

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Estados Financieros

### Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales	
Activos.....	10
Pasivos.....	11
Estados de Resultados.....	12
Estados de Flujos de Efectivo.....	13
Estados de Patrimonio Neto.....	15
Notas sobre los Estados Financieros.....	16

## Informe de los Auditores Independientes

Al Directorio Ejecutivo  
Banco Agrícola de la República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Banco Agrícola de la República Dominicana, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de patrimonio neto sobre base regulada, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros que se acompañan al 31 de diciembre de 2010, fueron auditados por otros auditores en cuyo informe de fecha 29 de julio de 2011 no expresaron una opinión sobre los estados financieros – base regulada – del Banco Agrícola de la República Dominicana, debido a la importancia de los asuntos indicados a continuación:

- a) Al 31 de diciembre de 2010, fue suministrado un auxiliar de los rendimientos por cobrar de la cartera de créditos, por la suma aproximada de RD\$581,300,000, el cual no permitió aplicar los procedimientos de auditoría requeridos para satisfacerse de la razonabilidad de dicho saldo.
- b) Al 31 de diciembre de 2010, no se pudieron satisfacer de los ingresos generados por la cartera de créditos por la suma de RD\$1,145,000,000, debido a que no se le proporcionaron los datos necesarios para efectuar el procedimiento de auditoría diseñado para satisfacerse del mismo. Tampoco pudieron satisfacerse de su saldo mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- c) Al 31 de diciembre de 2010, no obtuvieron suficiente información que les permitiera satisfacerse de las cartas órdenes emitidas, las cuales se incluyen en el renglón de otros pasivos y que ascienden aproximadamente a RD\$21,022,000.
- d) Al 31 de diciembre de 2010, no les fueron suministrados íntegramente los títulos de propiedad de los bienes adjudicados, por lo que no fue posible satisfacerse de la propiedad legal sobre dichos inmuebles. Tampoco pudieron satisfacerse de este asunto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- e) No obtuvieron respuesta a solicitudes de confirmaciones de saldos de las cuentas a recibir de las siguientes entidades:

Asistencia Social de la Presidencia de la República  
Instituto Agrario Dominicano

RD\$379,176,874  
510,095,525

Tampoco pudieron satisfacerse de estas cuentas a recibir mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

- f) Al 31 de diciembre de 2010 no les fue aclarada la diferencia arrojada por la respuesta de la confirmación del Instituto de Estabilización de Precios (INESPRE), según se muestra a continuación:

	<u>Saldo según El Banco</u>	<u>Saldo según Confirmación</u>
Instituto de estabilización de Precios (INESPRE)	<u>RD\$350,714,348</u>	<u>-</u>

Consecuentemente desconocieron el efecto, si alguno, sobre los estados financieros - base regulada- que pueda surgir de la disposición de esta diferencia.

- g) No obtuvieron respuestas a las solicitudes de confirmaciones de saldos de los fondos en administración del sector público incluidos en el renglón de otros pasivos, según el detalle siguiente:

Ministerio de Agricultura	RD\$ 24,614,255
Convenio Sigatoka Negra	10,000,000
Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE)	374,115,286
Corporación de Fomento Industrial	10,000,000
Consejo Dominicano del Café (CODOCAFE)	<u>394,538,293</u>

Tampoco pudieron satisfacerse de estas cuentas a recibir mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre de 2010, no se les proporcionó la documentación que avala las cuentas por pagar contraídas con el Convenio Financiero de Invernaderos (CFI), el Consejo Dominicano de Café (CODOCAFE) y la Confederación Nacional de Cacaocultores Dominicanos (CONACADO), las cuales ascienden aproximadamente a la suma de RD\$17,895,000. Tampoco pudieron satisfacerse de estas cuentas a recibir mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

- h) No fue aclarada la diferencia arrojada por la respuesta de la confirmación del Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas, según se muestra a continuación:

	<u>Saldo según El Banco</u>	<u>Saldo según Confirmación</u>
Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas (FONPER)	<u>RD\$25,000,000</u>	<u>2,218,750</u>

Consecuentemente desconocieron el efecto, si alguno, sobre los estados financieros - base regulada- que pueda surgir de la disposición de esta diferencia.

- i) No obtuvieron respuesta a la solicitud de confirmación de los saldos por cobrar y por pagar al Ministerio de Agricultura por RD\$36,921,206 y RD\$4,944,765, respectivamente. Tampoco pudieron satisfacerse de estos saldos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- j) Al 31 de diciembre de 2010, no les fue suministrado de forma íntegra el detalle de los retiros de propiedad, planta y equipos efectuados. A causa de ello, tampoco pudieron satisfacerse de la ganancia o pérdida reconocida en libros por la suma aproximada de RD\$3,644,000.
- k) Lo terrenos propiedad del Banco fueron registrados en conjunto con sus edificaciones y en consecuencia están siendo objeto de depreciación. Al 31 de diciembre de 2010, a la gerencia del Banco no le fue posible segregar el monto al cual ascienden dichos terrenos para efectuar la reclasificación de lugar, y por consiguiente, determinar la reversión a ser aplicada por el gasto de depreciación reconocido en exceso.
- l) Al 31 de diciembre de 2010 no les fue suministrado íntegramente los títulos de propiedad de los terrenos del Banco, por lo que no les fue posible satisfacerse de la propiedad legal de estos inmuebles. Tampoco pudieron satisfacerse de este asunto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- m) Al 31 de diciembre de 2010 no les fueron proporcionados la documentación que avala los ingresos reconocidos en recuperación de créditos castigados ascendentes a la suma de RD\$12,663,000, por lo que no pudieron satisfacerse de la razonabilidad de dichos ingresos.
- n) No obtuvieron el informe o comunicación oficial donde se establece el monto asignado a la entidad por la Organización Nacional de Presupuesto para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2010. Al 31 de diciembre, los ingresos por recuperación de gastos reconocidos por ese concepto ascienden aproximadamente a RD\$178,011,215. No pudieron satisfacerse de la integridad de este monto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- o) El Banco cuenta con un Plan de Retiro que beneficia a todos los empleados que laboraban en la institución antes de la entrada en vigencia de la Ley 87-01 de Seguridad Social. No obtuvieron información suficiente que les permitiera satisfacerse de la adecuada contabilización de los saldos y transacciones relacionadas con este plan. Tampoco pudieron satisfacerse de estos saldos y transacciones mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría. Adicionalmente los estados –base regulada- que se acompañan no incluían las revelaciones requeridas por las normas contables que se refieren a este asunto.

- p) Al 31 de diciembre de 2010, no obtuvieron las respuestas a las confirmaciones enviadas a los asesores legales del Banco, por lo que no les fue posible estimar las probables pérdidas que se deriven de los litigios incoados contra la Institución. Tampoco pudieron satisfacer de este asunto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- q) Al 31 de diciembre de 2010, por falta de suministro de las informaciones pertinentes no pudieron determinar si el Banco cumplía con los límites y relaciones técnicas relacionados que se enuncian a continuación:

Índice de solvencia

Créditos individuales con garantías reales

Créditos individuales sin garantías reales

Créditos otorgados a entidades vinculadas

Igualmente el Banco no reveló el nivel de estos índices mencionados.

- r) Indican que El reglamento Evaluación de Activos'' (REA) elaborado por la Superintendencia de Bancos establece que las entidades de intermediación financiera deberán efectuar la evaluación y medición de riesgos de su cartera en base a los lineamientos definidos en el mismo. En el Banco Agrícola de la República Dominicana los créditos son evaluados conforme a criterios internos y no en base a lo estipulado en dicho Reglamento. No pudieron determinar el efecto que tendría sobre los estados financieros el haber efectuado la evaluación de activos riesgosos conforme a lo establecido en el REA.
- s) Al 31 de diciembre de 2010, no se produjeron disminuciones de la cartera de créditos que pudieran estar relacionados con activos adjudicados durante el año, sin embargo en el transcurso del mismo se efectuaron adjudicaciones de bienes. No pudieron determinar si estas adjudicaciones de activos correspondían a activos que habían sido castigados en años anteriores, tampoco pudieron determinar el efecto que esta incongruencia pudiese representar sobre los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2010.
- t) No obtuvieron evidencias de la recuperabilidad de las cuentas a recibir que presentan alto grado de morosidad, las cuales ascendían al 31 de diciembre de 2010 a aproximadamente RD\$1,300,000,000. El Banco no constituyó una reserva para cubrir la pérdida, si alguna existiera, por la incobrabilidad de dichas cuentas. No pudieron satisfacerse sobre este asunto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- u) Durante el año 2010, se reconocieron ingresos no operacionales por concepto de disminución de provisión por la suma de aproximadamente RD\$221,197,000, infringiendo el Artículo No. 71 del Reglamento, el cual expone que a las entidades financieras no le es permitido reversar las provisiones constituidas sin la autorización expresa de la Superintendencia de Bancos.

- v) Indican que en el acta del Directorio Ejecutivo No. 1571 de fecha 2 de febrero de 2011, se aprobó descargar de libros unos 1,196 préstamos ascendentes a aproximadamente RD\$109,500,000, los cuales ameritaban ajustarse contra resultados de años anteriores, ya que exhibían las condiciones necesarias para ser castigados en esos períodos, debido a esto, la administración del Banco no determinó los ajustes correspondientes a cada año fiscal afectado por este asunto, por lo que pudieron determinar la incidencia que esta situación pudiese haber tenido sobre los estados financieros base regulada correspondientes al año 2010. La cartera de créditos y los resultados del período se encontraban sobreestimados por el monto indicado anteriormente.
- w) Al 31 de diciembre de 2010, la entidad reconoció como otros pasivos y no como una reducción de la cartera de préstamos, la suma de aproximadamente RD\$22,022,000, correspondiente a los abonos a préstamos que no constituyen la cuota total que le corresponde a los mismos. Como consecuencia de lo explicado anteriormente, los renglones de otros pasivos y cartera de créditos se encuentran sobrestimados por el monto indicado anteriormente.
- x) Indican que al 31 de diciembre de 2010, la entidad no contaba con la autorización de la Superintendencia para la capitalización de programas por lo que se debían reconocer como gastos la suma neta aproximada de RD\$10,175,000. Debido a lo anterior, al 31 de diciembre de 2010 los activos intangibles y los resultados del período estaban sobreestimados en el monto mencionado.
- y) Al 31 de diciembre de 2010, la entidad mantiene reconocida en base a una ayuda memoria cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas por el valor de RD\$135,899,495. Estas cuentas a recibir corresponden al 7% de los gastos derivados del financiamiento firmado por la entidad con el Banco de Reservas de la República Dominicana. Durante su revisión, no les fue suministrada la carta compromiso donde el Ministerio de Hacienda se responsabilizaba del pago del 7% de los intereses, por lo que dicha cuenta a recibir debería ser reconocida como pago financiero incurrido por la entidad. Como consecuencia de lo explicado anteriormente, las cuentas por cobrar y los resultados del período se encontraban sobreestimados por la suma indicada.
- z) Al 31 de diciembre de 2010 los estados financieros que se acompañan no incluían ciertas revelaciones requeridas según el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras:
- Desglose de la cartera de crédito por tipo de garantía.
  - Obligaciones con el público y valores en circulación por plazo de vencimiento.
  - Plazo fondos tomados a préstamo.
  - Cuentas de ahorro de clientes que se encuentran en estado inactivo, embargado, fallecido o en garantía.
  - Exposición a tasa de interés.
  - Razón de liquidez.
  - Compromisos del Banco relacionados con los préstamos aprobados y pendientes de ser desembolsados.
  - Créditos otorgados a entidades relacionadas que se encontraban vigentes y vencidos. Asimismo, tampoco fue posible revelar el monto de garantía real con el cual contaban dichos créditos.

