8849
Yen Japonés	<u>0.4052</u>	<u>0.4652</u>

(a) Es un activo de reserva internacional creado por el Fondo Monetario Internacional (FMI), asignado a sus países miembros en proporción a su cuota. El valor de los DEG se calcula diariamente, basado en una canasta de cuatro (4) monedas valoradas en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), sobre la base de los tipos de cambio cotizados a medio día en el mercado de Londres.

**5 Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas**

Un detalle de los depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Efectivo en bancos corresponsales del exterior	RDS 47,050,319,954	25,149,852,695
Depósitos en certificados de corto plazo en el extranjero (a)	90,990,664,239	72,543,523,967
Remesas en tránsito	139,041,863	813,276,240
Derechos Especiales de Giro en el FMI	87,895,546	816,676,250
Cuentas especiales	9,380,908	13,281,233
Intereses por cobrar por los depósitos bancarios en instituciones del extranjero	<u>58,091</u>	<u>30,978,627</u>
	<u>RDS 138,277,360,601</u>	<u>99,367,589,012</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estos depósitos generan intereses que oscilan entre 0.070% y 0.270% para el 2013 y entre 0.0050% y 1.4070% para el 2012. Durante los años 2013 y 2012, los intereses ganados por este concepto ascienden aproximadamente a RDS160,870,000 y RD\$252,200,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de intereses en moneda extranjera en los estados de resultados que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos en certificados de corto plazo son inversiones con vencimientos hasta abril de 2014 y mayo de 2013, respectivamente.

Una conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo según se presenta en los estados de flujos de efectivo, es como sigue:

	2013	2012
Oro	RDS 940,633,770	1,221,166,682
Dólares estadounidenses y otras monedas extranjeras en caja	1,693,416,619	1,866,741,767
Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas	<u>138,277,360,601</u>	<u>99,367,589,012</u>
	<b>RDS 140,911,410,990</b>	<b>102,455,497,461</b>

## 6 Inversiones en instituciones internacionales

Un detalle de las inversiones en instituciones internacionales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
<u>Mantenidas hasta su vencimiento:</u>		
Bonos cero cupón del Tesoro de los Estados Unidos de América, con vencimiento del 15 de febrero de 2023 y depósito a plazo en garantía de títulos en moneda extranjera (a)	RDS 8,191,410,362	7,246,830,821
<u>Negociables:</u>		
Portafolio de inversiones para negociación (b)	<u>41,347,079,446</u>	<u>26,300,322,070</u>
	<b>RDS 49,538,489,808</b>	<b>33,547,152,891</b>

a) Corresponde a depósitos otorgados como colateral a la deuda externa con la banca privada renegociada en 1994, para cubrir el principal del bono con descuento ascendente a US\$328,550,000 que vence en agosto de 2024, con un costo de US\$38,850,000, y para garantizar el pago de intereses del bono con descuento. (Nota 21 (d)).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto del depósito a plazo colateral de la deuda asciende a US\$165,779,046 y US\$153,828,984, respectivamente, y el depósito garantizando los intereses asciende a US\$26,181,790 y US\$26,166,416, respectivamente. Este colateral genera intereses de 7.64% para ambos años. Los intereses generados durante el 2013 y 2012, ascienden a RDS\$479,959,885 y RDS\$421,500,634, respectivamente, y se incluyen en el renglón de intereses en moneda extranjera en los estados de resultados que se acompañan.

b) Corresponde a portafolio de inversiones en instrumentos negociables, compuesto principalmente, por títulos y depósitos remunerados por un monto de US\$969,000,000 y US\$653,000,000, para los años 2013 y 2012, respectivamente. De estas inversiones US\$238,000,000 y US\$238,000,000, son administrados por el Banco Mundial para los años 2013 y 2012, respectivamente, conforme a lo contemplado en el Programa de Asistencia Técnica para la Administración de Activos de Reservas (RAMP) y US\$727,799,400 y US\$404,469,000 por el Banco Central para el 2013 y 2012, respectivamente, siguiendo lo contemplado en el programa RAMP y amparado en lineamientos de inversión establecidos por la Junta Monetaria.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el portafolio administrado por el Banco Mundial devengó intereses, ingresos netos por ventas de inversiones e ingresos netos por revaluación a valor de mercado por RDS\$93,390,302 y RDS\$115,363,368, respectivamente, y el portafolio administrado por el Banco Central devengó ingresos por los mismos conceptos, por RDS\$375,436,362 y RDS\$164,274,697, respectivamente. Estos valores se incluyen en el renglón de intereses en moneda extranjera en los estados de resultados que se acompañan.

## 7 Aportes en divisas en instituciones internacionales

Corresponde a aportes efectuados en monedas extranjeras en instituciones y organismos internacionales, los cuales serían reembolsados en la moneda que fueron aportados. Un detalle de los aportes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Banco Interamericano de Desarrollo (BID):		
Capital ordinario	RDS 825,183,190	778,558,115
Contribuciones al Fondo para Operaciones Especiales	202,236,921	190,809,989
Corporación Interamericana de Inversiones (CII) - 420 acciones de US\$10,000 cada una representa parte de la cuota de la República Dominicana	179,223,660	169,097,040
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	559,640,132	528,018,956
Corporación Financiera Internacional (CFI) - 1,187 acciones de US\$1,000 cada una, representa parte de la cuota de la República Dominicana	50,652,020	47,790,044
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA) - 147 acciones de US\$10,820 cada una	11,877,594	11,206,478
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	5,002,730	4,720,062
Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) - BID	25,603,380	24,156,720
Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM)	170,689,200	161,044,800
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias (SWIFT)	<u>1,560,073</u>	<u>1,407,849</u>
	<b>RDS 2,031,668,900</b>	<b>1,916,810,053</b>

## 8 Aportes en moneda nacional en instituciones internacionales

Corresponde a aportes efectuados en moneda nacional en instituciones y organismos internacionales equivalentes a la moneda que manejen esas instituciones, los cuales serían reembolsados al valor equivalente en pesos dominicanos. Un detalle de los aportes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Fondo Monetario Internacional (FMI)	RDS 14,433,740,640	13,529,749,310
Asociación Internacional de Fomento	19,749,080	18,657,296
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA)	<u>1,696,799</u>	<u>1,600,925</u>
	<u>14,455,186,519</u>	<u>13,550,007,531</u>
Banco Interamericano de Desarrollo (BID):		
Capital del fondo especial	1,244,410,035	1,174,097,513
Capital ordinario	<u>237,825,590</u>	<u>224,387,803</u>
	<u>1,482,235,625</u>	<u>1,398,485,316</u>
	<b>RDS 15,937,422,144</b>	<b>14,948,492,847</b>

## 9 Otros activos externos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a otras cuentas por recibir en moneda extranjera por concepto de la venta de bienes inmuebles a entidades del exterior, según el siguiente detalle:

	2013	2012
Terrenos y campo de golf (a)	RDS 443,791,920	523,395,600
Terrenos (b)	<u>85,344,600</u>	<u>80,522,400</u>
	<b>RDS 529,136,520</b>	<b>603,918,000</b>

(a) Corresponde a cuentas por cobrar por venta del terreno y campo de golf, por un valor total de US\$50,000,000, con vencimiento en diciembre de 2017, con un pago inicial de US\$20,000,000 y un pago de US\$2,000,000 a los 12 meses a partir de la firma del contrato, más 10 cuotas anuales y consecutivas de capital por US\$2,600,000, más los intereses generados sobre el saldo insoluto.

Este saldo por cobrar genera interés a una tasa LIBOR de seis (6) meses más dos (2) puntos porcentuales, sin que la tasa total sea menor a un 3% ni mayor de un 6%. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto pendiente de cobro es de US\$10,400,000 y US\$14,162,000 y a esas fechas la tasa LIBOR de seis (6) meses era de 0.35% y 0.51%, respectivamente.

