



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores
Miembros de A G N International

Informe de los Auditores Independientes

Al Directorio Ejecutivo del

Banco Agrícola de la República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del BANCO AGRÍCOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por los años entonces terminados, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración del Banco es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno relevante para la preparación y la presentación razonable de que los estados financieros estén libres de discrepancias materiales, como consecuencia de la ocurrencia de errores o fraudes, así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Externos

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento (IAASB), y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Esas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores
Miembros de A G N International

Una auditoría comprende la realización de ciertos procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respalden las cifras y las revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos por las discrepancias materiales en los estados financieros, como consecuencia de la ocurrencia de errores o fraudes. En la evaluación de los riesgos, el auditor considera el sistema de control interno relevante al Banco para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y para diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones de importancia hechas por la Administración, así como una evaluación global de la presentación de los estados financieros.

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para constituir una base razonable para fundamentar nuestra opinión con salvedad de auditoría.

Base para una Opinión con Salvedad

Tal como se indica en la Nota 2 (f), párrafo quinto, a los estados financieros que se acompañan, al 31 de diciembre de 2012 y 2013, la Administración del Banco no está provisionando el capital de la cartera de créditos atendiendo a los requerimientos establecidos por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones, sino mediante la aplicación de políticas internas, las cuales tienden a subvaluar en más de un 100% y 80%, respectivamente, los niveles de provisiones requeridas en la misma, impidiendo que la cartera de créditos neta se encuentre presentada razonablemente en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los resultados acumulados de ejercicios anteriores y los correspondientes al periodo entonces terminado también presentan los mismos niveles de subvaluación, producto de esa violación a las normas bancarias. En fecha 27 de marzo del año 2014, conforme se revela en la Nota 41 (c), a estos estados financieros, el Directorio Ejecutivo del Banco aprobó una resolución, en la cual autoriza transferir un monto de RD\$1,096,410,910 de la cuenta de superávit por revaluación de activos, resultante de la revalorización de sus propiedades inmobiliarias en el año 2013, a la cuenta de provisión para cartera de créditos, la cual reduciría el monto faltante de dicha provisión, conforme al valor estimado de la misma realizado por la Dirección de Control de Riesgo de la Entidad, en solo un 19%, con respecto al saldo presentado al 31 de diciembre de 2013, aunque todavía sigue siendo una provisión genérica de la cartera de créditos y no individual, atendiendo a las características crediticias particulares de cada deudor, tal como lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones.



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores
Miembros de A G N International

Según se indica en la Nota 2 (g), párrafo segundo, a los estados financieros que se acompañan, la administración del Banco hasta el 31 de diciembre de 2012 no tenía como política la revalorización de sus activos fijos, principalmente sus bienes inmuebles, conforme es requerido por las prácticas bancarias vigentes, a través del Reglamento de Evaluación de Activos, y la Norma Internacional de Contabilidad No. 16. En este sentido, las propiedades inmobiliarias del Banco, algunas de las cuales fueron adquiridas y registradas en los libros a sus costos históricos hace aproximadamente 50 años, como es el caso de la Sede Principal, en sus registros contables estaban subvaluadas en montos muy significativos si se comparaban con los valores que pudieron resultar de practicarse las revalorizaciones requeridas por las citadas normativas, lo que impidió que estos bienes estuvieran presentados de manera razonable en los estados financieros por el periodo entonces terminado. El patrimonio neto del Banco, como resultado de la violación a las normas bancarias vigentes y a la Norma Internacional de Contabilidad No. 16, sobre Propiedad, Planta y Equipos, en lo referente a la no presentación de un superávit por reevaluación de activos, estaba subvaluado en la misma proporción. En este mismo sentido, es importante indicar que la Entidad en el año 2013 procedió a la revalorización de las referidas propiedades, las cuales fueron reexpresadas en los libros de contabilidad por un monto de RD\$1,096,410,910, teniendo como contrapartida la cuenta de superávit por revaluación de activos, en el patrimonio, previa autorización verbal, no escrita, de la Superintendencia de Bancos.

Tal como se indica en las Notas 2 (h), párrafo quinto; y 11 (b), a los estados financieros que se acompañan, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración del Banco no determina la provisión de sus bienes recibidos en recuperación de créditos considerando los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), y sus modificaciones, sino mediante la aplicación de políticas internas, las cuales tienden a subvaluar en más de un 80% y 100%, respectivamente, los niveles de provisiones requeridas en dichos bienes, considerando que casi la totalidad de estos tienen más de tres (3) años de haber sido adjudicados por la Entidad. Esta situación impide que los bienes recibidos en recuperación de créditos no estén presentados de manera razonable en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los resultados acumulados de ejercicios anteriores y los correspondientes al periodo entonces terminado también presentan los mismos niveles de subvaluación que la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, como consecuencia de la citada violación a las normas bancarias.