- Hechos posteriores acontecidos.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad que difiere en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **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 Normas Internacionales de Auditoría adoptadas en la República Dominicana. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al hacer las evaluaciones de riesgos el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Debido a los asuntos descritos en “Base para la opinión adversa”, no pudimos obtener evidencia de auditoría suficiente que nos provea una base para nuestra opinión con salvedad.

### **Base para la opinión Calificada**

1. No fue posible obtener las respuestas a las solicitudes de confirmaciones de saldos de las siguientes cuentas a recibir, y de otros suplidores incluidos en el renglón de otros pasivos.

#### Cuentas a recibir:

Ministerio de Agricultura

30,100,000

El Banco no ha constituido una reserva para cubrir la pérdida, si esta existiera, por la incobrabilidad de dicha cuenta. En nuestra revisión si pudimos satisfacernos de este monto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Elizabeth Acosta	11,091,088
Rafael Danilo Jiménez	10,383,031

Estas cuentas por cobrar están en proceso legal y la Entidad no ha constituido una provisión para cubrir las posibles pérdidas.

Otros pasivos o fondos en Administración:

Convenio Financiero Invernaderos	10,576,375
Convenio Sigatoka Negra	10,000,000
Corporación de Fomento Industrial	10,000,000
Consejo Dominicano del Café (CODOCAFE)	406,828,875
Factoría San Luis	6,570,000
Ministerio de Agricultura	18,740,875

En este renglón si pudimos satisfacernos de estos montos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, con excepción de la cuenta del Ministerio de Agricultura.

- Al 31 de diciembre de 2011 no se nos aclaró la diferencia arrojada por la respuesta de las confirmaciones recibidas, según se muestra en el detalle siguiente:

	<u>Saldo según</u> <u>El Banco</u>	<u>Saldo según</u> <u>Confirmación</u>	<u>Diferencia</u>
Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE)	374,800,579	381,668,530	6,867,951
Tenedora Banreservas	17,749,033	15,702,505	2,046,528

- Los terrenos propiedad del Banco fueron registrados en conjunto con sus edificaciones y en consecuencia están siendo objeto de depreciación. Al 31 de diciembre de 2011, la Gerencia del Banco no le fue posible segregar el monto al cual ascienden dichos terrenos para efectuar la reclasificación de lugar, y por consiguiente, determinar la reversión a ser aplicada por el gasto de depreciación reconocido en exceso.
- Al 31 de diciembre de 2011, no se obtuvieron todas las respuestas a las confirmaciones enviadas a los abogados externos del Banco que tienen a cargo prestamos para fines de cobros, por lo que no nos fue posible estimar las probables pérdidas que se deriven de las gestiones de cobros o litigios incoados contra la Institución. Tampoco pudimos satisfacernos de este asunto mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

5. Al 31 de diciembre de 2011, la entidad no prepara los informes correspondientes a los límites y relaciones técnicas relacionados que se enuncian a continuación:

Evaluación de riesgo

Condición Cartera de créditos por tipo de garantía y por plazo

Condición Valores en circulación por plazo de vencimiento

Condición Obligaciones con el público por plazo de vencimiento y depósitos restringidos por plazo

Créditos individuales con garantías reales

Créditos individuales sin garantías reales

Igualmente el Banco no reveló el nivel de estos índices mencionados.

6. El Reglamento Evaluación de Activos (REA) elaborado por la Superintendencia de Bancos establece que las entidades de intermediación financiera deberán efectuar la evaluación y medición de riesgos de su cartera en base a los lineamientos definidos en el mismo. El Banco Agrícola de la República Dominicana evalúa los créditos conforme a lo establecido en el "Manual de Políticas Crediticias", creado por la entidad y no en base a lo estipulado en dicho Reglamento. No pudimos determinar el efecto que tendría sobre los estados financieros el haber efectuado la evaluación de activos riesgosos conforme a lo establecido en el REA. Es importante destacar que la entidad en fecha 30 de julio de 2010, remitió a la Superintendencia de Bancos el oficio No. 2010'00'03986, en el cual comunican a dicho organismo que se clasificaran los clientes basado en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Además indican que esta Resolución no tiene carácter retroactivo y por tanto esa disposición solamente aplicará para solicitudes que se generen a partir de la fecha de la aprobación. A la fecha de estos estados financieros no se ha recibido respuesta de la Superintendencia de Bancos.
7. Durante el año 2011, se reconocieron ingresos no operacionales por concepto de disminución de provisión por la suma de aproximadamente RD\$203,641,772, la provisión realizada por el Banco Agrícola para cubrir el riesgo de su cartera de préstamos, no son constituidas conforme los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, en ese sentido no existe provisión de capital según lo establecido en el artículo 71. Sin embargo, acorde a los lineamientos contenidos en el manual de contabilidad, se constituyen provisiones por el 100% de los rendimientos por cobrar por créditos vencidos hasta 90 días, y los mismo son liberados cuando los clientes ponen al día sus préstamos, sin la debida autorización de la superintendencia de Bancos.

### **Opinión Calificada**

En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes de haberse requeridos por los asuntos indicados en el párrafo de "Base para la Opinión Calificada", los estados financieros-base regulada presentan razonablemente, en todos aspectos materiales, la posición financiera del Banco Agrícola de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2011, sus desempeños financieros y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros, base-regulada que se acompaña y por el Manual de Contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Otros asuntos

Los estados financieros, base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con Principios Contables de Jurisdicción distinta a la República Dominicana, por lo tanto el balance general y los estados de resultados, de flujo de efectivo y de cambio en el patrimonio neto y su utilización no están destinados para aquellos que no estén informados acerca de las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de la República Dominicana.

*Francisco R. de la Cruz*

27 de marzo de 2012

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Balances Generales

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b> (Notas 2 y 5)		
Caja	78,017,708	78,443,781
Banco Central	378,903,805	479,458,529
Bancos del país	252,610,871	715,035,249
Otras disponibilidades	2,212,519	1,558,667
	<b>711,744,903</b>	<b>1,274,496,226</b>
<b>Inversiones</b> (Notas 2 y 6)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	226,957
	-	226,957
<b>Cartera de créditos</b> (Notas 2,7 y 13)		
Vigente	4,817,267,168	4,854,221,342
Reestructurada	714,374,578	841,229,938
Vencida	1,775,449,476	1,216,952,269
Cobranza judicial	-	706,918,247
Rendimientos por cobrar	599,687,946	581,369,054
Provisiones para créditos	(1,156,386,062)	(497,176,712)
	<b>6,750,393,106</b>	<b>7,703,514,138</b>
<b>Cuentas por cobrar</b> (Nota 8)		
Cuentas por cobrar	909,189,748	1,528,771,858
Rendimientos por cobrar	1,027,508	1,027,508
	<b>910,217,256</b>	<b>1,529,799,366</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b> (Notas 2 y 9)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	190,813,844	144,653,938
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,272,510)	(2,272,510)
	<b>188,541,334</b>	<b>142,381,428</b>
<b>Inversiones en acciones</b> (Notas 2 y 10)		
Inversiones en acciones	20,790,400	15,371,475
Provisión para inversiones en acciones	(300,508)	(842,583)
	<b>20,489,892</b>	<b>14,528,892</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b> (Notas 2 y 11)		
Propiedad, muebles y equipos	319,457,260	251,860,641
Depreciación acumulada	(126,355,499)	(115,444,729)
	<b>193,101,761</b>	<b>136,415,912</b>
<b>Otros activos</b> (Notas 2 y 12)		
Cargos diferidos	3,635,596	2,189,946
Intangibles	40,519,438	34,573,170
Activos diversos	12,257,376	4,126,461
Amortización acumulada	(31,864,343)	(24,397,254)
	<b>24,548,067</b>	<b>16,492,323</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>8,799,036,319</b>	<b>10,817,855,242</b>
<b>Cuentas de orden</b> (Nota 21)	<b>(248,862,977,658)</b>	<b>(219,286,588,093)</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Balances Generales (continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 14)</b>		
De ahorros	1,719,134,102	1,747,689,039
A plazos	836,305	855,905
Intereses por pagar	151,913	139,322
	<b>1,720,122,320</b>	1,748,684,266
<b>Fondos tomados a prestamos (Nota 15)</b>		
De instituciones financieras del país	<b>306,818,182</b>	1,019,194,117
<b>Valores en circulación ( Notas 2 y 16)</b>		
Títulos y valores	2,664,451,093	2,859,999,887
Intereses por pagar	33,109,756	30,105,354
	<b>2,697,560,849</b>	2,890,105,241
<b>Otros pasivos (Nota 17)</b>		
	<b>1,769,940,243</b>	1,609,947,003
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>6,494,441,594</b>	7,267,930,627
<b>PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 18)</b>		
Capital Pagado	50,000,000	50,000,000
Capital adicional pagado	2,358,552,851	2,358,552,851
Otras reservas patrimoniales	135,073,146	155,113,776
Resultados acumulados ejercicios anteriores	(357,259,842)	866,228,752
Resultados del ejercicio actual	118,228,570	120,029,236
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,304,594,725</b>	3,549,924,615
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>8,799,036,319</b>	10,817,855,242
<b>Cuentas de orden (Nota 21)</b>	<b>(248,862,977,658)</b>	(219,286,588,093)

*Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.*

*Ing. Paino Abreu Collado*  
*Administrador General*

*Lic. Amaury Germán*  
*Contralor General*

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Estados de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Ingresos financieros</b> <i>(Nota 22)</i>		
Intereses y comisiones por créditos	1,045,557,468	1,144,567,899
Intereses por inversiones	1,199,161	1,162,550
	<b>1,046,756,629</b>	1,145,730,449
<b>Gastos financieros</b> <i>(Nota 22)</i>		
Intereses por captaciones	(242,109,638)	(318,705,164)
Intereses y comisiones por financiamiento	(49,445,173)	95,216,292)
	<b>(291,554,811)</b>	(413,921,456)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>755,201,818</b>	731,808,993
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>755,201,818</b>	731,808,993
<b>Otros ingresos operacionales</b> <i>(Nota 23)</i>		
Comisiones por servicios	19,901,100	5,394,277
Ingresos diversos	7,188,051	8,406,573
	<b>27,089,151</b>	13,800,850
<b>Otros gastos operacionales</b> <i>(Nota 23)</i>		
Comisiones por servicios	(9,261,032)	(9,083,541)
Gastos diversos	(9,737,547)	(22,090,139)
	<b>(18,998,579)</b>	(31,173,680)
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 25)</i>	(696,361,841)	(670,236,725)
Servicios a terceros	(9,756,505)	(6,823,723)
Depreciación y amortizaciones	(19,495,948)	(23,302,303)
Otras provisiones	(217,156,766)	(252,097,976)
Otros gastos	(112,806,953)	(60,760,999)
	<b>(1,055,578,013)</b>	(1,013,221,726)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(292,285,623)</b>	(298,785,563)
<b>Otros ingresos (gastos)</b> <i>(Nota 24)</i>		
Otros ingresos	411,418,056	426,389,889
Otros gastos	(903,863)	(7,575,090)
	<b>410,514,193</b>	418,814,799
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>118,228,570</b>	120,029,236

*Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.*

Ing. Paino Abreu Collado  
Administrador General

Lic. Amaury Germán  
Contralor General

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Efectivo por actividades de operación:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,045,557,468	1,138,756,065
Otros ingresos financieros cobrados	1,199,161	1,162,550
Otros ingresos operacionales cobrados	438,507,207	13,800,850
Intereses pagados por captaciones	(242,109,638)	(319,121,689)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(49,445,173)	(97,733,668)
Gastos generales y administrativos pagados	(816,466,359)	(736,639,047)
Otros gastos operacionales pagados	(19,902,442)	(25,319,565)
Cobros diversos por actividades de operación	160,792,182	239,822,998
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>518,132,406</b>	<b>214,728,494</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión:</b>		
Disminución de inversiones	(5,961,000)	-
Créditos otorgados	(6,676,163,669)	(6,873,329,540)
Créditos cobrados	6,629,780,961	7,044,528,945
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(71,173,649)	(34,549,507)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	25,292,800	3,644,870
Adquisición de bienes recibido en recuperación de crédito	(72,189,922)	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	26,030,016	26,429,470
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>144,384,463</b>	<b>166,724,238</b>
<b>Efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Captaciones recibidas	7,107,543,587	6,511,902,149
Devolución de captaciones	(7,331,666,918)	(6,246,792,839)
Operaciones de fondos pagados	(712,375,935)	(715,444,009)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(936,499,266)</b>	<b>(450,334,699)</b>
<b>Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(562,751,323)</b>	<b>(68,881,967)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>1,274,496,226</b>	<b>1,343,378,193</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>711,744,903</b>	<b>1,274,496,226</b>

Continúa...

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Ing. Paino Abreu Collado  
Administrador General

Lic. Amaury Germán  
Contralor General

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Estados de Flujo de Efectivo (continuación)

	Años terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	<b>118,228,570</b>	120,029,236
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Rendimientos por cobrar	<b>213,764,952</b>	252,097,976
Depreciaciones y amortizaciones	<b>19,495,948</b>	18,369,655
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	-	(221,197,677)
Castigo contra provisiones:		
Rendimientos por cobrar		
Activos fijos descargados	-	1,548,896
Otras partidas	<b>5,850,754</b>	7,671,670
Ganancia en venta de bienes recibidos en recup. de créditos		(2,839,275)
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos		(3,644,870)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	<b>77,783,579</b>	(145,139,139)
Rendimientos por cobrar	<b>(18,318,892)</b>	5,811,834
Cargos diferidos	<b>(1,445,650)</b>	5,854,115
Bienes Recibidos en recuperación de crédito	<b>(46,159,906)</b>	-
Intangibles	<b>(5,946,268)</b>	-
Activos diversos	<b>(8,130,915)</b>	4,209,509
Cargos por pagar	<b>3,016,994</b>	841,861
Pasivos diversos	<b>159,993,240</b>	171,114,703
<b>Total de ajustes</b>	<b>399,903,836</b>	94,699,258
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>518,132,406</b>	214,728,494

*Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros*

*Ing. Paino Abreu Collado*  
*Administrador General*

*Lic. Amaury Germán*  
*Contralor General*

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Estados de Patrimonio Neto

### Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Valores en RD pesos)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2010</b>	<b>50,000,000</b>	<b>2,358,552,851</b>	<b>155,113,776</b>	<b>668,599,301</b>	<b>197,629,451</b>	<b>3,429,895,379</b>
Transferencia a resultados acumulados				197,629,451	(197,629,451)	-
Resultado del ejercicio					120,029,236	120,029,236
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>50,000,000</b>	<b>2,358,552,851</b>	<b>155,113,776</b>	<b>866,228,752</b>	<b>120,029,236</b>	<b>3,549,924,615</b>
Ajuste a resultados años anteriores				(1,363,558,460)		(1,363,558,460)
Transferencia a resultados acumulados			(20,040,630)	140,069,866	(120,029,236)	-
Resultado del ejercicio					118,228,570	118,228,570
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>50,000,000</b>	<b>2,358,552,851</b>	<b>135,073,146</b>	<b>(357,259,842)</b>	<b>118,228,570</b>	<b>2,304,594,725</b>

*Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros*

*Ing. Paino Abreu Collado  
Administrador General*

*Lic. Amaury Germán  
Contralor General*

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### 1. Entidad

El Banco Agrícola de la República Dominicana, es una entidad autónoma del Estado Dominicano, creada mediante la Ley 908 de fecha 1ero. de junio de 1945, sustituido por la Ley de Fomento Agrícola No. 6186 de fecha 12 de febrero de 1963. La entidad tiene como objetivo otorgar facilidades crediticias para el fomento y diversificación de la producción agrícola, así como facilitar la asistencia técnica y financiera a productores y empresas agrícolas bajo el amparo de la Reforma Agraria en todo el territorio de la República Dominicana.

Las disposiciones establecidas en el Reglamento Interno del Directorio Ejecutivo del Banco, según Decreto 668-11 de fecha 27 de octubre de 2011 indica que el mismo estará compuesto por siete (7) miembros y siete (7) suplentes, nombrados por el Poder Ejecutivo, la composición del Directorio se detalla a continuación:

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Ing. Paino Abreu Collado	Administrador General, preside el Directorio
Ing. César Guerrero	Vice-Ministro de Planificación Ministerio de Agricultura
Dr. Arnaldo Gómez Vásquez	Miembro
Ing. Ángel Estévez Bourdier	Miembro
Ing. Leonardo León Lora	Miembro
Lic. Frank Tejada Cabrera	Miembro
Sra. Begoña Paliza de Ahm	Miembro

Al 31 de diciembre de 2011 los principales ejecutivos de la entidad son los siguientes:

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
Rafael Medina	Sub-Administrador
Amaury A. Germán	Contralor General
Teófilo Lappot	Consultor Jurídico
Eduardo Cueli	Director General de Negocios
Elizabeth Maria Rosario Diaz	Directora Planificación Estratégica
Feliz Ruiz Sánchez	Director de Cobros
Félix Antonio Gerónimo	Director de Crédito
Félix Manuel Rodríguez Brito	Director de Captación de Ahorros
Ileana Massiel Ortiz Rodríguez	Directora Servicios Administrativos
Eduardo Arvelo Paulino	Director de Tecnología de la Información

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 1. Entidad (continuación)

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Karen Margarita Tavares	Directora Recursos Humanos
Leocadio V. Mateo Montero	Auditor General
Fernando Brens Montas	Director Policía Especial
Liza Massiel Fortunato	Secretaria General

El Banco reporta sus operaciones en pesos dominicanos (RD\$). Este se rige por las disposiciones establecidas en la Ley 6186 sobre Fomento Agrícola y sus modificaciones, así como también la Ley Monetaria y Financiera, además de sus resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Sede principal del Banco está ubicada en la Avenida George Washington No. 601, en la ciudad de Santo Domingo. Las operaciones del Banco son desarrolladas en una red compuesta por la Oficina Principal, 32 sucursales y 26 oficinas de servicios, distribuidas en el Distrito Nacional y las diferentes provincias del país. Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la distribución de las oficinas del Banco es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Zona Metropolitana	2	2
Provincias y municipios	<u>57</u>	<u>57</u>
<b>Totales</b>	<b><u>59</u></b>	<b><u>59</u></b>

El Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta en la Republica Dominicana según lo establece el Artículo 91 de la Ley 6186 de Fomento Agrícola de fecha 12 de febrero de 1963.

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

#### a) Base contable de los estados financieros

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

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### b) Principales estimaciones utilizadas

Los estados financieros requieren que la Gerencia del Banco haga estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Las principales estimaciones incluyen la cobrabilidad de la cartera de créditos, la recuperación de las inversiones negociables y a vencimiento, el valor recuperable de los bienes adjudicados y la vida útil y el valor recuperable de la propiedad, muebles y equipos. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

#### c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco. En esta categoría están incluidos el efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo.

#### d) Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones en valores se valúan al costo y no exceden sus valores realizables. Debido a que no hay un mercado abierto para los tipos de instrumentos de inversión que posee el Banco, no es razonable medir su valor de mercado.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### d) Inversiones negociables y a vencimiento (continuación)

Para la evaluación de riesgos correspondientes a las inversiones, deben considerarse los criterios de la cartera de créditos comerciales, ya que dichas variables no son conceptualmente diferentes a las que se aplican en este renglón por estar relacionadas con la solvencia y liquidez.