(b) Corresponde a cuenta por cobrar por venta de terrenos por US\$3,000,000 garantizado en su totalidad por el inmueble vendido, con un pago inicial de US\$1,000,000 y dos (2) pagos de US\$1,000,000, debiendo ser el primer pago a los 18 meses y el segundo a los 36 meses a partir de la firma del contrato en fecha 21 de abril de 2008. En fecha 21 de diciembre de 2010 se realizó un adendum a este contrato, estableciendo el monto adeudado a la fecha en US\$2,000,000 a pagar en cuatro (4) pagos semestrales de US\$500,000 a partir de la firma del adendum.

Esta cuenta por cobrar genera interés a una tasa LIBOR de un mes, más dos (2) puntos porcentuales, pagaderos mensualmente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto pendiente de cobro asciende a US\$2,000,000, y a esas fechas las tasas de interés LIBOR de un mes eran de 0.17% y 0.21%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros activos externos generaron intereses por aproximadamente RDS\$16,648,000 y RDS\$18,823,000, respectivamente, y se incluyen el renglón de ingresos por realización y recuperación de activos en los estados de resultados que se acompañan.

## 10 Fondos en administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a inversiones realizadas en instituciones financieras internacionales con el efectivo recibido de los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria, los cuales son administrados por el Banco Central. Un detalle de las inversiones realizadas con los fondos recibidos, es como sigue:

	2013	2012
Fondo de Contingencia (a):		
Depósitos a la vista	RDS 8,374,170	4,948,953
Depósitos a plazo	5,295,632,430	6,159,560,988
Bonos internacionales	2,654,729,127	231,139,549
Intereses por cobrar	<u>14,908,756</u>	<u>4,427,275</u>
	<u>7,973,644,483</u>	<u>6,400,076,765</u>
Fondo de Consolidación Bancaria (b):		
Depósitos a la vista	6,363,855	175,757,746
Depósitos a plazo	7,167,794,248	7,712,596,517
Bonos internacionales	3,153,056,247	218,215,704
Intereses por cobrar	<u>27,538,402</u>	<u>7,040,012</u>
	<u>10,354,752,752</u>	<u>8,113,609,979</u>
	<b>RDS 18,328,397,235</b>	<b>14,513,686,744</b>

### (a) Fondo de Contingencia

El Banco Central administra el Fondo de Contingencia, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 64 de La Ley Monetaria y Financiera (Ley No. 183-02), y de acuerdo con los criterios de seguridad, solvencia y liquidez establecidos en el Reglamento de Fondo de Contingencia, el cual cuenta con patrimonio separado integrado por aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera y otras fuentes establecidas en la citada Ley, para uso exclusivo en el proceso de disolución establecido en el Artículo 63 de la Ley antes mencionada.

### (b) Fondo de Consolidación Bancaria

Mediante la Ley No. 92-04 que crea el Programa Excepcional de Prevención al Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera, del 4 de febrero de 2004, autoriza al Banco Central la creación del Fondo de Consolidación Bancaria con los siguientes propósitos: a) la capitalización bancaria y/o reestructuración de activos; b) la compensación de activos; o en última instancia, c) la garantía de depósitos.

Estos Fondos se integrarán por aportes obligatorios de las entidades de intermediación financiera, y otras fuentes establecidas en las citadas Leyes. Dichos Fondos tienen contabilidad separada y gozan de personalidad jurídica independiente y se rigen por reglamentación de la Junta Monetaria.

## 11 Operaciones de crédito a entidades de intermediación financiera

Corresponde a préstamos a instituciones financieras locales a tasas entre 6.25% y 7.75%, garantizados con títulos y valores depositados en el Banco Central. Durante los años 2013 y 2012 se otorgaron préstamos por RDS\$12,811,977,823 y RDS\$925,000,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los intereses generados por este concepto ascienden a aproximadamente RDS\$4,372,618 y RDS\$2,290,000 y se incluyen en el renglón de intereses en moneda nacional en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

## 12 Operaciones de crédito a entidades asistidas

En el año 2003 el Banco Central suscribió contratos de compra de carteras y otros activos de alto riesgo con el Banco Nacional de Crédito, S. A. y el Banco Mercantil, S. A., así como el pago a los ahorrantes del Banco Intercontinental, S. A. Asimismo, se han registrado provisiones para posibles pérdidas sobre créditos otorgados, determinadas sobre la base de un análisis de los valores esperados de recuperación sobre los activos y derechos disponibles, sustentados en parte por tasaciones, evaluación de documentaciones legales y por representaciones obtenidas de terceros, incluyendo las estimaciones de recuperación de los activos del Banco Intercontinental en poder de la Comisión de Liquidación Administrativa de Baninter.

Las operaciones de crédito a entidades asistidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consisten de:

	2013	2012
Créditos otorgados a entidades financieras con problemas de liquidez:		
Banco Mercantil, S. A.:		
Saldos de operaciones y otros cargos	RDS 5,399,964,066	5,399,964,066
Recuperaciones	(1,022,722,393)	(1,022,722,393)
Saldo antes de provisiones	4,377,241,673	4,377,241,673
Provisión para posibles pérdidas	(4,377,241,673)	(4,377,241,673)
Saldo neto de provisiones	-	-
Banco Intercontinental, S. A.:		
Saldos de operaciones y otros cargos	74,417,774,213	74,411,046,019
Recuperaciones	(14,099,800,626)	(14,638,192,073)
Saldo antes de provisiones	60,317,973,587	59,772,853,946
Provisión para posibles pérdidas	(59,772,853,946)	(59,772,853,946)
Saldo neto de provisiones	545,119,641	-
Total operaciones de crédito neto de provisiones	RDS <u>545,119,641</u>	-

El Banco Central ha recibido en dación de pago de las facilidades otorgadas, pagarés en garantía suscritos por anteriores y nuevos adquirentes, certificados de inversión, cartera de créditos de terceros, bienes inmuebles y otros activos y derechos adquiridos por el Banco Central, así como acciones de empresas relacionadas a los anteriores accionistas de las entidades asistidas.

Durante el año 2013 y 2012, el Banco Central recuperó bienes muebles e inmuebles, así como cartera de créditos de terceros por un valor aproximado de RDS\$31,200,000 y RDS\$1,700,000,000, respectivamente; producto de esta operación el Banco registró ingresos por recuperación de activos por valor aproximado de RDS\$1,300,000,000 en el 2012 y se incluyen en el renglón de ingresos por realización y recuperación de activos en el estado de resultado de ese año que se acompaña.

### 13 Instrumentos de recapitalización del Banco Central

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de los instrumentos de recapitalización del Banco Central, es como sigue:

	2013	2012
Bonos para capitalizar el Banco Central, Ley No. 121-05 (a)	RDS 2,325,000,000	2,325,000,000
Instrumentos financieros Ley No. 167-07- Bonos del Estado (b)	132,362,207,162	82,740,884,305
	RDS <u>134,687,207,162</u>	<u>85,065,884,305</u>

- (a) Corresponde a bono recibido de conformidad con la Ley No. 121-05, mediante la cual se autorizó al Poder Ejecutivo a emitir un Bono de RDS\$2,325,000,000, con la finalidad de ir capitalizando el Banco Central, a una tasa de interés del 2% anual pagadera semestralmente, más una indexación por la tasa de inflación de los seis (6) meses previos al pago de interés, con vencimiento el 8 de abril de 2015. Este importe fue aplicado al Fondo de Recursos Propios, según se indica en la nota 25.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses generados por este instrumento fueron de aproximadamente RDS\$145,000,000 y RDS\$124,000,000, respectivamente, y se presentan como intereses bono de capitalización del Banco Central en los estados de resultados que se acompañan. A esas fechas los intereses por cobrar por este concepto ascienden a aproximadamente RDS\$218,000,000 y RDS\$240,600,000, los cuales se incluyen en el renglón de las otras cuentas del activo en los balances generales que se acompañan (ver nota 19). Los intereses del primer cupón del bono de capitalización por RDS\$145,841,199, se encuentran en proceso de reclamación ante el Ministerio de Hacienda, por lo que se encuentran provisionados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

- (b) En fecha 13 de julio de 2007, fue promulgada la Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central con el objeto de establecer los mecanismos legales y financieros para alcanzar la recapitalización del Banco en un período de 10 años, a través de la emisión de bonos, los cuales son aplicados a cuenta por recibir del Gobierno Dominicano.

