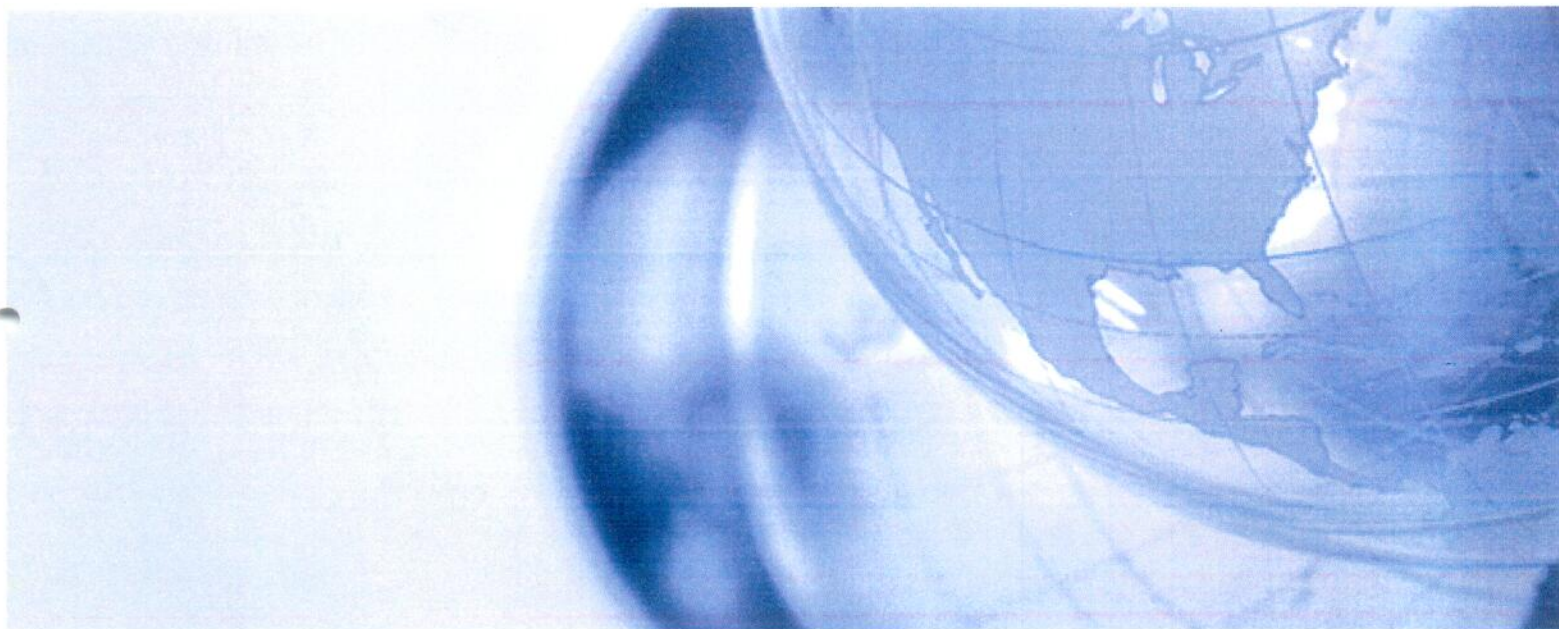




Horwath, Sotero Peralta & Asociados



BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO,S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2010 Y 2009.**

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados financieros:	
Estados de posición financiera.	3
Estados de resultados	5
Estados de flujos de efectivo	7
Estados de cambios en el patrimonio neto	8
Notas a los estados financieros	9



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Horwath, Sotero Peralta & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

Consultores Gerenciales
Max. Hénriquez Ureña No. 37
Eusebio Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 541-6565
Telefax: (809) 565-1279/541-5846
E-mail: sotero@horwathrd.com.do
RNC - 101 - 086629

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros base regulada, que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. (en adelante el "Banco"), los cuales comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre, 2010 y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros.

La gerencia del Banco es responsable por la preparación de estos estados financieros, base regulada, de conformidad con, 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, así como por aquellos controles internos que la gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

Responsabilidades de los Auditores.