Tal como se indica en la Nota 20 (c), a los estados financieros que se acompañan, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de otros pasivos incluye saldos de RD\$108,101,040 y RD\$55,806,664, respectivamente, correspondientes a partidas por imputar, las cuales fueron originadas por el no reconocimiento en la cartera de créditos de abonos efectuados por deudores por valor de RD\$51,033,571 y RD\$27,241,177, respectivamente, y por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos por valor de RD\$57,067,469 y RD\$28,565,487, respectivamente, los cuales no constituyen la cuota total que les corresponde pagar a los mismos, y al valor completo pagado por tales compras de bienes por parte de los futuros adquirentes. El mantenimiento de estos abonos como partidas por imputar, cuyo uso está



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores
Miembros de A G N International

permitido de manera transitoria, y por un periodo de tiempo no mayor de 15 días, de conformidad con las disposiciones contenidas en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, representa una sobrevaluación de la cartera de créditos, de los bienes recibidos en recuperación de créditos y de otros pasivos por los periodos entonces terminados.

Según se indica en la Nota 20 (d), párrafos (i), (ii) e (iv), a los estados financieros que se acompañan, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de otros pasivos incluye saldos adeudados por el Banco a las instituciones relacionadas Ministerio de Agricultura, Proca II, Convenio Sigatoka Negra, Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (Conaleche) y Corporación de Fomento Industrial; y a la entidad sin fines de lucro Consejo para el Desarrollo de la Provincia Monseñor Nouel, auspiciadora del Programa de Financiamientos a la Micro, Pequeñas y Medianas Empresa Rural y/o Agroindustrial de esta provincia, por concepto de administración de fondos por parte del Banco, con la finalidad de ser utilizados en el otorgamiento de créditos a determinados deudores, bajo las condiciones establecidas por dichas instituciones, los cuales no pudieron ser confirmados, y tampoco fue posible quedar satisfechos de su razonabilidad por medio de la aplicación de otros procedimientos alternos de auditoría. A continuación presentamos un detalle de los saldos que el Banco adeuda a las referidas instituciones por el manejo de fondos de administración, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de cuya razonabilidad no fue posible satisfacernos:

- Los Fondos del Ministerio de Agricultura, Convenio Sigatoka Negra y Corporación de Fomento Industrial presentan saldos de RD\$16,962,424; RD\$10,000,000 y RD\$10,000,000, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013 y 2012. El Programa de Financiamiento para la Micro, Pequeñas y Medianas Empresas Rurales y/o Agroindustrial de la Provincia Monseñor Nouel, del Consejo para el Desarrollo de la Provincia Monseñor Nouel, presenta un saldo de RD\$21,501,526, al 31 de diciembre de 2013.
- Los Fondos del Consejo Nacional para la Reglamentación y Fomento de la Industria Lechera (Conaleche), Fondo Proca II, del Ministerio de Agricultura; y Fondos Especiales de Desarrollo Agropecuario (FEDA) presenta saldos de RD\$374,800,579; RD\$2,909,274 y RD\$5,824,556, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012.

Opinión con Salvedad

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos comentados en los párrafos 6to., 7mo., 8vo., 9no. y 10mo. de este informe, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **BANCO AGRÍCOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados operacionales, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por los años entonces terminados, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 (a) a los estados financieros que se acompañan.

Av. 27 de Febrero No. 234, suite 301, Ens. El Vergel
Edificio Yolanda 3er. Piso, Sto. Dgo., República Dominicana
Teléfono 809-549-5387 • Fax 809-563-7366
RNC: 1-01-62164-8
Pág. Web: www.monterodelossantos.com
E-mail: info@monterodelossantos.com



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Auditores y Consultores
Miembros de A G N International

Asunto de Énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto del Banco de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales y los estados de resultados, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio y su utilización no está diseñada para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Montero de los Santos & Asociados.

05 de abril de 2014
Av. 27 de Febrero No. 234, Edificio Yolanda, Suite 301
Ensanche El Vergel, Santo Domingo, D. N.