A continuación un detalle de los mismos:

Año Emisión	Plazos	Vencimiento	Tasa Interés	2013	2012
2008	7 años	2014	16%	RDS 10,116,000,000	10,116,000,000
2009	5 años	2013	17%	-	12,079,379,811
2009	7 años	2015	18%	10,906,119,986	10,906,119,986
2010	3 años	2013	12%	-	20,000,000,000
2011	3 años	2014	14%	9,639,384,508	9,639,384,508
2012	7 años	2014	14%	20,000,000,000	20,000,000,000
2013	7 años	2019	15%	49,621,322,857	-
2013	7 años	2019	15%	32,079,379,811	-
				RDS <u>132,362,207,162</u>	<u>82,740,884,305</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estos instrumentos generaron ingresos por intereses por aproximadamente RDS\$19,294,000,000 y RDS\$12,579,000,000, respectivamente, y se presentan en el renglón de rendimientos de instrumentos de recapitalización del Banco Central en los estados de resultados que se acompañan. Los intereses pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por este concepto son de aproximadamente RDS\$7,162,000,000 y RDS\$5,360,000,000 y se incluyen en el renglón de las otras cuentas del activo en los balances generales que se acompañan (ver nota 19).

Durante el año 2013, se recibieron recursos por la suma de RDS\$18,231.72 millones distribuidos de la siguiente forma: RDS\$5,356.32 millones se aplicaron a los intereses devengados en el 2012, RDS\$12,872.36 millones por la totalidad de los cupones con vencimiento en ese año y RDS\$36.049 millones por transferencia directa para la recapitalización. Para el 2012 fueron recibidos RDS\$19,060.13 millones distribuidos de la siguiente forma: RDS\$582.08 millones se aplicaron a los intereses devengados en el 2011, RDS\$7,222.28 millones por la totalidad de los cupones con vencimiento en ese año y RDS\$11,255.77 por transferencia directa para la recapitalización.

### 14 Inversión en títulos de crédito

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a certificados financieros en el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV) a una tasa de un 12% anual para el 2013 y 2012, respectivamente, y vencimiento en mayo de 2014. De acuerdo con lo establecido en la Ley No. 19-00 del 8 de mayo de 2000, y la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 14 de noviembre de 2002, el rendimiento de esta inversión será para usufructo de la Superintendencia de Valores.

### 15 Participación en capital

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a acciones en bancos del Estado Dominicano y otras entidades, registradas al costo de adquisición. Un detalle es como sigue:

	2013	2012
ARS Plan Salud Banco Central, Inc.	RDS 30,482,056	29,549,134
Banco Agrícola de la República Dominicana	17,016,000	17,016,000
Otras	100,900	100,900
	RDS <u>47,598,956</u>	<u>46,666,034</u>

### 16 Propiedad, mobiliario y equipos, depreciación y amortización

Un movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos y la depreciación y amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013						Total
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos de Transporte	Bibliotecas y Obras de Arte	Programas de Computadora	Diversos y Construcciones en Proceso (a)	
<b>Costos:</b>							
Costo de adquisición	RDS 18,265,444	866,372,563	1,080,530,769	30,629,869	520,371,807	116,172,778	2,632,343,230
Adiciones	-	-	-	-	-	33,266,255	33,266,255
Retiros	-	(16,283,699)	(10,895,302)	-	-	-	(27,179,001)
Transferencias	-	2,782,096	39,122,900	160,452	49,815,553	(91,881,001)	-
Otros	-	-	-	-	-	(105,041)	(105,041)
Saldos al final del año	18,265,444	852,870,960	1,108,758,367	30,790,321	570,187,360	57,452,991	2,638,325,443
<b>Depreciación y amortización:</b>							
Saldos acumulado al inicio del año	-	380,952,111	876,231,271	-	349,101,720	-	1,606,285,102
Cargos del periodo	-	39,887,106	83,033,815	-	70,784,499	-	193,705,420
Retiros	-	(5,487,383)	(10,792,451)	-	-	-	(16,279,834)
Saldos al final del año	-	415,351,834	948,472,635	-	419,886,219	-	1,783,710,688
Propiedad, mobiliario y equipos, netos	RDS <u>18,265,444</u>	<u>437,519,126</u>	<u>160,285,732</u>	<u>30,790,321</u>	<u>150,301,141</u>	<u>57,452,991</u>	<u>854,614,755</u>

	2012						Total
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos de Transporte	Bibliotecas y Obras de Arte	Programas de Computadora	Diversos y Construcciones en Proceso (a)	
<b>Costos:</b>							
Costo de adquisición	RDS 18,265,444	765,989,310	1,027,245,902	28,137,211	448,500,729	213,557,957	2,501,696,553
Adiciones	-	-	(2,060,089)	-	(9,653)	132,124,583	132,124,583
Retiros	-	-	55,344,956	2,492,658	71,880,731	(230,101,598)	(2,069,742)
Transferencias	-	100,383,253	-	-	-	591,836	591,836
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al final del año	18,265,444	866,372,563	1,080,530,769	30,629,869	520,371,807	116,172,778	2,632,343,230
<b>Depreciación y amortización:</b>							
Saldos acumulado al inicio del año	-	341,754,074	787,800,595	-	282,704,263	-	1,412,258,932
Cargos del periodo	-	39,198,037	89,908,583	-	66,397,457	-	195,504,077
Retiros	-	-	(1,477,907)	-	-	-	(1,477,907)
Saldos al final del año	-	380,952,111	876,231,271	-	349,101,720	-	1,606,285,102
Propiedad, mobiliario y equipos, netos	RDS <u>18,265,444</u>	<u>485,420,452</u>	<u>204,299,498</u>	<u>30,629,869</u>	<u>171,270,087</u>	<u>116,172,778</u>	<u>1,026,058,128</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde básicamente a la implementación de los proyectos portal autoridad monetaria y financiera, gestión de riesgos, modernización de los sistemas de seguridad y actualización de la central telefónica; y al 31 de diciembre de 2012 a los proyectos modelo de subastas de títulos de valores, portal autoridad monetaria y financiera, reconstrucción centro de datos vieja sede y readequación energética.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco Central mantiene en uso activos totalmente depreciados por aproximadamente RDS\$1,036,000,000 y RDS\$870,000,000, respectivamente.

### 17 Cuentas por recibir del Gobierno Dominicano

La Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central de la República Dominicana, establece los mecanismos legales y financieros a través de los cuales serán cubiertas íntegramente y de manera continua las pérdidas acumuladas del Banco Central. Esta misma ley reconoce como pérdidas acumuladas del Banco Central, las pérdidas registradas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2005, las cuales ascendían a RDS\$202,140,583,810. Anterior a la fecha de entrada en vigencia de dicha ley, las pérdidas acumuladas eran tratadas de acuerdo al literal e) del Artículo 16 de la Ley Monetaria y Financiera (Ley No. 183-02).

El Artículo 3 de la Ley No. 167-07 establece el tratamiento de los resultados operacionales corrientes del Banco Central que resultaren de cada ejercicio fiscal a partir del cierre del año 2005, ya sea que se genere superávit o déficit, se registrarán en base a este artículo que modifica el literal e) del Artículo 16 de la Ley Monetaria y Financiera y se le agregó el literal f). (Ver nota 25).