#### e) Inversión en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la provision para estas inversiones. La provisión para inversiones se determinan de acuerdo a procedimientos internos llevados a cabo por la gerencia del Banco, los cuales difieren a los requeridos por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones, establecidos por las autoridades reguladoras, para llevarlos al valor esperado de realización.

Las características, restricciones, valor nomina, valor de mercado y cantidad de acciones de las inversiones en acciones se presentan en la nota 6.

#### f) Cartera de crédito y provisiones para créditos

##### Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

De acuerdo a lo establecido por las autoridades Monetarias y Financieras de la Republica Dominicana la determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de a cartera de créditos se basa en los criterios establecidos en El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado en la Primera Resolución de la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004, contenida en sus circulares complementarias y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo a dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos, según la clasificación del deudor. La clasificación de los deudores menores comerciales se basa solamente en los días de atraso.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de deudores comerciales). Para los créditos de deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la provisión es determinada en base a los días de atraso.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### **Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos**

La administración del banco no esta provisionando la cartera de créditos atendiendo a los requerimientos establecidos por el citado reglamento, y sus modificaciones, así como otros activos riesgosos, sino mediante la aplicación de políticas internas.

Las entidades de intermediación financiera deberán registrar, como mínimo provisiones por el equivalente a la calificación en grado de riesgo C a los deudores con clasificación del saldo de los créditos D y E no vigentes, es decir, con más de 90 días de vencidos, o que se encuentre en cobranza judicial, en caso de que no se inicie el proceso de ejecución de la garantía en un plazo no mayor de 180 días a partir del momento en que entre el vencimiento o el crédito que se encuentre en proceso de reestructuración. Para que los créditos D y E se consideran vigentes, sus pagos no podrán provenir de un mayor endeudamiento del deudor. Transcurridos 2 (dos) años de haberse iniciado el proceso de ejecución de una garantía y que ésta no haya sido adjudicada por la entidad, esta no podrá ser utilizada para reducir el momento de la provisión.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sustentada en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Para los créditos comerciales la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago; para los créditos de consumo y para los créditos hipotecarios para la vivienda la evaluación se realiza en base al nivel de morosidad. Los resultados de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas requieren un tipo determinado de créditos y las genéricas son aquéllas que afectan la totalidad de las colocaciones y los intereses por cobrar, conforme lo disponga la Junta Monetaria.

#### **Provisiones específicas**

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos comerciales son específicas y se calcularán sobre los saldo de capital.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### **Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos (continuación)**

##### **Provisiones genéricas**

Las provisiones genéricas son aquellas que la Superintendencia de Bancos se ve precisada a ordenar su registro debido a la reclasificación de un importante número de deudores o categorías a un riesgo superior.

##### **Castigos contra la cartera de créditos**

En los Artículos 61 al 65, del Reglamento de Evaluación de Activos, establecen el proceso de castigos sin especificar límite de tiempo, indicando que la entidad puede castigar el crédito el primer día que ingrese a cartera, sin embargo los créditos a vinculados solo se podrán castigar cuando se hayan agotado todas las gestiones de cobros y los funcionarios y empleados hayan cesado en sus funciones

La clasificación de la cartera de créditos y operaciones contingentes se sustenta en los criterios establecidos en Reglamento de Evaluación de Activos.

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

##### **Créditos vigentes**

Conformado por los prestatarios que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos pactados o que no presentan atrasos mayores a 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

##### **Créditos vencidos de 31 a 90 días**

Conformado por los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días; así como la parte del capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### **Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos**

##### **Créditos vencidos por más de 90 días**

Conformado por los créditos que no han sido pagados después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

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

##### **Garantías polivalentes**

Son aquellas respaldadas por bienes inmuebles que sean de uso múltiple por parte de negocios de distintas actividades empresariales, por diferentes agentes económicos, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de su venta, o sea, bienes que puedan ser de múltiples usos, valorables, fácil de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.

##### **Garantías no polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para realizar diferentes actividades. Son bienes no polivalentes las plantas industriales, los activos de explotación, los bienes semovientes (ganado), las cosechas, entre otros de esta naturaleza. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras.

##### **Provisión de los rendimientos por cobrar**

De acuerdo a lo establecido por las autoridades financieras y monetarias de la República Dominicana la provisión para los rendimientos por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos en cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos. La gerencia del Banco no esta provisionando los rendimientos por cobrar atendiendo a los requerimientos establecidos por el citado reglamento y sus modificaciones sino mediante la aplicación de políticas internas.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos se provisionan 100%. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

#### g) Propiedad, muebles y equipo y depreciación

La propiedad, muebles y equipos del Banco se registran al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. La depreciación es calculada en base al método de saldos decrecientes. Este método consiste en duplicar la tasa de depreciación arrojada por el método de línea recta y en aplicar esta tasa duplicada al costo no depreciado (valor en libros) del activo. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan.

Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<b><u>Categoría</u></b>	<b><u>Vida útil (en años )</u></b>	<b><u>Método de depreciación</u></b>
Edificaciones	20 años	Saldos decrecientes
Mobiliarios y equipos	4 años	Saldos decrecientes
Equipos de transporte	4 años	Saldos decrecientes
Equipos de cómputos	4 años	Saldos decrecientes
Otros muebles y equipos	Entre 6 y 7 años	Saldos decrecientes

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la entidad.

Las instituciones financieras deben mantener títulos de propiedad de los bienes muebles e inmuebles, así como las tasaciones que amparan dichos bienes y toda información relativa a la calidad de los mismos. Los activos fijos propios de la institución, por tratarse de bienes útiles para el funcionamiento de la misma, por lo general no se castigarán, con la excepción de los casos de siniestros.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### i) Otros activos

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años transcurridos a partir de los 120 días contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien constituyéndose en provisión de acuerdo a los siguientes criterios:

Bienes muebles	100% al término de dos años.
Bienes inmuebles	50% al término del segundo año y el restante 50% al término del tercer año.

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, deberán ser transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

La gerencia del Banco no esta provisionando los otros activos atendiendo a los requerimientos establecidos por el citado reglamento y sus modificaciones, sino mediante la aplicación de políticas internas.

#### Valuación de los bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se deben registrar sustentado en el menor costo entre:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuenta por cobrar que se cancela.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los procedimientos internos llevados a cabo por la gerencia como se describe en la nota (i).

#### j) Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen los otros pagos efectuados por adelantado. Los otros pagos anticipados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### k) Intangibles y el método de amortización utilizado

Los intangibles incluyen programas de computadoras. De conformidad con las regulaciones bancarias, los programas de computadoras se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, el registro de estas partidas debe estar previamente autorizado por dicha superintendencia.

#### l) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de “Ingresos (Gastos) por Diferencia de Cambio Neto” en los estados financieros – base regulada.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$38.82 y RD\$37.54, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

#### m) Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente.

Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esa fecha se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **n) Costos de beneficios a empleados**

El Banco registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones (como porcentaje sobre las ganancias) regalía pascual, prestaciones laborales (se carga resultados en base a provisiones aprobadas por la Junta de Directores), etc., en el caso de las vacaciones, cuando se incurren, todo de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país.

#### **o) Valores en circulación**

Los valores en circulación se componen de certificados financieros y contratos de participación. Los gastos de intereses sobre valores en circulación son registrados por el método de lo devengado, es decir cuando los mismos se generan, independientemente de cuándo sean pagados.

#### **p) Provisiones**

Cuando ocurren, el Banco registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de periodo, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos y puede hacerse una estimación fiable del importe de dicha obligación.

#### **q) Baja de un activo financiero**

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

#### **r) Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, no se ha efectuado la evaluación de deterioro de los activos no financieros tal y como esta establecido en las políticas contables.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

#### s) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

### 3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la entidad durante el período 2011 y 2010.

### 4. Transacciones en monedas extranjeras y exposición al riesgo de cambio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, un detalle de los saldos en moneda extranjera son como sigue:

	31 de diciembre de			
	2011		2010	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b><u>Activos:</u></b>				
Fondos disponibles	6,000	232,920	6,000	218,040
Posición larga de moneda extranjera	6,000	232,920	6,000	218,040

### 5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles se componen de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja	78,017,708	78,443,781
Banco Central (a)	378,903,805	479,458,529
Bancos del país	252,610,871	715,035,249
Otras disponibilidades (b)	2,212,519	1,558,667
	<b>711,744,903</b>	<b>1,274,496,226</b>

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el total depositado para fines de encaje legal excede la cantidad mínima requerida (ver nota 19).

b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponden a los efectos recibidos en otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inversiones negociables y a vencimiento

Las inversiones negociables y a vencimiento están compuestas como sigue:

#### 2010

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	<u>226,957</u>	2.50%	10/01/11
		<u>226,957</u>		

### 7. Cartera de créditos

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>7,064,036,560</u>	7,377,878,320
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>241,836,446</u>	239,878,121
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	963,812	581,563
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>254,404</u>	983,792
	<u>1,218,216</u>	1,565,355
<b>Total</b>	<u>7,307,091,222</u>	7,619,321,796

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b><u>Créditos de comerciales</u></b>		
Vigentes	4,366,808,474	4,616,979,990
Vencida:		
De 31 a 90 días	94,989,375	105,467,393
Por más de 90 días	1,576,040,888	1,105,260,774
Reestructurados	714,374,578	605,626,061
En cobranza judicial	-	581,787,843
	<b>6,752,213,315</b>	<b>7,015,122,061</b>
<b><u>Créditos a la microempresa</u></b>		
Vigentes	213,432,711	235,603,877
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,770,837	-
Por más de 90 días	96,555,929	2,021,977
En cobranza judicial	-	125,130,404
	<b>311,759,477</b>	<b>362,756,258</b>
<b><u>Créditos de consumo</u></b>		
Vigentes	236,707,811	236,659,788
Vencida:		
De 31 a 90 días	133,851	130,673
Por más de 90 días	4,994,785	3,087,661
	<b>241,836,447</b>	<b>239,878,122</b>
<b><u>Créditos hipotecarios</u></b>		
Vigentes	318,171	581,564
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	-
Por más de 90 días	963,812	983,791
	<b>1,281,983</b>	<b>1,565,355</b>
	<b>7,307,091,222</b>	<b>7,619,321,796</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 7. Cartera de créditos (continuación)