Lic. Felipe Montero
Socio Responsable
Exequátur 167-93

Av. 27 de Febrero No. 234, suite 301, Ens. El Vergel
Edificio Yolanda 3er. Piso, Sto. Dgo., República Dominicana
Teléfono 809-549-5387 • Fax 809-563-7366
RNC: 1-01-62164-8
Pág. Web: www.monterodelossantos.com
E-mail: info@monterodelossantos.com

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	88,287,391	69,027,388
Banco central	260,813,497	941,153,329
Bancos del país	362,052,554	483,703,578
Otras disponibilidades	<u>11,085,494</u>	<u>6,162,753</u>
	722,238,936	1,500,047,048
Cartera de créditos (Nota 8)		
Vigentes	9,119,870,656	4,204,673,159
Reestructurada	499,356,755	150,766,830
Vencida	1,154,147,926	2,041,582,894
Rendimientos por cobrar	408,014,714	394,771,996
Provisión para créditos	<u>(817,511,235)</u>	<u>(873,500,037)</u>
	10,363,878,816	5,918,294,842
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	87,781,306	211,728,118
Rendimientos por cobrar	<u>1,027,508</u>	<u>1,027,508</u>
	88,808,814	212,755,627
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	411,664,536	670,338,080
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(44,683,456)</u>	<u>(2,272,510)</u>
	366,981,080	668,065,570
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	32,745,433	32,746,433
Provisión por inversiones en acciones	<u>(300,508)</u>	<u>(300,508)</u>
	32,444,925	32,445,925
Propiedad, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	1,514,471,671	366,473,427
Depreciación acumulada	<u>(170,900,400)</u>	<u>(152,302,347)</u>
	1,343,571,271	214,171,080
Otros Activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	3,601,056	3,660,016
Activos intangibles	44,602,989	44,195,075
Activos diversos	4,892,526	4,530,250
Amortización acumulada	<u>(44,222,269)</u>	<u>(39,904,790)</u>
	8,874,302	12,480,551
TOTAL DE ACTIVOS	<u>12,926,798,144</u>	<u>8,558,260,643</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>105,488,783,961</u>	<u>63,165,285,745</u>

Ing. Ángel Estévez Bourdier
Administrador General

Licda. Maricela Checo
Contralora

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

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorros	2,272,702,210	1,884,723,651
A plazos	730,639	826,304
Intereses por pagar	<u>1,340,115</u>	<u>238,165</u>
	2,274,772,964	1,885,788,120
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	3,707,181,800	2,905,473,406
Intereses por pagar	<u>22,380,453</u>	<u>20,515,135</u>
	3,729,562,253	2,925,988,541
Otros Pasivos (Nota 20)	<u>1,430,360,754</u>	<u>1,496,128,649</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>7,434,695,971</u>	<u>6,307,905,310</u>
<u>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</u>		
Capital pagado	50,000,000	50,000,000
Capital adicional pagado	5,058,552,841	3,058,552,851
Otras reservas patrimoniales	135,073,146	135,073,146
Superávit por revaluación de activos	1,096,410,910	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(999,804,064)	(892,988,583)
Resultados del ejercicio	<u>151,869,340</u>	<u>(100,282,081)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>5,492,102,173</u>	<u>2,250,355,333</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>12,926,798,144</u>	<u>8,558,260,643</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>105,488,783,961</u>	<u>63,165,285,745</u>

Ing. Ángel Estévez Bourdier
Administrador General

Licda. Maricela Checo
Contralora

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

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	AÑOS TERMINADOS AL	
	31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	1,223,525,976	930,825,748
Intereses por inversiones negociables y a vencimientos	<u>20,872,939</u>	<u>12,501,507</u>
	1,244,398,915	943,327,255
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(267,225,923)	(266,926,227)
Intereses y comisiones por financiamientos	<u>-</u>	<u>(7,306,698)</u>
	(267,225,923)	(274,232,925)
MÁRGENES FINANCIEROS BRUTOS	977,172,992	669,094,330
Provisiones para cartera de créditos	(152,009,699)	(179,307,212)
MÁRGENES FINANCIEROS NETOS	825,163,293	489,787,118
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	70,506,789	25,398,758
Ingresos diversos	<u>3,609,933</u>	<u>7,698,586</u>
	74,116,722	33,097,344
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(16,791,106)	(7,564,888)
Gastos diversos	<u>(12,269,797)</u>	<u>(10,951,567)</u>
	(29,060,903)	(18,516,455)
Gastos operativos	45,055,819	14,580,889
Remuneraciones y beneficios sociales (Nota 33)	(822,384,846)	(761,199,029)
Servicios de terceros	(117,286,001)	(99,979,643)
Depreciación y amortizaciones	(39,427,714)	(33,951,028)
Otros gastos	<u>(29,712,425)</u>	<u>(23,184,617)</u>
	(1,008,810,986)	(918,314,317)
RESULTADOS OPERACIONALES	(138,591,874)	(413,946,310)
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 32)		
Otros ingresos	356,748,121	332,711,913
Otros gastos	<u>(66,286,907)</u>	<u>(19,047,684)</u>
	290,461,214	313,664,229
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>151,869,340</u>	<u>(100,282,081)</u>