Un movimiento de las cuentas por recibir del Gobierno Dominicano al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	RDS 259,868,085,692	231,926,153,274
Déficit neto del Banco Central de los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011	23,678,927,560	27,941,932,418
Bonos para capitalizar el Banco Central, Ley No. 167-07 (nota 13)	(49,621,322,857)	-
Saldo al final del año	RDS <u>233,925,690,395</u>	<u>259,868,085,692</u>

### 18 Activos en proceso de realización

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de este rubro es como sigue:

	2013	2012
Muebles e inmuebles neto (a)	RDS 5,287,598,724	5,572,797,857
Cartera de préstamos (b)	7,017,651,085	8,407,870,144
Acciones (c)	7,171,838,187	7,171,838,187
Deudores por venta de activos (d)	193,175,223	229,646,906
Deudores solidaria acto transaccional Bancrédito (e)	3,097,916,059	3,286,282,713
Otras cuentas por cobrar	380,495,139	380,495,139
Otra relacionada con garantía de acciones	-	221,860,800
	23,148,674,417	25,270,791,746
Provisión para bienes inmuebles	(647,038,181)	(698,621,721)
Provisión cartera de préstamos	(5,440,989,362)	(6,187,470,752)
Otras provisiones	(2,452,164)	(224,335,396)
	(6,090,479,707)	(7,110,427,869)
	RDS <u>17,058,194,710</u>	<u>18,160,363,877</u>

- (a) Corresponde a los activos recibidos como dación en pago de las instituciones financieras con problemas de liquidez y de los deudores de la cartera de créditos en proceso de recuperación recibida de esas entidades, así como los montos adicionales incurridos por el Banco Central para poner dichos activos en condiciones de venta.
- (b) Este monto está compuesto por la cartera de préstamos recibida de las entidades financieras con problemas de liquidez, como dación en pago de las facilidades otorgadas por el Banco Central. Incluye US\$104,704,994 y US\$128,368,764, para el 2013 y 2012, respectivamente. Un detalle de la cartera por entidad financiera y su correspondiente provisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Banco Intercontinental, S. A.	RDS 4,879,982,228	5,736,664,473
Banco Mercantil, S. A.	1,004,309,789	1,389,049,956
Grupo Financiero Nacional -		
Banco Nacional de Crédito, S. A.	949,884,767	1,074,520,786
Carteras de préstamos renegociadas	26,539,117	46,419,241
Programa liquidación entidades financieras	<u>30,000,600</u>	<u>161,215,688</u>
	6,890,716,501	8,407,870,144
Menos provisión para posible irrecuperabilidad	<u>(5,440,989,362)</u>	<u>(6,187,470,752)</u>
<b>RDS</b>	<b><u>1,449,727,137</u></b>	<b><u>2,220,399,392</u></b>

- (c) Acciones recibidas como dación de pago de las instituciones financieras con problemas de liquidez. A continuación un detalle:

	2013	2012
Haina Investment Company (i)	RDS 3,948,797,055	3,948,797,055
Zona Franca San Isidro (ii)	2,996,970,849	2,996,970,849
Otras acciones	<u>226,070,283</u>	<u>226,070,283</u>
<b>RDS</b>	<b><u>7,171,838,187</u></b>	<b><u>7,171,838,187</u></b>

- (i) El valor razonable fue determinado en base a un promedio simple de dos (2) valoraciones realizadas por expertos externos: una realizada utilizando el método de valoración de flujos de efectivo de caja libre proyectados desde el año 2008 hasta el 2018, descontados a una de tasa ajustada por un índice de riesgo y la otra fue realizada utilizando el método de múltiplos.
- (ii) El valor razonable fue determinado en base a un promedio de cuatro (4) tasaciones de las naves y terrenos de esta compañía, realizadas por expertos externos. A este resultado se le añadió el valor en libros del resto de los activos del Banco, menos el total de sus pasivos.
- (d) Corresponde a cuentas por recibir de terceros, en moneda nacional y extranjera, por la venta de activos recibidos como dación en pago de las instituciones financieras con problemas de liquidez. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen US\$4,526,947 y US\$3,500,320, respectivamente. Estas cuentas por recibir generan intereses anuales que oscilan entre 6.73% y 7.84% para el 2013 y entre 3.0% y 7.2% para el 2012. Durante los años 2013 y 2012, los intereses ganados ascienden a aproximadamente RD\$24,860,000 y RD\$32,170,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de ingresos por realización y recuperación de activos en los estados de resultados que se acompañan.

- (e) Corresponde a deuda solidaria con garantía tangible, con un período de gracia para el pago de capital de dos (2) años, comenzando el 30 de diciembre de 2012, durante los cuales solo se pagarán intereses sobre el saldo insoluto, a la tasa de interés LIBOR de 12 meses más dos (2) puntos porcentuales, pagaderos a más tardar el 30 de diciembre. Se pagarán nueve (9) cuotas anuales de capital, iguales y consecutivas por RD\$162,000,000, más los intereses sobre el saldo insoluto a partir del 30 de diciembre de 2011 y una cuota final por el remanente del capital no amortizado, conjuntamente con los intereses, el 30 de diciembre de 2022.

Este préstamo está garantizado con certificados de acciones de las compañías Omnimedia Corp., y Ellis Portfolio, S. A., una cuenta de gestión de inversión y valores, administrada por el CIBC Bank and Trust Company (Cayman) Limited, así como también los valores a recuperar de la liquidación de Bancrédito Panamá, S. A. y Bancrédito Cayman Limited.

Durante los años 2013 y 2012, el Banco recibió abonos de capital a esta deuda por aproximadamente RD\$188,366,000 y RD\$223,000,000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses generados por esta deuda ascienden a aproximadamente RD\$98,545,000 y RD\$102,000,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de ingresos por realización y recuperación de activos en los estados de resultados que se acompañan.

## 19 Otras cuentas del activo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de este rubro es como sigue:

	2013	2012
Plan de préstamos al personal (a)	RDS 4,297,599,082	4,022,236,094
Intereses por cobrar sobre operaciones de crédito e inversión:		
Sobre instrumentos de recapitalización del Banco Central (nota 13)	7,379,447,135	5,596,959,403
Títulos con Pacto de Recompra	-	356,712
Sobre plan de préstamos al personal	<u>14,223,538</u>	<u>14,065,782</u>
	7,393,670,673	5,611,381,897
Avances y anticipos	716,892,934	787,295,687
Otros valores en reclamación	<u>188,774,716</u>	<u>2,890,058,905</u>
	12,596,937,405	13,310,972,583
Menos provisión por posible irrecuperabilidad	<u>(401,523,634)</u>	<u>(368,777,100)</u>
	12,195,413,771	12,942,195,483
Acuerdos de créditos especiales		
Rosario Dominicana, S. A. (b)	2,977,480,366	2,809,244,697
Avance al Fondo de Contingencia	1,030,186,539	869,889,420
Bonos con descuento y PDI Banco de Reservas de la República Dominicana (b)	34,869,834	32,899,595
Bonos con descuento y PDI Rosario Dominicana (b)	515,515,605	486,387,583
Convenios de créditos recíprocos	19,107	337,159
Acuñaación e impresión de especies monetarias	578,729,005	741,879,739
Valores y efectos en poder del Museo Numismático y Filatélico	102,347,611	98,587,524
Seguros	41,790,447	42,005,347
Otros activos	<u>59,277,387</u>	<u>95,395,410</u>
	5,340,215,901	5,176,626,474
<b>RDS</b>	<b><u>17,535,629,672</u></b>	<b><u>18,118,821,957</u></b>

- (a) Corresponde a financiamientos realizados al personal del Banco Central, conforme a las previsiones que dicta el Reglamento Interno de Administración de Recursos Humanos, otorgados a largo plazo con garantía hipotecaria y a corto plazo sin garantía hipotecaria. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estos financiamientos generaron intereses por aproximadamente RD\$139,374,000 y RD\$139,679,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de intereses en moneda nacional en los estados de resultados que se acompañan.