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPAD). Dichas normas requieren el cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A., al 31 de diciembre, 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

Bases de Contabilidad

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2a, a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el estado de situación financiera el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados, acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

11 de marzo, 2011

Max Henríquez Ureña, No. 37
Santo Domingo, República Dominicana

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 5, 35)		
En caja	12,731,361	10,827,001
Banco central	31,946,204	34,390,004
Bancos del país	1,639,587	1,685,106
Bancos extranjeros	11,863,913	4,448,383
Otras disponibilidades	430,065	10,693,008
	<u>58,611,130</u>	<u>62,043,502</u>
Inversiones (notas 7, 35):		
Mantenidas hasta el vencimiento	46,000,000	42,000,000
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	5,577,999
Rendimientos por cobrar	32,363	169,464
	<u>46,032,363</u>	<u>47,747,463</u>
Cartera de créditos (notas 8,15, 35, 38, 40)		
Vigente	253,673,989	226,281,066
Vencida	9,036,699	7,247,966
Rendimientos por cobrar	3,312,639	3,753,327
Provisión para cartera de créditos	(13,301,259)	(10,324,000)
	<u>252,722,068</u>	<u>226,958,359</u>
Cuentas por cobrar (notas 10, 35):		
Cuentas por cobrar	222,634	183,621
Propiedad, muebles y equipos (notas 13,27)		
Propiedad, muebles y equipos	7,170,440	7,137,722
Depreciación acumulada	(6,987,298)	(6,852,729)
	<u>183,142</u>	<u>284,993</u>
Otros activos (notas 14, 25)		
Cargos diferidos	2,654,922	1,493,618
Intangibles	8,329,229	8,329,229
Activos diversos	420,762	697,761
Amortización acumulada	(6,891,307)	(5,269,823)
	<u>4,513,606</u>	<u>5,250,785</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>362,284,942</u>	<u>342,468,723</u>
Cuentas contingentes (nota 28)		
Cuentas de orden (nota 29)	<u>385,777,047</u>	<u>389,991,415</u>

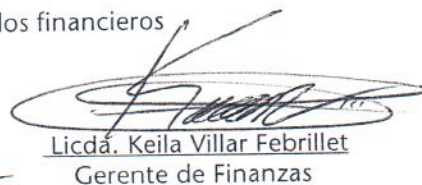
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 16, 35)		
De ahorro	<u>32,625,902</u>	<u>39,951,520</u>
Valores en circulación (notas 19, 35, 36)		
Títulos y valores	<u>246,454,179</u>	<u>228,905,492</u>
Otros pasivos (nota 20)	<u>12,740,785</u>	<u>7,431,245</u>
TOTAL PASIVOS	<u>291,820,866</u>	<u>276,288,257</u>
PATRIMONIO NETO (nota 26)		
Capital pagado	71,455,000	71,455,000
Capital adicional pagado	3,520,000	3,520,000
Otras reservas patrimoniales	736,738	527,964
Resultados acumulados periodos anteriores	(9,214,361)	(14,697,444)
Resultados del ejercicio	<u>3,966,699</u>	<u>5,374,946</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>70,464,076</u>	<u>66,180,466</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>362,284,942</u>	<u>342,468,723</u>
Cuentas contingentes (nota 28)		
Cuentas de orden (nota 29)	<u>385,777,047</u>	<u>389,991,415</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Licda. Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