Ing. Ángel Estévez Bourdier
Administrador General

Licda. Maricela Checo
Contralora

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

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	AÑOS TERMINADOS AL	
	31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,223,525,976	930,825,748
Otros ingresos financieros cobrados	20,872,939	12,501,507
Otros ingresos operacionales cobrados	74,116,722	33,097,344
Intereses pagados por captaciones	(267,225,923)	(266,926,227)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	(7,306,698)
Gastos generales y administrativos pagados	(967,469,168)	(881,709,239)
Otros gastos operaciones pagados	(29,060,903)	(18,516,455)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>514,315,756</u>	<u>216,646,032</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>569,075,399</u>	<u>18,612,012</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (aumento) neto en inversiones	1,000	(402,000)
Créditos otorgados	(13,330,793,855)	(5,993,900,000)
Créditos cobrados	8,471,355,460	6,023,732,990
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(82,068,541)	(47,016,167)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	169,450	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>401,894,429</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(4,539,442,057)</u>	<u>(17,585,177)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	9,192,771,276	7,090,064,792
Devolución de captaciones	(8,000,212,720)	(6,695,971,300)
Operaciones de fondos pagados	-	(306,818,182)
Aportes de capital	<u>1,999,999,990</u>	<u>700,000,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamientos	<u>3,192,558,546</u>	<u>787,275,310</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(777,808,112)</u>	<u>788,302,145</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,500,047,048</u>	<u>711,744,903</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>722,238,936</u>	<u>1,500,047,048</u>

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

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2013 2012

Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación.

Resultados del ejercicio	151,869,340	(100,282,081)
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	77,877,976	-
Rendimientos por cobrar	74,131,723	179,307,212
Bienes recibidos en recuperación de créditos	21,771,842	-
Otras provisiones	1,914,104	2,654,050
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(127,584,123)	(135,539,623)
Depreciación y amortizaciones	39,427,714	33,951,028
Pérdida en venta de bienes	13,799,576	-
Ingresos (gastos) no operacionales	(198,448,509)	(178,124,606)
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución (aumento) neto en cuentas por cobrar	118,627,813	(348,946,170)
(Aumento) disminución neta en rendimientos por cobrar cartera de créditos	(18,933,936)	4,063,336
(Aumento) disminución neta en otros activos	(711,230)	6,712,404
Aumento neto en otros pasivos	<u>415,333,109</u>	<u>554,816,462</u>
Total de ajustes	<u>417,206,059</u>	<u>118,894,093</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>569,075,399</u>	<u>18,612,012</u>

Ing. Ángel Estévez Bourdier
Administrador General

Licda. Maricela Checo
Contralora

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

BANCO AGRICOLA DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(VALORES EN RD\$)

	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>CAPITAL PAGADO ADICIONAL</u>	<u>OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES</u>	<u>SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDOS AL 1ERO. DE ENERO DE 2012	50,000,000	2,358,552,851	135,073,146	—	(345,705,809)	118,228,570	2,316,148,758
Transferencia a resultados acumulados	—	—	—	—	118,228,570	(118,228,570)	—
Aportes de capital	—	700,000,000	—	—	—	—	700,000,000
Ajustes a resultados acumulados	—	—	—	—	(665,511,344)	—	(665,511,344)
Resultados del ejercicio	—	—	—	—	—	(100,282,081)	(100,282,081)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	<u>50,000,000</u>	<u>3,058,552,851</u>	<u>135,073,146</u>	<u>—</u>	<u>(892,988,583)</u>	<u>(100,282,081)</u>	<u>2,250,355,333</u>
Transferencia a resultados acumulados	—	—	—	—	(100,282,081)	100,282,081	—
Aportes de capital	—	1,999,999,990	—	—	—	—	1,999,999,990
Ajuste por revaluación de activos	—	—	—	1,096,410,910	—	—	1,096,410,910
Ajustes a resultados acumulados	—	—	—	—	(6,533,400)	—	(6,533,400)
Resultados del ejercicio	—	—	—	—	—	151,869,340	151,869,340
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	<u>50,000,000</u>	<u>5,058,552,841</u>	<u>135,073,146</u>	<u>1,096,410,910</u>	<u>(999,804,064)</u>	<u>151,869,340</u>	<u>5,492,102,173</u>

Ing. Ángel Estévez Bourdier
Administrador General

Licda. Maricela Checo
Contralora

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