- (b) Esta partida se compone de las cuentas por cobrar e inversiones originadas en operaciones del Banco Central con la Rosario Dominicana, S. A., que fueron transferidas al Estado Dominicano según acuerdo intergubernamental de pago, renuncia de concesiones y pago de deuda, de fecha 22 de marzo de 2002 entre el Estado Dominicano, el Banco Central y la Rosario Dominicana, S. A., mediante el cual esta última cede a favor del Estado Dominicano sus bienes muebles e inmuebles y derechos de explotación de las concesiones de Pueblo Viejo y Pueblo Viejo II.

El acuerdo antes mencionado fue modificado mediante Enmienda firmada entre el Estado Dominicano, el Banco Central, la Rosario Dominicana, S. A. y Pueblo Viejo Dominicana Corporation (PVDC) (subsidiaria de Barrick Gold Corporation y Goldcorp, Inc.), en fecha 10 de junio de 2009, que dispone, entre otros aspectos, lo siguiente:

- ♦ Como contraprestación de la cesión de todos sus derechos y obligaciones bajo el Acuerdo Especial de Arrendamiento de Derechos Mineros, el Estado Dominicano se comprometió a pagar al Banco Central la deuda y el capital invertido por esta institución en la Rosario Dominicana, S. A., por US\$81,719,299, hasta que la deuda antes mencionada sea saldada, de la manera siguiente:

- Durante el tiempo en el cual PVDC pague solamente el Retorno Neto de Fundición (RNF), correspondiente al 3.2% de las ventas, que es el pago que recibe el Estado como dueño de la mina, el Gobierno transferirá al Banco Central un 15% del total del impuesto RNF que deba ser pagado por PVDC al Estado, en manos de la Dirección General de Impuestos Internos.
- A partir del año en que PVDC realice el primer pago anual por concepto de impuesto sobre la renta al Estado, 30% del total de los impuestos pagados por PVDC, serán transferidos al Banco Central.

## 20 Emisión monetaria

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de este rubro es como sigue:

	2013	2012
Billetes y monedas no subsidiarias en circulación (a)	RDS 93,672,811,511	86,432,366,259
Cheques de gerencia en circulación	65,592,428	65,535,185
Depósitos a la vista para encaje legal en moneda nacional	<u>74,266,773,371</u>	<u>81,248,287,058</u>
<b>RDS</b>	<b><u>168,005,177,310</u></b>	<b><u>167,746,188,502</u></b>

- (a) La Ley Monetaria y Financiera establece que la emisión y retiro de billetes y monedas representativas de la moneda nacional, es potestad exclusiva e indelegable del Banco Central, el cual determinará la cantidad de billetes y monedas en circulación.

## 21 Financiamientos y otros pasivos externos

Los financiamientos y otros pasivos externos están compuestos por financiamientos de mediano y largo plazo, cuentas de organismos internacionales, emisión de títulos en moneda extranjera, acuerdos de créditos recíprocos, entre otros. Un detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
<b>Pasivos con Fondo Monetario Internacional (FMI) (a)</b>		
Cuenta No. 1 (a.1)		
Acuerdo Stand By enero de 2005	RDS -	595,271,885
Acuerdo Stand By de 2009	13,357,144,476	13,359,159,506
Suscripciones pendientes de pago (a.2)	14,433,545,201	13,529,566,111
Cuenta No. 2		
Otras obligaciones en DEG (equivalente a US\$2,811 y US\$2,792)	119,940	112,429
Asignaciones DEG (a.3)	<u>13,769,497,654</u>	<u>12,907,108,145</u>
	<u>41,560,307,271</u>	<u>40,391,218,076</u>
<b>Financiamiento a corto plazo</b>		
Convenios de Créditos Recíprocos - Bancos Centrales (corresponden a US\$7,785 para el 2012)	-	313,423
<b>Financiamientos y otros pasivos de mediano y largo plazo</b>		
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (b)	776,621,567	1,071,932,506
Asociación Internacional de Fomento (AIF) (c)	<u>45,507,332</u>	<u>49,069,764</u>
	822,128,899	1,121,002,270
<b>Emisión de Títulos en Moneda Extranjera</b>		
Renegociación 1994 - Citibank (d):		
Bonos con Descuento	<u>14,019,984,165</u>	<u>13,227,817,260</u>
	14,019,984,165	13,227,817,260
Participación en colateral Bonos con Descuento (Incluyen US\$ 6,508,207 y US\$6,039,081 para el 2013 y 2012, respectivamente)	<u>277,720,165</u>	<u>243,140,648</u>
	14,297,704,330	13,470,957,908
<b>Préstamos por Cuenta de Otras Instituciones:</b>		
Banco Interamericano de Desarrollo (BID):		
Préstamo BID 826/SF-DR FUNDAPEC (e)	<u>469,623,525</u>	<u>472,060,052</u>
<b>Otros Pasivos Externos (f):</b>		
Banco Interamericano de Desarrollo Aportes Fondo Suizo de Cooperación Técnica y Pequeños Proyectos IDB-CEE	19,434,810	18,665,383
Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA)	8,483,996	8,004,627
Agencia para el Desarrollo Internacional (AID)	-	2,414,147
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)	35,496,736	30,337,538
Asociación Internacional de Fomento (AIF)	1,196,399	1,196,399
Intereses por pagar	47,482,796	68,984,227
Depósitos a la Vista con Organismos Bilaterales	<u>113,866,084</u>	<u>92,713,977</u>
	1,310,258,368	1,232,720,841
<b>RDS</b>	<b><u>58,460,022,393</u></b>	<b><u>56,688,272,570</u></b>

**(a) Fondo Monetario Internacional (FMI)****(a.1) Cuenta 1:****Acuerdos Stand By**

El Gobierno Dominicano firmó un Acuerdo Stand-By con el FMI en enero de 2005, por DEG437.8 millones, con límite para desembolsar hasta mayo de 2007, el cual fue extendido en febrero de 2007 hasta enero de 2008, fecha en que recibió un desembolso por DEG77.05 millones equivalentes a US\$118.7 millones.

El Gobierno Dominicano firmó un Acuerdo Stand-By con el FMI en diciembre de 2009, por DEG1,094.5 millones (alrededor de US\$1,700 millones), o el 500% de la cuota de la República Dominicana en el FMI. En el mes de julio 2011 el Banco recibió desembolsos por DEG135.56 millones, equivalentes a US\$207.77 millones.

La deuda al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es de DEG202,572,500 y DEG225,771,000, equivalentes a US\$313,016,746 y US\$346,597,503, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, esta deuda causó intereses por RD\$248,184,323 y RD\$214,128,091, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de gastos por financiamientos de organismos internacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**(a.2) Suscripciones Pendientes de Pago**

Suscripción como miembro por DEG218,897,036 equivalentes a US\$338,241,557 y US\$336,044,780 para el 2013 y 2012, respectivamente, avalada mediante pagaré emitido, sin intereses, ni fecha de vencimiento específica.