#### b) Condición de la cartera de crédito: (continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b><u>Rendimientos por cobrar</u></b>		
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	304,528,925	301,467,371
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	11,009,028	9,386,539
Rendimientos por cobrar más de 90 días	149,714,021	157,898,649
Reestructurados	134,435,972	112,616,495
<b>Total rendimientos por cobrar</b>	<b>599,687,946</b>	<b>581,369,054</b>

#### c) Por tipo de garantía:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Con garantías polivalentes	N/D	N/D
Con garantías no polivalentes	N/D	N/D
Sin garantías	N/D	N/D

#### d) Por tipo origen de los fondos:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Origen de los fondos:		
Propios	6,948,468,123	6,902,027,812
Definpro	1,209,119	1,738,455
Otros organismos nacionales	357,413,980	715,555,529
	<b>7,307,091,222</b>	<b>7,619,321,796</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito: (continuación)

e) Por plazos:

	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Corto plazo (hasta un año )	N/D	N/D
Mediano plazo (de 1 año hasta 3 años)	N/D	N/D
Largo plazo (mas de 3 años)	N/D	N/D

f) Por sectores económicos:

	<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	<b>7,064,036,560</b>	7,377,878,320
Construcción	<b>1,218,216</b>	1,565,355
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<b>241,836,446</b>	239,878,121
	<b>7,307,091,222</b>	7,619,321,796

N/D No Disponible

### 8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Cuentas por cobrar diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	<b>2,092,957</b>	2,108,058
Asistencia Social de la Presidencia (a)	-	379,176,874
INESPRE (a)	<b>350,714,348</b>	350,714,348
Préstamos fallidos a la Reforma Agraria (b)	<b>482,761,765</b>	510,095,527

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 8. Cuentas por cobrar (continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ministerio de Finanzas (c)	-	135,899,495
Ministerio de Agricultura (d)	<b>30,100,000</b>	30,100,000
Plan de Retiros (e)	<b>3,448,146</b>	60,414,746
Molineros (f)	-	42,359,448
Gastos por recuperar depósitos en garantías	<b>899,780</b>	922,653
Rendimientos por cuentas a recibir (g)	<b>1,027,508</b>	1,027,508
Otras cuentas a recibir diversas	<b>39,172,752</b>	16,980,709
	<b>910,217,256</b>	1,529,799,366

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a deuda a la Presidencia de la Republica y al Instituto Nacional de Estabilización de Precios (INESPRE), por concepto del Programa de Emergencia a favor de diversos productores agropecuarios afectados por las tormentas Noel y Olga en los meses de noviembre y diciembre del año 2007. A la fecha de este informe esta deuda posee más de 24 meses de vencida y no se ha constituido una provisión para reconocer la pérdida derivada de la incobrabilidad de la misma.
- b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a facilidades crediticias otorgada a productores de los proyectos amparados por la Reforma Agraria que promueve el Estado Dominicano a través del Instituto Agrario Dominicano (IAD). Los montos no pagados por los deudores se cargan y se acumulan a una cuenta por cobrar al Estado Dominicano, dado que la Ley 5879 de Reforma Agraria de fecha 27 de abril de 1962, en su Art. 52 establece que el Estado habilitaría recursos del Presupuesto de la Nación si la operación de crédito pudiera ocasionarle un déficit al Banco.
- c) Al 31 de diciembre de 2010, corresponde al monto de los intereses pagados por el Banco por concepto de financiamientos con el Gobierno Central por un monto de RD\$1,500,000,000, los cuales son responsabilidad del Ministerio de Hacienda, como parte del acuerdo anunciado por el Poder Ejecutivo, el cual el 13% de interés y comisión devengados por el referido préstamo, un 6% es responsabilidad del Banco Agrícola y el 7% restante al referido Ministerio. A la fecha de este informe esta deuda posee más de 24 meses de vencida y no se ha constituido una provisión para reconocer la pérdida derivada de la incobrabilidad de la misma.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 8. Cuentas por cobrar (continuación)

- d) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a monto adeudado por esta entidad, por concepto de la comercialización de habichuelas recibidas como garantía de productores de la provincia de San Juan de la Maguana, cuyas deudas habían sido canceladas. A la fecha de este informe esta deuda posee más de 24 meses de vencida y no se ha constituido una provisión para reconocer la pérdida derivada de la incobrabilidad de la misma.
- e) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a monto adeudado por el Plan de Retiro administrado por el Banco, el cual se encuentra suspendido desde el año 2007, por concepto de pagos efectuados a pensionados por cuenta de la institución. Al 31 de diciembre de 2010 esta deuda está garantizada con inversiones en certificados financieros en el Banco de Reservas por un monto aproximado de RD\$196,000,000, por lo que no representa una pérdida para el Banco a la fecha de este informe.
- f) Al 31 de diciembre de 2010, corresponde al arroz entregado por productores a las factorías para su procesamiento y comercialización.
- g) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no ha creado una reserva de incobrabilidad de estos rendimientos, no obstante a que los mismos tienen más de 36 meses de vencidos.

### 9. Bienes realizables y adjudicados

Los bienes recibidos en recuperación de crédito están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Títulos y valores:		
Mobiliarios y equipos	10,916,624	133,600
Bienes recibidos en recuperación de crédito	179,897,220	144,520,338
	<u>190,813,844</u>	<u>144,653,938</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito (a)	(2,272,510)	(2,272,510)
	<u>188,541,334</u>	<u>142,381,428</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no ha constituido provisiones para los bienes muebles e inmuebles que fueron adjudicados hace mas de dos años.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 9. Bienes realizables y adjudicados (continuación)

Un detalle del tiempo de adjudicación, de los bienes adjudicados es como sigue:

#### 2011

	Monto	Provisión	Neto
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes con menos de 40 meses de adjudicados	10,916,624	-	10,916,624
Inmuebles con menos de 40 meses de adjudicados	89,736,251	-	89,736,251
Inmuebles con más de 40 meses de adjudicados	90,160,969	2,272,510	87,888,459
	<u>190,813,844</u>	<u>2,272,510</u>	<u>188,541,334</u>

#### 2010

	Monto	Provisión	Neto
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes con menos de 40 meses de adjudicados	133,600	-	133,600
Inmuebles con menos de 40 meses de adjudicados	70,212,152	-	70,212,152
Inmuebles con más de 40 meses de adjudicados	74,308,186	2,272,510	72,035,676
	<u>144,653,938</u>	<u>2,272,510</u>	<u>142,381,428</u>

### 10. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están compuestas como sigue:

#### 2011

Emisor	Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A.	2,469,400	N/D	Comunes	100	2,469,400	24,694
Tenedora Banreservas, S. A.	6,195,000	N/D	Comunes	1,000	6,195,000	6,200
Seguros Banreservas, S. A.	12,122,000	N/D	Comunes	1,000	12,122,000	12,122
AFP Reservas	1,000	N/D	Comunes	1,000	1,000	1
Otras	3,000	N/D	Comunes	1,000	3,000	3
Provisión para inversiones en acciones	(300,508)				(300,508)	
	<u>20,489,892</u>				<u>20,489,892</u>	

**BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA**  
Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

**10. Inversiones en acciones**

**2010**

Emisor	Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Banco de Desarrollo Agropecuario, S. A.	2,469,400	N/D	Comunes	100	2,469,400	24,694
Seguros Banreservas, S. A.	6,161,000	N/D	Comunes	1,000	6,161,000	6,161
Seguros Banreservas, S. A.	6,195,000	N/D	Comunes	1,000	6,195,000	6,195
Hilandería Dominicana, S. A. (a)	385,175	N/D	Comunes	100	385,175	3,852
Otras	160,900	N/D	Comunes	100	160,900	161
Provisión para inversiones en acciones	(842,583)				(842,583)	
	<b>14,528,892</b>				<b>14,528,892</b>	

(a) Esta entidad no está operando desde hacer varios años.

N/D No Disponible

**11. Propiedad, muebles y equipos**

La propiedad, muebles y equipos esta compuesta como sigue:

**2011**

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Diversos y Construcción en Proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1 de enero de 2011	10,788,245	94,809,848	128,520,914	17,741,634	251,860,641
Adquisiciones	3,208,310	4,515,830	6,624,840	56,824,717	71,173,697
Transferencias	-	762,193	(1,348,115)	585,873	(49)
Retiros	-	-	(3,577,029)	-	(3,577,029)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2011	<b>13,996,555</b>	<b>100,087,871</b>	<b>130,220,610</b>	<b>75,152,224</b>	<b>319,457,260</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2011	-	(30,203,525)	(85,241,204)	-	(115,444,729)
Gastos de depreciación	-	(3,221,673)	(8,953,204)	-	(12,174,877)
Retiros	-	-	3,108,944	-	3,108,944
Ajuste	-	(91,325)	(1,753,512)	-	(1,844,837)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2011	-	<b>(33,516,523)</b>	<b>(92,838,976)</b>	-	<b>(126,355,499)</b>
Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2011	<b>13,996,555</b>	<b>66,571,348</b>	<b>37,381,634</b>	<b>75,152,224</b>	<b>193,101,761</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 11. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

#### 2010

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Diversos y Construcción en Proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1 de enero de 2010	3,918,245	94,235,559	128,477,717	-	226,631,521
Adquisiciones	7,150,000	779,638	8,878,235	17,741,634	34,549,507
Retiros	(280,000)	(205,349)	(8,835,038)	-	(9,320,387)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2010	10,788,245	94,809,848	128,520,914	17,741,634	251,860,641
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2010	-	(26,973,836)	(82,805,377)	-	(109,779,213)
Gastos de depreciación	-	(3,477,367)	(9,959,640)	-	(13,437,007)
Retiros	-	247,678	7,523,813	-	7,771,491
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2010	-	(30,203,525)	(85,241,204)	-	(115,444,729)
Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2010	10,788,245	64,606,323	43,279,710	17,741,634	136,415,912

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la inversión en activos fijos no excede el 100% del capital financiero del Banco, cumpliendo con las normas y regulaciones bancarias vigentes.