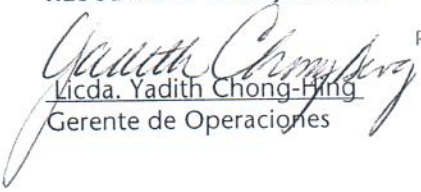

Licda. Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva


Licda. Keila Villar Febrillet
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Ingresos financieros: (nota 30 :)		
Intereses y comisiones por crédito	48,579,967	50,202,344
Intereses por inversiones	<u>1,051,952</u>	<u>3,579,575</u>
	<u>49,631,919</u>	<u>53,781,919</u>
Gastos financieros: (nota 30):		
Intereses por captaciones	<u>17,409,617</u>	<u>25,972,044</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>32,222,302</u>	<u>27,809,875</u>
Provisiones para cartera de créditos	3,029,245	3,418,789
Provisiones para inversiones	<u>-</u>	<u>111,570</u>
	<u>3,029,245</u>	<u>3,530,359</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>29,193,057</u>	<u>24,279,516</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>80,489</u>	<u>117,528</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31):		
Comisiones por servicios	34,944	18,421
Comisiones por cambio	11,045,649	13,327,233
Ingresos diversos	<u>10,910,574</u>	<u>13,223,021</u>
	<u>21,991,167</u>	<u>26,568,675</u>
Otros gastos operacionales (nota 31):		
Comisiones por servicios	11,558	17,101
Gastos diversos	<u>121,980</u>	<u>3,007,581</u>
	<u>133,538</u>	<u>3,024,682</u>
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 33)	29,411,760	23,981,573
Servicios de terceros	5,609,293	7,648,384
Depreciación y amortizaciones	1,756,052	2,941,802
Otras provisiones	1,141,981	3,066,914
Otros gastos	<u>9,772,383</u>	<u>6,762,673</u>
	<u>47,691,469</u>	<u>44,401,346</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>3,439,706</u>	<u>3,539,691</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32):		
Otros ingresos	1,269,602	2,568,828
Otros gastos	<u>(532,004)</u>	<u>(69,008)</u>
	<u>737,598</u>	<u>2,499,820</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>4,177,304</u>	<u>6,039,511</u>
Impuesto sobre la renta(nota 25)	<u>(1,831)</u>	<u>(381,673)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>4,175,473</u>	<u>5,657,838</u>

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


Licda. Yadith Chong-Ping
Gerente de Operaciones


Licda. Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva


Licda. Keila Villar Febrillet
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	49,020,655	50,214,004
Otros ingresos financieros cobrados	1,051,952	4,326,860
Otros ingresos operacionales cobrados	20,797,200	26,686,203
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(17,409,617)	(25,972,044)
Gastos generales y administrativos pagados	(44,793,436)	(38,418,244)
Otros gastos operacionales pagados	(133,537)	(3,024,682)
Impuestos sobre la renta pagado	-	(381,673)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>1,535,878</u>	<u>2,386,920</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>10,069,095</u>	<u>15,817,344</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	1,715,100	4,510,431
Créditos otorgados	(257,009,123)	(221,263,082)
Créditos cobrados	227,827,468	173,186,013
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(32,718)	(153,895)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(27,499,273)</u>	<u>(43,720,533)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	881,108,387	732,361,778
Devolución de captaciones	(867,110,581)	(723,496,828)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>13,997,806</u>	<u>8,864,950</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(3,432,372)	(19,038,239)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>62,043,502</u>	<u>81,081,741</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>58,611,130</u></u>	<u><u>62,043,502</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>4,175,473</u>	<u>5,657,838</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	3,029,245	3,418,789
Inversiones	-	111,570
Rendimientos por cobrar	1,141,981	3,066,914
Otras Provisiones	1,621,484	-
Liberación de provisiones:		
Cartera de crédito	(250,109)	-
Inversiones	-	(271,000)
Rendimientos por cobrar	(943,584)	(2,029,544)
Depreciaciones y amortizaciones	134,569	2,916,188
Cambios en rendimientos por cobrar	(274)	479,646
Cambios en cuentas por cobrar	(39,013)	3,027,279
Cambios en otros activos	(443,617)	(1,084,839)
Cambio en otros pasivos	<u>1,642,940</u>	<u>524,503</u>
Total de ajustes	<u>5,893,622</u>	<u>10,159,506</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u><u>10,069,095</u></u>	<u><u>15,817,344</u></u>

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


Licda. Yadhith Chong-Hing
Gerente de Operaciones


Licda. Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva


Licda. Keifa Villar Febrillet
Gerente de Finanzas

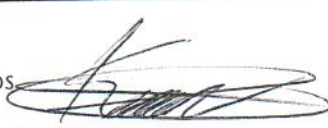
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados el 31 de diciembre de 2010 Y 2009
(Valores en RD\$)