**(a.3) Asignaciones DEG**

Corresponde a las asignaciones realizadas por el FMI al Banco Central al suscribirse como país miembro, en proporción a sus cuotas. Dicha asignación ofrece a cada país miembro un activo que no le cuesta nada y por el cual ni se devengan ni se pagan intereses. Si las tenencias en DEG de un país miembro superan al nivel asignado, este devenga intereses sobre el excedente y si mantiene nivel inferior paga intereses sobre el déficit. La asignación fue por DEG208,826,188 equivalente a US\$322,679,997 y US\$320,584,288, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco Central mantiene tenencias en el FMI por DEG1,333,011 y DEG13,213,137, equivalentes a US\$2,059,780 y US\$20,284,449, respectivamente. Estas tenencias se incluyen en el renglón de depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas, en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los intereses pagados sobre el déficit de las tenencias de DEG ascienden a RD\$14,147,992 y RD\$19,686,024, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de gastos por financiamientos de organismos internacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**(b) Banco Interamericano de Desarrollo (BID)**

Préstamos recibidos para financiar programas del sector financiero e industrial, de acuerdo al siguiente detalle:

Préstamos No.	Fecha	Vencimiento	Monto Original	Tasa Interés	Saldo	
					2013	2012
773/OC-DR	15-Nov-93	Noviembre 2015	US\$ 102,000,000	4.26%	3,605,095	23,165,516
462/SF-DR	5-Apr-76	Abril 2016	7,000,000	2.00%	202,967	1,322,670
600/SF-DR	10-Jan-79	Enero 2021	7,500,000	2.00%	785,948	2,136,269
			<b>US\$ 116,500,000</b>		<b>4,593,110</b>	<b>26,624,455</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estos préstamos causaron intereses por RD\$40,936,339 y RD\$53,975,976, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de gastos por financiamiento de organismos internacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**(c) Asociación Internacional de Fomento AIF 245 - DO**

Préstamo por US\$5,000,000 firmado el 19 de mayo de 1971, para Desarrollo del Sector Ganadero, a una tasa de comisión de 0.75% anual, con un período de gracia hasta mayo de 1981. Las cuotas de capital fueron pagadas semestralmente por un monto de US\$25,391 hasta 1990 y un monto de US\$76,174 en lo adelante, con vencimiento en noviembre de 2020. El saldo de esta deuda al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a US\$1,066,437 y US\$1,218,785, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este préstamo causó intereses por RD\$341,311 y RD\$386,853, respectivamente, los cuales se incluyen en el renglón de gastos por financiamiento de organismos internacionales en los estados de resultados que se acompañan.

**(d) Renegociación 1994 - Citibank - Bonos con Descuentos**

Deuda remanente del principal renegociado con la banca privada en agosto de 1994 por un monto de US\$328,550,000 a ser pagada a término en agosto de 2024, con un colateral para el principal en Bonos Cero Cupón del Tesoro de los Estados Unidos de América, adquiridos a un costo de US\$38.85 millones. Hasta la fecha de su vencimiento únicamente serán pagados semestralmente intereses a razón de LIBOR más un margen de 13/16%. Además, tiene una garantía colateral de intereses (nota 6 (a)).

**(e) Banco Interamericano de Desarrollo 826/SF-DR**

Préstamo hasta US\$20,000,000 o su equivalente en otras monedas, cuyos recursos se canalizaron hacia el sector educación a través de FUNDAPEC, registrado en varias monedas, a tasa de interés anual de 1% hasta septiembre de 1999 y 2% en adelante, pagadero en cuotas semestrales con vencimiento en febrero de 2030. La deuda equivalente en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a US\$11,005,348 y US\$11,742,937, respectivamente.

**(f) Otros pasivos externos**

Corresponden a los aportes y suscripciones en pagaré, cuentas regulares de depósitos de fondos e intereses por pagar y otros pasivos con Organismos Internacionales no Monetarios. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen US\$30,705,126 y US\$30,039,962, respectivamente.

**22 Valores emitidos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de este rubro es como sigue:

	2013	2012
Operaciones de Mercado Abierto:		
Certificados de participación (a)	RDS 1,338,447,714	1,338,474,714
Certificados de inversión en moneda nacional	2,831,309,217	6,086,323,585
Certificados de inversión cero cupón (neto) (b):		
Valor nominal	289,070,041,841	242,702,536,695
Descuento	(16,482,601,862)	(16,035,624,185)
	272,587,439,979	226,666,912,510
Certificados de inversión referenciados a US\$ y Notas del Tesoro de los EUA (c)	-	2,415,672,000
Notas de renta fija (neto) (d):		
Valor nominal	16,014,180,000	17,152,300,000
Descuento y prima, neto	(475,910,169)	(566,945,125)
	15,538,269,831	16,585,354,875
Bono dotal de ahorro familiar	82,144	82,144
<b>Total valores emitidos</b>	<b>RDS 292,295,548,885</b>	<b>253,092,819,828</b>

(a) Certificados colocados en ventanilla directa, a una tasa de interés entre el 4.00% y 14.29% durante el 2013 y 2012, con vencimiento variable.

(b) Títulos colocados mediante subastas públicas competitivas (Cero Cupón y Letras), con plazo de colocación desde 28 días hasta 364 días, a una tasa de rendimiento efectiva entre 4.55% y 8.99% durante el 2013 y entre 11.5% y 15% durante el 2012.

(c) Títulos colocados mediante subastas públicas competitivas, pagando la tasa de interés de las Notas del Tesoro de los Estados Unidos de América, al plazo de la emisión más una prima indicada mediante subasta. Durante el año 2013 las tasas oscilaron entre 3.50% y 3.75%, en tanto que en el 2012 las tasas oscilaron entre 3.50% y 5.50%. Los plazos de colocación son de año y medio, dos (2) y tres (3) años. Los intereses se pagan trimestralmente y el capital es indexado al tipo de cambio promedio prevaleciente.

(d) Títulos colocados mediante subastas públicas competitivas, a precios con descuento, a la par o con prima, emitidos a plazos de un año y medio, dos (2), tres (3), cinco (5) y siete (7) años. Las tasas de interés nominal durante el año 2013 oscilaron entre 10.00% y 15.7498% y para el 2012 oscilaron entre 12% y 14%.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores emitidos generaron gastos por intereses y amortización de descuento por aproximadamente RD\$46,766,000,000 y RD\$42,100,000,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de intereses devengados por instrumentos de política monetaria en los estados de resultados que se acompañan. Los intereses pendientes de pago al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por este concepto son de aproximadamente RD\$13,515,000,000 y RD\$12,299,000,000. (Ver nota 24).

**23 Otros depósitos de entidades de intermediación financiera**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de este rubro es como sigue:

	2013	2012
Depósitos para encaje legal en moneda extranjera (a)	RDS 52,068,222,385	40,910,891,710
Depósitos remunerados en moneda nacional (b)	33,046,002,000	16,034,050,535
	<b>RDS 85,114,224,385</b>	<b>56,944,942,245</b>

(a) Corresponde a las disponibilidades que mantienen las instituciones de intermediación financiera en el Banco Central por el requerimiento de encaje legal en moneda extranjera.

(b) Corresponde a depósitos recibidos de las instituciones financieras utilizados por el Banco Central como instrumento de política monetaria. La tasa de interés de estos instrumentos es fijada por el Comité de Mercado Abierto del Banco Central (COMA) y al 31 de diciembre de 2013 y 2012, oscila entre 3.5% y 4.25% así como 4% y 9.5% anual, respectivamente. El monto de los intereses generados por este concepto durante los años 2013 y 2012, fueron de RD\$1,412,000,000 y RD\$2,198,000,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de intereses devengados por instrumentos de política monetaria en los estados de resultados que se acompañan.

**24 Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle de este rubro, es como sigue:

	2013	2012
Otros pasivos monetarios:		
Depósitos especiales en moneda extranjera:		
Cuentas especiales en dólares	RDS 65,312	61,622
Depósitos en euros	15,296,816	59,519,049
Depósitos en otras monedas moneda extranjera	14,318,484	20,697,881
	29,680,612	80,278,552
Gobierno Dominicano, fondos provenientes de los bonos soberanos	7,216,098	6,808,369
Depósitos provenientes de préstamos y financiamientos de organismos internacionales	4,889,788,735	2,405,969,035
	4,926,685,445	2,493,055,956
Depósitos en moneda nacional remunerados:		
Aporte para pensiones facultativas	2,898,193,136	2,898,193,136
	2,898,193,136	2,898,193,136
Fondos especializados en moneda nacional:		
Financieras y Corporaciones de Crédito	1,703,061	1,704,061
Comisión de Liquidación Administrativa de Baninter	31,588,327	4,880,063
Puestos de Bolsa	12,011,967	142,432,136
Otros fondos especializados	917,907,768	692,427,475
	963,211,123	841,443,735
Fondos especializados en moneda extranjera:		
Comisión de Liquidación Administrativa de Baninter	4,303,544	32,934,865
Puestos de Bolsa	28,528,092	110,325,927
Gobierno Dominicano		
- cuenta para el pago de la deuda externa	14,764,475,250	2,198,992,290
	14,797,306,886	2,342,253,082
Otros depósitos no exigibles a la vista:		
En moneda extranjera	33,932,802	25,484,190
En moneda nacional	346,641,698	276,810,934
	380,574,500	302,295,124
Fondos recibidos en administración (nota 10)	18,384,532,146	14,513,686,744
	42,350,503,236	23,390,927,777
Otros pasivos:		
Intereses acumulados por pagar sobre valores emitidos	13,519,096,060	12,301,465,921
Cuentas por pagar	572,047,281	1,273,593,200
Provisiones, principalmente prestaciones laborales	445,843,983	594,683,896
Cobros por aplicar	68,163,876	310,098,054
Compromiso operaciones divisas	166,787,500	85,044,000
Programa de asistencia fortalecimiento sector financiero	-	163,171,492
Otros	76,574,740	59,427,976
	14,848,513,440	14,787,484,539
	<b>RDS 57,199,016,676</b>	<b>38,178,412,316</b>