### 12. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
a) Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	3,554,590	2,082,054
Otros gastos pagados por anticipado	81,006	107,892
Sub-total	3,635,596	2,189,946
b) Intangibles:		
Software	40,519,438	34,573,170
Amortización acumulada	(31,864,343)	(24,397,254)
Sub-total	8,655,095	10,175,916

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 12. Otros activos (continuación)

c) Activos diversos:

Papelería, útiles y otros materiales	2,119,230	3,166,586
Bibliotecas y obras de arte	927,135	959,875
Otros bienes diversos (a)	9,197,674	-
Partidas por imputar	13,337	-
Sub-total	12,257,376	4,126,461
<b>Total</b>	<b>24,548,067</b>	<b>16,492,323</b>

a) Al 31 de diciembre de 2011, corresponde a inventario en tránsito para sucursales, activos fijos y compras descontados, las cuales se originan.

### 13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2010, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$1,158,959,080 (RD\$500,291,805 en el 2010). El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se muestra a continuación:

#### 2011

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (c)	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2011	339,150,193	842,583	158,026,519	2,272,510	500,291,805
Constitución de provisiones (a)	841,294,820	-	213,764,952	-	1,055,059,772
Liberación de provisiones	(172,423,538)	(542,075)	(223,426,884)	-	(396,392,497)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1,008,021,475	300,508	148,364,587	2,272,510	1,158,959,080
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2011 (b)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Exceso (deficiencia) de provisiones al 31 de diciembre de 2011	1,008,021,475	300,508	148,364,587	2,272,510	1,158,959,080

#### 2010

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (c)	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2010	339,150,193	842,583	127,126,220	2,272,510	469,391,506
Constitución de provisiones	-	-	252,097,976	-	252,097,976
Liberación de provisiones	-	-	(221,197,677)	-	(221,197,677)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	339,150,193	842,583	158,026,519	2,272,510	500,291,805

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 13. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2010 (b)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Exceso (deficiencia) de provisiones al 31 de diciembre de 2010	<u>339,150,193</u>	<u>842,583</u>	<u>158,026,519</u>	<u>2,272,510</u>	<u>500,291,805</u>

- a) Al 31 acumulados de diciembre de 2011 esta provisión fue registrada en los resultados.
- b) La base utilizada por el Banco para la determinación de los niveles de provisiones de sus activos riesgosos es sobre la base de las disposiciones establecidas Ley 6186 de Fomento Agrícola de fecha 12 de febrero de 1963. Esta política no está de acuerdo a lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones, en ese sentido los montos incluidos en las cuentas de provisiones de activos riesgosos podrían ser diferentes a las provisiones mínimas exigidas por las normas bancarias.
- c) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de s. crédito

### 14. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público están compuestas como sigue:

#### a) Por tipo

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(En RD pesos)</i>	
De ahorro	1,719,134,102	1,747,689,039
A plazo	836,305	855,905
Intereses por pagar	151,913	139,322
	<u>1,720,122,320</u>	<u>1,748,684,266</u>

#### b) Por sector

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sector privado no financiero	<u>1,720,122,320</u>	<u>1,748,684,266</u>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 14. Obligaciones con el público (continuación)

#### c) Por plazo de vencimiento

	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
0 a 15 días	N/D	N/D
16 a 30 días	N/D	N/D
31 a 60 días	N/D	N/D
61 a 90 días	N/D	N/D
91 a 180 días	N/D	N/D
181 a 360 días	N/D	N/D
Más de 1 año	N/D	N/D

#### d) Por tipo de moneda

##### 2011

	Monto	Tasa de interés promedio ponderada
<u>En Moneda Nacional</u>		
De ahorros	1,719,134,102	2.07%
A plazos	836,305	3.79%
Intereses por pagar	151,913	3.79%
	<b>1,720,122,320</b>	

##### 2010

	Monto	Tasa de interés promedio ponderada
<u>En Moneda Nacional</u>		
De ahorros	1,747,689,039	N/D
A plazos	855,905	N/D
Intereses por pagar	139,322	N/D
	<b>1,748,684,266</b>	

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 14. Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existen depósitos y valores en circulación restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Depósitos de ahorros inactivos	<b>78,330,849</b>	68,689,101
Fondos embargados	<b>38,265,087</b>	37,613,627
Depósitos de ahorros de clientes fallecidos	<b>642,559</b>	661,526
Depósitos de ahorros afectados en garantía	<b>25,637,976</b>	15,316,704
	<b>142,876,471</b>	122,280,958

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Plazo de tres (3) años o mas	<b>N/D</b>	N/D
Plazo hasta diez (10) años	<b>N/D</b>	N/D

N/D No Disponible

### 15. Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo se detallan a continuación:

#### 2011

<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
Instituciones financieras del país:					
Banco de Reservas de la República Dominicana (a)	<b>Préstamo</b>	<b>Ninguna</b>	<b>6%-9%</b>	<b>Mediano</b>	<b>306,818,182</b>
<b>Total</b>					<b>306,818,182</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 15. Fondos tomados a préstamo (continuación)

#### 2010

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Instituciones financieras del país:					
Banco de Reservas de la República Dominicana (a)	Préstamo	Ninguna	13%-9%	Largo	1,019,194,117
<b>Total</b>					<b>1,019,194,117</b>

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a líneas de crédito recibidas del Banco de Reservas de la República Dominicana, por un monto original de RD\$1,500,000,000 y RD\$500,000,000, respectivamente, devengando una tasa de interés y comisión anual de un 6% y 9%, respectivamente, tienen un vencimiento estipulado en los meses de abril y septiembre 2012, respectivamente. Estos financiamientos fueron utilizados para beneficiar a productores agropecuarios afectados por la Tormenta Noel y Olga, mediante el otorgamiento de préstamos a tasas que oscilaron entre un 6% y 9%, las cuales serian gradualmente ajustadas a la tasa operativa utilizada por el Banco. Estas facilidades fueron acompañadas de condonaciones de intereses adeudados por productores agropecuarios afectados durante la ocurrencia del fenómeno. Estos intereses fueron transferidos al Estado Dominicano como cuentas por cobrar préstamos fallidos de la Reforma Agraria.

### 16. Valores en circulación

#### a) Por tipo

#### 2011

<u>Tipo de valores en circulación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
Certificados financieros	2,664,451,093	7.84%	-	-
<b>Total</b>	<b>2,664,451,093</b>	<b>7.84%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 2010

<u>Tipo de valores en circulación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
Certificados financieros	2,859,999,887	N/D	-	-
<b>Total</b>	<b>2,859,999,887</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 16. Valores en circulación (continuación)

#### b) Por sector

#### 2011

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Sector privado no financiero	2,664,451,093	7.84%	-	-
	2,664,451,093	7.84%	-	-

#### 2010

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Sector privado no financiero	2,859,999,887	N/D	-	-
	2,859,999,887		-	-

#### b) Por plazo de vencimiento

	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
0 a 15 días	N/D	N/D
16 a 30 días	N/D	N/D
31 a 60 días	N/D	N/D
61 a 90 días	N/D	N/D
91 a 180 días	N/D	N/D
181 a 360 días	N/D	N/D
Más de 1 año	N/D	N/D

N/D No Disponible

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 17. Otros pasivos

Un detalle de los pasivos es como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Obligaciones financieras a la vista (a)	<b>677,478,735</b>	546,948,105
Cargos por pagar por obligaciones financieras	<b>48,071,217</b>	44,584,070
Acreedores diversos (b)	<b>162,498,671</b>	164,302,476
Partidas por imputar (c)	<b>58,452,029</b>	39,504,307
Otros créditos diferidos	<b>2,203,635</b>	1,340,211
Sector público (d)	<b>821,235,956</b>	813,267,834
	<b>1,769,940,243</b>	1,609,947,003

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a depósitos de alquileres captados del público, establecido en el artículo No. 1 de la Ley No. 4314 de fecha 22 de octubre de 1955, modificada por la Ley No. 17-88 de fecha 5 de febrero del año 1988, la cual establece que los depósitos por concepto de alquileres que avanzan los inquilinos deben ser depositados en el Banco Agrícola, donde se reciben en calidad de cuentas de ahorro, ganando intereses hasta el final del contrato, momento en el que se devuelven con sus rendimientos acumulados a una de las partes, según sea el caso. Un desglose de estas obligaciones es como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Depósitos de alquileres corrientes (i)	<b>357,382,550</b>	286,197,720
Depósitos de alquileres consignados (ii)	<b>80,739,410</b>	78,602,540
Garantías económicas (fianzas judiciales) (i)	<b>231,513,196</b>	175,482,381
Otros	<b>7,843,579</b>	6,665,464
	<b>677,478,735</b>	546,948,105

i) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponden a depósitos de alquiler pagando una tasa de interés anual de un 2% y 3.10%, respectivamente.

ii) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponden a depósitos originados por los valores colocados por los arrendatarios de viviendas y oficinas comerciales ante la negativa de los propietarios en aceptar el pago de los mismos. Estas captaciones no devengan intereses a sus beneficiarios.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 17. Otros pasivos (continuación)

b) Un detalle de la composición de los acreedores diversos, es como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Cartas órdenes (i)	<b>9,378,379</b>	21,022,235
Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas (FONPER) (ii)	<b>20,547,824</b>	25,000,000
Unidad Ejecutora de Pignoraciones (UEPI) (iii)	-	41,044,822
Convenio Financiero Invernaderos (iv)	<b>10,576,375</b>	14,476,375
Bagricoop	<b>4,054,352</b>	2,659,617
Savica	<b>50,148</b>	53,335
Primas por pagar (Agrodosa)	<b>36,492,129</b>	20,379,227
Otras entidades gubernamentales	<b>7,494,522</b>	33,642,560
Provisiones por pagar	<b>3,885,264</b>	-
Otros	<b>70,019,678</b>	6,024,305
	<b>162,498,671</b>	164,302,476

- i) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a órdenes de compra entregadas a productores para la adquisición de insumos, maquinarias y otros productos agrícolas, en diferentes empresas comerciales, que serán utilizados con fines de la producción agrícola.
- ii) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a los aportes recibidos de esta entidad, como parte del convenio firmado entre la Secretaria de Agricultura, el Instituto Agrario Dominicano (IAD), el FONPER y el Banco Agrícola, para el financiamiento de las instalaciones y asistencia técnica de los invernaderos en fecha 5 de septiembre de 2007.
- iii) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a depósito efectuado por esta entidad utilizado para el financiamiento a productores de arroz y habichuelas a nivel nacional.
- iv) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a fondo provisto para impulsar el desarrollo de la producción agrícola de invernaderos en la provincia San José de Ocoa.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 17. Otros pasivos (continuación)

- c) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 incluye montos correspondiente a abonos de préstamos por RD\$39,359,777 y RD\$22,022,923, respectivamente, los cuales fueron reconocidos como pasivos debido a que no constituyen la cuota total que le corresponde a sus respectivos beneficiarios. Además incluye montos de RD\$19,007,516 y RD\$17,300,000, relacionados con avances en efectivo de interesados en adquirir inmuebles y equipos propiedad del Banco.
- d) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, un detalle de las obligaciones que mantiene la entidad con el sector público se presenta a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ministerio de Agricultura	<b>16,947,399</b>	24,614,255
Convenio Sigatoka Negra (i)	<b>10,000,000</b>	10,000,000
Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE) (ii)	<b>390,685,185</b>	374,115,286
Corporación de Fomento Industrial	<b>10,000,000</b>	10,000,000
Consejo Dominicano del Café (CODOCAFE)	<b>393,603,372</b>	394,538,293
	<b><u>821,235,956</u></b>	<b><u>813,267,834</u></b>

- i) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a recursos proporcionados por estas entidades para ser concedidos en calidad de préstamos a los productores agrícolas.
- ii) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, corresponde a fondos recibidos de esta entidad en cumplimiento de lo establecido en la Ley 180-01 que crea el Consejo Nacional de Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (CONALECHE), el cual en su Art. 7 literal "a", expresa que el 50% de los fondos captados por el Estado Dominicano, las plantas procesadoras de leche y los productores ganaderos, se otorgara a estos últimos para el fomento y desarrollo de la ganadería con un plazo de hasta 12 años.

### 18. Patrimonio

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se muestra a continuación:

#### Capital Pagado

Capital autorizado y en circulación RD\$ **50,000,000**

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 18. Patrimonio (continuación)

#### Capital adicional pagado

Prestamos asumidos por el Estado Dominicano Capital donado.	249,750,414 0
Otros aportes del Estado Dominicano.	<u>69,445,226</u> <u>319,195,640</u>

#### Otros

Descargo de los registros contables del capital desde el 10 de octubre de 1986, por uso de recursos provenientes de la PL-480, autorizado por la Secretaría Técnica de la Presidencia y el Banco Central de la República Dominicana, mediante comunicaciones 1111, de fecha 14 de julio de 1999 y 4184 de fecha 9 de febrero de 1999, respectivamente.	103,639,540
--	-------------

Donaciones recibidas del Gobierno de la Republica de China, para la implementación del programa de Apoyo al Desarrollo de Empresas Rurales, según acuerdo de cooperación, de fecha 24 de mayo de 1999. El último aporte de esta donación fue recibido en el año 2004.	123,130,000
---	-------------

Aportes del Estado Dominicano para el apoyo del sector Agropecuario.	1,124,598,518
--	---------------

Capitalización de préstamo por pagar FIDA III	5,720,140
---	-----------

Descargo de operaciones mantenidas con otras entidades del Estado Dominicano, atendiendo a lo dispuesto en la Ley de Bonos 172-03, según se expresa a continuación:

Descargo de préstamos adeudados al Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción y la utilización de los fondos FIDE.	216,164,904
--	-------------

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 18. Patrimonio (continuación)

Descargo préstamos adeudados a DEFINPRO.	43,155,700
Cancelación de deuda con el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción y el Banco Central (Redescuento).	174,344,409
Cancelación de certificados financieros mantenidos por el Banco de Reservas de la Republica Dominicana en el Banco Agrícola.	152,600,000
Prestamos adeudados al Banco de Reservas de la Republica Dominicana, registrados dentro de la cuenta de fondos en administración del Estado Dominicano.	<u>96,004,000</u>
Sub Total	<u>2,039,357,211</u>
<b>Total capital pagado</b>	<b><u>2,358,552,851</u></b>

### Otras reservas patrimoniales

La Ley 6186 de Fomento Agrícola en sus artículos 105,106 y 107, establecen que los beneficios obtenidos de las operaciones bancarias se utilizaran para absorber cualquier pérdida que resulte de las operaciones bancarias y especiales, por lo que los beneficios netos de cada periodo son transferidos al fondo de operaciones especiales en el periodo subsiguiente.

Cuando el capital y el fondo excedan la suma de RD\$100,000,000 y las reservas de previsión cubran el 25% de dicho límite, el sobrante que hubiera pasará a un fondo de estabilización de valores propio de la entidad. Estas reservas patrimoniales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Reservas de previsión	<b>25,000,000</b>	25,000,000
Fondos de operaciones especiales	<b>50,000,000</b>	50,000,000
Fondo de estabilización de valores	<b>60,073,146</b>	80,113,776
	<b><u>135,073,146</u></b>	<u>155,113,776</u>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 18. Patrimonio (continuación)

#### **Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre de 2011, el balance mostrado en la cuenta Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores es de RD\$(357,259,842), y en el 2010 866,228,752; experimentó una disminución ascendente a RD\$1,223.4 millones equivalentes a 141%.

Incidieron en la variación presentada, los eventos detallados a continuación:

- Mediante resolución no. 021, sesión no. 1580 de fecha 14/12/2011 el Directorio Ejecutivo autorizó constituir provisiones para cubrir el riesgo de la cartera de préstamos por importe de RD\$839.9 millones, con fondos provenientes de esta cuentas.
- Se incluye el descargo de las cuentas por cobrar a diferentes entidades del Estado Dominicano por importe de RD\$376.6 millones, así como a la Secretaria de Estado de Hacienda por RD\$165.1 millones, por antigüedad en sus saldos. Estos registros fueron autorizados mediante comunicación de fecha 17/7/2012.
- Se incluyeron registros de saneamiento de cuentas (descargos) por importe total de RD\$31.7 millones, por antigüedad en saldos.
- Se aplicaron a esta cuenta, los resultados acumulados del periodo del 2010, ascendente a RD\$120 millones.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 19. Límites legales y relaciones técnicas

Los conceptos y relaciones técnicas establecidas en las normas legales vigentes se detallan como siguen:

#### 2011

<u>Conceptos de límites y relaciones técnicas</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	Mínima 10%	29.50%
Créditos individuales en base a capital financiero:		
Con garantías reales	Máximo 20%	N/D
Sin garantías reales	Máximo 10%	N/D
Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al capital financiero	Máximo 50%	N/D
Inversiones en otros instituciones financieras, en relación con los captaciones recibidas	Máximo 20%	N/D
Propiedad, muebles y equipos en base al capital financiero.	Máximo 100%	N/D

#### 2010

<u>Conceptos de límites y relaciones técnicas</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	Mínima 10%	N/D
Créditos individuales en base a capital financiero:		
Con garantías reales	Máximo 20%	N/D
Sin garantías reales	Máximo 10%	N/D
Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al capital financiero	Máximo 50%	N/D
Inversiones en otros instituciones financieras, en relación con los captaciones recibidas	Máximo 20%	N/D
Propiedad, muebles y equipos en base al capital financiero.	Máximo 100%	N/D

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público y los depósitos de alquileres era de RD\$336,594,970 y RD\$515,549,000, respectivamente, mientras que el Encaje Legal registrado más las coberturas adicionales establecidas era de RD\$378,903,804 y RD\$464,658,000 arrojando un exceso de RD\$42,308,834 y RD\$50,891,000, respectivamente.

### 20. Compromisos y contingencias

Debido a que no obtuvimos comunicación por parte de los abogados de la entidad desconocemos en ese sentido si existen litigios o demandas en curso, que pudieran estimarse el riesgo de pérdida.

### 21. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	2011	2010
	<i>(En RD pesos)</i>	
Contingentes:		
Responsabilidad por custodia de efectos y bienes	653,101	653,101
Bienes embargados	-	1,680,250
Garantías recibidas	246,974,920,469	217,321,023,240
Créditos otorgados pendiente de utilización	760,977,222	869,164,542
Créditos castigados	362,533,299	362,533,299
Rendimientos en suspenso	628,076,926	607,271,052
Capital autorizado	50,000,000	50,000,000
Simientes por cobrar a los agricultores	74,262,609	74,262,609
Dividendos Recibidos en Acciones	11,554,032	-
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>	<b>248,862,977,658</b>	<b>219,286,588,093</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 22. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ingresos financieros		
Por cartera de crédito:		
Por créditos comerciales	<b>1,024,087,584</b>	1,122,651,624
Por créditos de consumo	<b>21,284,777</b>	21,735,374
Por créditos hipotecarios	<b>185,107</b>	180,901
	<b>1,045,557,468</b>	1,144,567,899
Por inversiones:		
Inversiones en acciones	-	6,854
Inversiones en valores a negociar	<b>1,199,161</b>	1,155,696
	<b>1,199,161</b>	1,162,550
<b>Total</b>	<b>1,046,756,629</b>	1,145,730,449

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	<b>34,175,310</b>	95,563,199
Por valores en poder del público	<b>207,934,328</b>	223,141,965
	<b>242,109,638</b>	318,705,164
Por financiamientos:		
Financiamientos obtenidos	<b>49,445,173</b>	95,216,292
	<b>49,445,173</b>	95,216,292
<b>Total</b>	<b>291,554,811</b>	413,921,456

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 23. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por cobranzas	<b>1,415,072</b>	4,371,996
Comisiones por consignaciones	<b>14,575,003</b>	697,861
Otras comisiones por cobrar	<b>3,911,025</b>	324,420
	<b>19,901,100</b>	5,394,277
Otros ingresos diversos		
Ingresos por cuentas a recibir	<b>401,361</b>	
Otros ingresos operacionales diversos	<b>6,786,690</b>	8,406,573
	<b>7,188,051</b>	8,406,573
<b>Total</b>	<b>27,089,151</b>	13,800,850
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	<b>9,261,032</b>	9,083,541
Gastos diversos		
Por obligaciones financieras	<b>9,493,490</b>	6,076,300
Otros ingresos operacionales diversos	<b>244,057</b>	16,013,839
	<b>9,737,547</b>	22,090,139
<b>Total</b>	<b>18,998,579</b>	31,173,680

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 24. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) están compuestos como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	<b>9,809,111</b>	12,504,993
Disminución de provisiones por activos riesgosos	<b>203,641,772</b>	221,197,677
Ganancia en ventas de bienes	<b>8,823,097</b>	6,484,145
Otros ingresos no operacionales (a)	<b>189,144,076</b>	186,203,074
	<b>411,418,056</b>	426,389,889
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recup. cred.	<b>261,000</b>	10,196
Pérdidas por venta de bienes	<b>532,025</b>	2,002,333
Otros gastos	<b>110,838</b>	5,562,561
	<b>903,863</b>	7,575,090

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, incluye los montos de RD\$181,039,149 y RD\$178,011,215, respectivamente, de aportes corrientes efectuados por el Gobierno Central para cubrir gastos de la entidad.