**25 Patrimonio****Fondo de recursos propios**

El Banco Central de la República Dominicana cuenta con un capital denominado Fondo de Recursos Propios, constituido por el aporte que para la creación del mismo efectuó el Estado Dominicano y por las capitalizaciones autorizadas y las reservas para ampliación de capital acumuladas hasta el momento de la entrada en vigencia de la Ley Monetaria y Financiera. El 8 de abril de 2005, este



fondo fue aumentado por el Estado Dominicano a RD\$2,371,350,000, mediante la emisión de un Bono de Capitalización por la suma de RD\$2,325,000,000. (Ver nota 13). El Banco Central tiene un patrimonio propio inembargable.

#### Reserva general

Corresponde a la desmonetización de monedas deterioradas no producidas por el desgaste natural, por lo que fueron retiradas de circulación por el Banco Central sin compensación de las mismas y registradas en la cuenta de reserva general, en virtud de lo establecido en el Artículo 25 de la Ley Monetaria y Financiera.

#### Recapitalización del Banco Central - Ley No. 167-07

El 10 de julio de 2007 entró en vigencia la Ley No. 167-07, la cual estableció los mecanismos legales y financieros a través de los cuales serán cubiertas íntegramente y de manera continua, las pérdidas acumuladas del Banco Central para alcanzar la Recapitalización en un período de 10 años, conforme al Plan de Recapitalización aprobado en fecha 25 de julio de 2006.

De acuerdo con el Artículo 4 de la referida ley corresponde al Estado Dominicano cubrir la totalidad de las pérdidas del Banco Central, mediante las alternativas siguientes:

- Emisión de bonos de recapitalización por parte del Estado, a favor del Banco Central.
- Traspaso directo de fondos.
- Aportes provenientes de fondos obtenidos por el Estado a través de financiamiento internacional de largo plazo.
- Aportes provenientes de fondos como resultado del desarrollo del mercado de otros títulos y/o bonos de deuda pública. Dichos títulos y/o bonos podrán también ser emitidos para a recapitalización del Banco Central, y entregados directamente al mismo con tal propósito.

Para los fines de la elaboración del Plan de Recapitalización solo se consideró la alternativa indicada en el literal (a) y se reconocieron como pérdidas acumuladas del Banco Central, las registradas desde el año 1947 al año 2005, por un monto de RD\$202,140,583,810. Asimismo, se autoriza a el Ministerio de Hacienda, a través de la Dirección General de Crédito Público, a la emisión global de Bonos para la Recapitalización del Banco Central por un monto total de hasta RD\$320,000,000,000, quedando facultada a realizar las correspondientes emisiones parciales anuales con cargo al mismo en el período comprendido entre los años 2007 y 2016.

El tratamiento de los resultados de las operaciones corrientes del Banco Central que resultaren de cada ejercicio fiscal a partir del cierre del año 2005, ya sea que se genere superávit o déficit, se regirán de la siguiente manera:

#### Superávit

Para cada ejercicio fiscal, el superávit o ganancia del Banco Central se distribuirá mediante la asignación de un tercio del mismo hasta que se incremente el Fondo de Recursos Propios a un nivel equivalente al 5% del monto agregado de los pasivos totales del Banco Central; otro tercio se destinará a incrementar la Reserva General del Banco hasta alcanzar un nivel equivalente al monto del Fondo de Recursos Propios que tiene un límite de 5%, la que sólo podrá utilizarse para compensar cualquier déficit del Banco Central; y el tercio restante se transferirá al Estado quien lo aplicará exclusivamente para amortizar o redimir los títulos de deuda pública que hayan sido emitidos para capitalizar el Banco Central.

Una vez los Fondos de Recursos Propios y la Reserva General hayan alcanzado en conjunto el 10%, el superávit se transferirá en su totalidad al Estado quien lo aplicará exclusivamente a la redención de los títulos emitidos por el Estado para capitalizar el Banco Central. Redimidos estos títulos en su totalidad, dicho superávit o ganancia realizada se transferirá al Estado una vez dictaminados los Estados Financieros, como lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria y en función de lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

#### Déficit

En caso de que se genere déficit, este se cubrirá en primer lugar con cargo al Fondo de Reserva General indicado en el Artículo 3 de la referida ley, y si este no alcanzare a cubrir dicho déficit, el Estado absorberá la diferencia mediante los mecanismos legales y financieros previstos en la referida ley y las normas complementarias que rigen el sistema de crédito público, en el entendido de que los gastos del Banco Central deberán estar contemplados tanto en el Programa Monetario como en el presupuesto del Banco aprobados por la Junta Monetaria para cada año. Para estos fines, una vez dictaminados los Estados Financieros anuales del Banco Central, como lo establece la Ley Monetaria y Financiera, dicha entidad notificará a más tardar el 15 de mayo del año de que se trate al Ministerio de Hacienda a través de la Dirección General de Crédito Público, el importe de pérdidas corrientes del Banco Central que deberá ser reconocido como deuda pública.

Las partidas a ser consignadas anualmente en el Presupuesto de Ingresos y Ley de Gastos Públicos, por concepto del pago de los intereses del total de los Bonos que hayan sido emitidos, se determinarán de acuerdo a una escala anual que inicia en el 2007 con un 0.5% del PIB hasta un 1.4% en el 2016.

La Ley No. 167-07 para la Recapitalización del Banco Central y el Reglamento de Aplicación No. 702-07 de fecha 18 de diciembre de 2007 establecen además que el Ministerio de Hacienda contratara una Auditoría de Cumplimiento sobre los costos asociados a las operaciones de política monetaria correspondiente al año que presente el Banco Central.

### 26 Plan de jubilaciones y pensiones

#### 26.1 Pensiones a cargo del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del personal del Banco Central, Inc.

El Banco Central mantiene un Fondo de Jubilaciones y Pensiones contributivo y de beneficios definidos, que cubre a todos sus funcionarios y empleados vigentes hasta diciembre de 2002, este plan constituye un fondo cerrado y es administrado por la Administradora del Fondo de Pensiones del Banco Central.

A partir del año 2003 los funcionarios y empleados que ingresan o reingresan están cubiertos bajo el régimen de contribución definida establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01, afiliados a fondos de capitalización individual, administrados por las administradoras de Fondos de Pensiones. El plan se financia mediante aportes del Banco Central y de los afiliados.

A continuación la composición de las obligaciones actuariales del Fondo de Pensiones y Jubilaciones del personal del Banco Central, Inc. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo con los informes actuariales a esas fechas:

	Valores Expresados en Miles RDS	
	2013	2012
Valor actuarial presente	(14,151,762)	(13,732,001)
Activos netos disponibles	15,621,082	14,259,524
Superávit actuarial	<b>RDS 1,469,320</b>	<b>527,523</b>

#### 26.2 Pensiones facultativas

Corresponde a pensiones otorgadas por el Banco no cubiertas por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del personal del Banco Central, Inc.