### 25. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales están compuestas como sigue:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos, salarios y participación en beneficios	<b>575,816,904</b>	521,198,866
Seguros sociales	<b>38,740,974</b>	37,910,529
Contribuciones a planes de pensiones	<b>25,062,582</b>	22,410,167
Otros gastos de personal	<b>56,741,381</b>	88,717,163
	<b>696,361,841</b>	670,236,725

La cantidad de empleados que laboran en el Banco es de 1,240 personas, al 31 de diciembre de 2011, (1,907 en el 2010).

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 26. Evaluación de riesgos

#### Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo se está compuesto como sigue:

#### 2011

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	8,540,506,363	-
Pasivos sensibles a tasas	(4,724,501,351)	-
Posición neta	3,816,005,012	-
Exposición a tasa de interés	N/D	

#### 2010

	En moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	9,395,411,585	-
Pasivos sensibles a tasas	(5,657,983,624)	-
Posición neta	3,737,427,961	-
Exposición a tasa de interés	N/D	

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

N/D No Disponible

#### Riesgo de liquidez

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 26. Evaluación de riesgos

#### 2011

Vencimientos Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<i>(En RD pesos)</i>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Inversiones en valores	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Cartera de créditos Rendimientos por cobrar	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Cuentas a recibir (*)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Activos diversos	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
<b>Total activos</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el publico	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Valores en circulación	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Fondos tomados a Préstamo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Otros pasivos (**)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
<b>Total pasivos</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>

#### Riesgo de liquidez

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

#### 2010

Vencimientos Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<i>(En RD pesos)</i>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Inversiones en valores	N/D	N/D	N/D	N/D	226,597	226,597
Cartera de créditos	6,402,369,526	106,581,837	1,110,370,432	N/D	N/D	7,619,321,795
Rendimientos por cobrar	301,467,372	9,386,539	270,515,144	N/D	N/D	581,369,055
Cuentas a recibir (*)	9,279,194	24,516,320	36,354,849	1,459,649,003	N/D	1,529,799,366
Activos diversos	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
<b>Total activos</b>	<b>6,713,116,092</b>	<b>140,484,696</b>	<b>1,417,240,425</b>	<b>1,459,649,003</b>	<b>226,597</b>	<b>9,730,716,813</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 26. Evaluación de riesgos

#### Pasivos

Obligaciones con el público	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Valores en circulación	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Fondos tomados a Préstamo	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Otros pasivos (**)	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
<b>Total pasivos</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>	<b>N/D</b>

N/D No disponible

(\*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(\*\*) Corresponden las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Las posiciones netas según se detalla en los cuadros anteriores, se debe principalmente a que, en razón de la naturaleza de los negocios del Banco, la mayoría de los préstamos se hacen a plazos largos, mientras que cuentas de pasivos tales como ahorros, certificados financieros, etc., se presentan como exigibles en un año, que aunque en la práctica este plazo de exigibilidad muy raras veces se cumple.

A continuación se presenta un detalle de la liquidez al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

#### Razón de liquidez

##### 2011

	<u>En moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 15 días ajustada integro	N/D	-
A 30 días ajustada	N/D	-
A 60 días ajustada	N/D	-
A 90 días ajustada	N/D	-

##### 2010

	<u>En moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 15 días ajustada integro	N/D	-
A 30 días ajustada	N/D	-
A 60 días ajustada	N/D	-
A 90 días ajustada	N/D	-

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 26. Evaluación de riesgos

#### Posición

#### 2011

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD\$ millones)</i>	
A 15 días ajustada	N/D	-
A 30 días ajustada	N/D	-
A 60 días ajustada	N/D	-
A 90 días ajustada	N/D	-

#### 2010

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD\$ millones)</i>	
A 15 días ajustada	N/D	-
A 30 días ajustada	N/D	-
A 60 días ajustada	N/D	-
A 90 días ajustada	N/D	-

### 27. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros está compuesto como sigue:

#### 2011

	Valor en Libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	711,744,903	711,744,903
Cartera de crédito	6,750,393,106	N/D
Cuentas a recibir	1,452,015,787	N/D
Inversiones en acciones	20,489,892	N/D
	<b>8,934,643,688</b>	<b>711,744,903</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 27. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

#### Pasivos financieros:

Obligaciones con el público (a)	1,720,122,320	N/D
Fondos tomados a préstamos (a)	306,818,182	N/D
Valores en circulación (a)	2,697,560,849	N/D
	4,724,501,351	

#### 2010

	Valor en Libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos financieros:		
Fondos disponibles	1,274,496,226	1,274,496,226
Inversiones (a)	226,957	N/D
Cartera de crédito	7,703,514,138	N/D
Cuentas a recibir	1,529,799,366	N/D
Inversiones en acciones	14,528,892	N/D
	10,522,565,579	1,274,496,226
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	1,748,684,266	N/D
Fondos tomados a préstamos (a)	1,019,194,117	N/D
Valores en circulación (a)	2,890,105,241	N/D
	5,657,983,624	

- a) En la Republica Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, la entidad no ha realizado el análisis de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, depósitos en instituciones del país y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis. Los instrumentos financieros, por tanto, son registrados al costo.

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 28. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas corresponden a créditos otorgados a personas físicas y morales, según se detalla a continuación:

	2011			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total RD\$	Garantías Reales
	<i>(En RD pesos)</i>			
<b>Cartera de créditos</b>				
Funcionarios y empleados	109,646,682	2,396,025	112,042,707	112,042,707

	2010			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total RD\$	Garantías Reales
	<i>(En RD pesos)</i>			
<b>Cartera de créditos</b>				
Funcionarios y empleados	239,878,121	-	-	239,878,121

	2011	2010
		<i>(En RD pesos)</i>
<b>Activos:</b>		
Fondos disponibles	1,205,152,859	1,194,493,778
Cuentas por cobrar	1,405,088,720	1,399,304,426
Inversiones en acciones	20,489,892	15,371,475
	<b>2,630,731,471</b>	<b>2,609,169,679</b>
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar	38,023,662	48,148,898
Fondos tomados a préstamo	306,818,182	1,019,194,117
Fondos en administración Sector Público	821,235,956	813,267,834
	<b>1,166,077,800</b>	<b>1,880,610,849</b>

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### 28. Operaciones con partes vinculadas (continuación)

#### Patrimonio:

Capital Pagado	<b>50,000,000</b>	50,000,000
Capital donado	<b>96,787,639</b>	96,787,639

Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas por la institución con otras entidades no vinculadas.

### 29. Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados del Banco están actualmente afiliados a la administradora de pensiones AFP, desde el 1 de septiembre de 2007. La Ley establece un aporte de un 10% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

Durante los años 2011 y 2010, los aportes realizados al plan fueron de:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Aportes a la AFP, realizado por el Banco	<b>25,062,582</b>	N/D
Aportes a la AFP, realizado por los Empleados	<b>10,127,915</b>	N/D
	<b>35,190,497</b>	

### 30. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<i>(En RD pesos)</i>	
Constitución provisión rendimientos por cobrar	<b>217,125,242</b>	(246,295,295)
Constitución provisión inversiones	<b>31,524</b>	18,062
Constitución provisión otros activos	-	74,625
Rendimientos por cobrar	<b>(197,935,329)</b>	(210,097,115)
Inversiones	<b>(5,706,443)</b>	(5,954,254)
Otros activos	-	(598,218)
Castigos de cartera de créditos	<b>171,105,063</b>	-
Bienes adjudicados recibidos como dación de pagos	-	32,401,758



# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### **31. Hechos posteriores al cierre**

En fecha posterior al cierre del ejercicio 2011, han ocurrido los siguientes eventos:

#### **i) Tratamiento de las cuentas de captaciones que no presentan identificación de su titular**

Mediante la Carta Circular SB No. 001/12, de fecha 12 de enero de 2012, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere a todas las entidades de intermediación financiera que realicen el proceso de verificación de todas las cuentas de captaciones de recursos del público, bajo cualquier modalidad, a los fines de validar el documento de identificación de los titulares de los mismos; así como la existencia de cuentas respecto de las cuales la entidad no dispone del correspondiente número de identificación de su titular. La Superintendencia de Bancos otorga un plazo hasta el 15 de abril de 2012, para que las entidades de intermediación financiera realicen la debida diligencia a fin de completar la información sobre la identificación de sus clientes, en la forma requerida por las disposiciones vigentes.

#### **ii) Aprobar y poner en vigencia el Nuevo “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos”, y su Calendario de Implementación.**

A través de la Carta Circular SB No. 002/12 de fecha 14 de marzo de 2012 la Superintendencia de Bancos aprueba y pone en vigencia la nueva versión del “Manual de Requerimientos de Información de la Central de Riesgos Crediticio, de Liquidez y Mercado”, que en lo adelante se denominará “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervisión Basada en Riesgos”, que servirá de base para la preparación y remisión de las informaciones que le son requeridas a las Entidades de Intermediación Financiera y Cambiaria. Además aprueba las modificaciones a las disposiciones emitidas relativas a Solvencia, Riesgo de Crédito y de Contraparte, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado, Riesgo Operacional, Mercado Cambiario y Prevención de Lavado, así como a las informaciones que son requeridas sobre estos aspectos.

### **32. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

Las notas a los estados financieros requeridas por la Resolución 13-94 y sus modificaciones, la Resolución 2-97 y especialmente la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana y que no aplican para el Banco Agrícola de la Republica Dominicana, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, son las siguientes:

- a) Fondos interbancarios
- b) Aceptaciones bancarias
- c) Depósitos de instituciones financieras del país y exterior

# BANCO AGRICOLA DE LA REPUBLICA DOMINICANA

## Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

### **32. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

- d) Reservas técnicas
- e) Responsabilidades
- f) Reaseguros
- g) Impuesto sobre la renta
- h) Utilidad por acción
- i) Información financiera por segmentos
- j) Otras revelaciones