En fecha 16 de septiembre de 2010, según la Decimoctava Resolución dictada por la Junta Monetaria instruyó al Banco a realizar las evaluaciones financieras y aplicar las recomendaciones actuariales que fueren necesarias para que, en el caso de las jubilaciones y pensiones otorgadas con recursos

del Banco Central, realicen los aportes necesarios al Fondo de Jubilaciones y Pensiones a fin de que dichas pensiones dispongan de su contrapartida financiera.

De acuerdo al estudio actuarial realizado por un experto externo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el déficit actuarial de este Fondo es de aproximadamente RD\$12,000,000 y RD\$11,000,000, respectivamente, utilizando una tasa de descuento de 11% y una tasa de mortalidad bajo la tabla GAM-83 con una reducción de cuatro (4) años basados en la estadística de la tasa de mortalidad de los afiliados.

### 27 Compromisos y Contingencias

Como parte de las operaciones de política monetaria, durante los años 2013 y 2012 el Banco firmó contratos de cobertura cambiaria con bancos comerciales del país por la compra de US\$875,000,000 y US\$270,000,000, respectivamente. Estos contratos conllevan el compromiso de cubrir y compensar a los bancos comerciales por la diferencia entre la tasa de cambio inicial y la tasa de cambio de venta del Banco vigente en cada fecha de cobertura.

El Banco ha sido demandado en procedimientos surgidos por las operaciones que ha realizado, mayormente como consecuencia de las entidades de intermediación financiera liquidadas y/o en proceso de liquidación. La suma total reclamada al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es de aproximadamente RD\$34,413 millones y RD\$79,658 millones; respectivamente.

La gerencia basada en las representaciones de los asesores legales del Banco Central no anticipa pérdidas materiales como resultado de estos litigios, y por lo tanto, no se han hecho provisiones en los estados financieros adjuntos. Los montos involucrados se encuentran registrados en cuentas de orden (nota 28).

### 28 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Billetes y monedas no subsidiarias disponibles en bóvedas	RDS 100,910,206,723	129,912,764,526
Especies monetarias destruidas	460,088,201,445	384,151,428,395
Especies monetarias para destruir	5,223,134,018	897,794,517
Billetes y monedas no subsidiarias en circulación	<u>93,672,811,511</u>	<u>86,432,366,259</u>
Total emisiones autorizadas	<u>659,894,353,697</u>	<u>601,394,353,697</u>
Litis judiciales en contra del Banco Central	34,413,333,117	34,187,448,137
Litis judiciales a favor del Banco Central	45,470,056,009	45,471,986,208
Reclamos de depósitos del Banco Mercantil	88,677,104	49,210,258
Valores entidades financieras en liquidación	1,008,944,740	1,008,944,740
Títulos con pacto de recompra recibidos en garantía	-	335,000,000
Contratos operaciones financieras	750,000,000	270,000,000
Participación en organismos internacionales	296,989,508	296,989,508
Exceso garantía adelantos Baninter	1,546,034,269	1,546,011,863
Dividendos recibidos en acciones	1,305,200	1,305,200
Portafolio de Negociación Indexado	8,250,000	7,000,000
Portafolio de Negociación	3,500,000	5,000,000
Cuentas de contraparte y otros	<u>4,755,506,169</u>	<u>4,714,791,927</u>
	<b>RDS 748,236,949,813</b>	<b>689,288,041,538</b>

### 29 Vencimiento de activos y pasivos financieros

A continuación un detalle de los vencimientos aproximados de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013			
	Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos</b>				
Oro	RDS 940,633,770	-	-	940,633,770
Dólares estadounidenses y otras divisas	1,693,416,619	-	-	1,693,416,619
Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas	138,277,360,601	-	-	138,277,360,601
Inversiones en instituciones internacionales	49,538,489,808	-	-	49,538,489,808
Otros activos externos	-	529,136,520	-	529,136,520
Operaciones de crédito a entidades de intermediación financiera	545,119,641	-	-	545,119,641
Instrumentos de recapitalización del Banco Central	19,755,384,508	114,931,822,654	-	134,687,207,162
Inversiones en títulos de crédito	-	735,000,000	-	735,000,000
Cuentas por recibir del Gobierno Dominicano	50,000,000,000	85,500,000,000	98,425,690,395	233,925,690,395
Activos en proceso de realización - deudores por venta de activos (nota 18)	158,950,940	34,224,283	-	193,175,223
Otras cuentas del activo	<u>8,848,243,778</u>	<u>1,214,579,358</u>	<u>6,186,518,069</u>	<u>16,249,341,205</u>
<b>Total activos</b>	<b>269,757,599,665</b>	<b>202,944,762,815</b>	<b>104,612,208,463</b>	<b>577,314,570,944</b>
<b>Pasivos:</b>				
Cheques de gerencia en circulación	(65,592,428)	-	-	(65,592,428)
Depósitos a la vista en moneda nacional	(74,266,773,371)	-	-	(74,266,773,371)
Financiamientos y otros pasivos externos	(1,028,664,605)	(14,276,077,185)	(43,155,280,603)	(58,460,022,393)
Valores emitidos	(456,813,168)	(216,684,508,760)	(75,154,226,957)	(292,295,548,885)
Otros depósitos en entidades de intermediación financiera	(85,114,224,385)	-	-	(85,114,224,385)
Otros pasivos	<u>(22,449,059,055)</u>	<u>(11,906,168,457)</u>	<u>(4,413,459,650)</u>	<u>(38,768,687,162)</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>(183,381,127,012)</b>	<b>(242,866,754,402)</b>	<b>(122,722,967,210)</b>	<b>(548,970,848,624)</b>
<b>Activos</b>				
Oro	1,221,166,682	-	-	1,221,166,682
Dólares estadounidenses y otras divisas	1,866,741,767	-	-	1,866,741,767
Depósitos en bancos del exterior y otros valores en divisas	99,367,589,012	-	-	99,367,589,012
Inversiones en instituciones internacionales	33,547,152,891	-	-	33,547,152,891
Otros activos externos	185,201,520	418,716,480	-	603,918,000
Operaciones de crédito a entidades de intermediación financiera	335,000,000	-	-	335,000,000
Instrumentos de recapitalización del Banco Central	27,079,379,811	57,986,504,494	-	85,065,884,305
Inversiones en títulos de crédito	-	735,000,000	-	735,000,000
Cuentas por recibir del Gobierno Dominicano	49,621,322,857	85,500,000,000	124,746,762,835	259,868,085,692
Activos en proceso de realización - deudores por venta de activos (nota 18)	229,646,906	-	-	229,646,906
Otras cuentas del activo	<u>8,673,056,427</u>	<u>1,200,778,783</u>	<u>6,173,595,221</u>	<u>16,047,430,431</u>
<b>Total activos</b>	<b>222,126,257,873</b>	<b>145,840,999,757</b>	<b>130,920,358,056</b>	<b>498,887,615,686</b>
<b>Pasivos:</b>				
Cheques de gerencia en circulación	(65,535,185)	-	-	(65,535,185)
Depósitos a la vista en moneda nacional	(81,248,287,058)	-	-	(81,248,287,058)
Financiamientos y otros pasivos externos	(778,363,041)	(15,395,026,348)	(40,514,883,181)	(56,688,272,570)
Valores emitidos	(33,279,566,865)	(101,300,307,199)	(118,512,945,764)	(253,092,819,828)
Otros depósitos en entidades de intermediación financiera	(56,944,942,245)	-	-	(56,944,942,245)
Otros pasivos	<u>(19,616,131,716)</u>	<u>-</u>	<u>(335,582,245)</u>	<u>(19,951,713,961)</u>
<b>Total pasivos</b>	<b>(191,932,826,110)</b>	<b>(116,695,333,547)</b>	<b>(159,363,411,190)</b>	<b>(467,991,570,847)</b>