Detalle	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras Reservas	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldos al 1ro de enero, 2009	47,000,000	27,975,000	245,072	(19,031,013)	4,656,361	60,845,420
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,656,361	(4,656,361)	-
Aportes de capital	24,455,000	(24,455,000)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	5,657,838	5,657,838
Transferencia a otras reservas	-	-	282,892	-	(282,892)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(322,792)	-	(322,792)
Saldo al 31 de diciembre, 2009	71,455,000	3,520,000	527,964	(14,697,444)	5,374,946	66,180,466
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,374,946	(5,374,946)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4,175,473	4,175,473
Ajustes acumulado de ejercicios anteriores	-	-	-	108,137	-	108,137
Transferencia a otras reservas	-	-	208,774	-	(208,774)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2010	71,455,000	3,520,000	736,738	(9,214,361)	3,966,699	70,464,076

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Licda. Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones


Licda. Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva


Licda. Keila Villar Febrillet
Gerente de Finanzas

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Entidad:

El Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A., (el Banco), fue legalmente constituido el 25 de febrero, 2004 e inició sus operaciones el 1ro. de diciembre, 2005. Domiciliado en la calle Gustavo Mejía Ricart esq. Abraham Lincoln, en la Torre Piantini, Primer Nivel, Santo Domingo D. N, República Dominicana. Su objetivo principal es realizar todas las operaciones y negocios propios de un Banco de Ahorro y Crédito de conformidad con el Artículo 42 de la Ley Monetaria y Financiera 183 02. Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	Sr. Jesús E. Armenteros Rius
Vicepresidenta Ejecutiva	Licda. Cristina De Castro
Gerente de Finanzas	Licda. Keila Villar Febrillet
Gerente de Operaciones	Yadith Chong-Hing

Actualmente el Banco tiene 1 oficina ubicada en Santo Domingo D. N, y no tiene cajeros automáticos. El Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. es subsidiaria de Enchamar, S. A., una sociedad comercial organizada y constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana.

Las informaciones que se presentan están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión por la gerencia del Banco el 10 de marzo, 2011.

2. Principales políticas contables:

a) Base contable de los estados financieros:

Los estados financieros fueron preparados 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 diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera que se describen en la Nota 2. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre, 2005.

b) Principales estimaciones utilizadas:

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. en el caso del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen estimados salvo los que pudiesen utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

c) Base de consolidación:

Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa, por lo que esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

e) Instrumentos financieros:

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros.

f) Inversiones:

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de 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. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar y por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de éstas.

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

El valor razonable de la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumidor.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculando bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

g) Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

h) Cartera de créditos y Provisión para créditos:

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan según la base de un análisis de prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Las provisiones de la cartera de créditos se determinan en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la cartera de créditos y las categorías asignadas de los deudores de la institución.

La provisión para rendimientos vigentes 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 de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

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 y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo inicial no menor de "D" a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido.

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

Las garantías, como un 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 sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, de acuerdo el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

i) Propiedad, muebles, equipos y depreciación:

Las propiedades, muebles y equipos están registradas al costo. la institución deprecia sus activos fijos, según se presenta a continuación

Categoría	Vida útil	Método
Mobiliarios equipos	4 Años	Línea Recta
Equipos de transporte	4 Años	Línea Recta
Equipos de computo	4 Años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	4 Años	Línea Recta

j) Bienes realizables y adjudicados:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses, comisiones y gastos legales).

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros .

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

k) Cargos diferidos:

Los cargos diferidos se componen de los pagos anticipados por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta, software y seguros. El software se amortiza en cuatro años y los gastos de seguros pagados por anticipado se amortizan mensualmente sin exceder de 1 año.

l) Intangibles:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, existen activos intangibles correspondientes al software, el cual se amortiza en un periodo de cuatro (4) años.

m) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Las cifras que se presentan en los estados financieros al 31 de diciembre, 2010 y 2009, están expresadas en pesos dominicanos, en consecuencia las operaciones realizadas en monedas extranjeras fueron registradas considerando la tasa de cambio con respecto al US\$ vigente a la fecha de la transacción. Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la tasa de cambio era de RD\$37.42 y RD\$36.06, respectivamente, por cada US\$.

n) Costos de beneficios de empleados:

La institución prevé para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Bono vacacional
- Cesantía
- Fiesta de fin de año

o) Valores en circulación:

Los valores en circulación consisten en recursos recibidos del público a través de la emisión de certificados emitidos por el banco, que se encuentran en poder del público, los intereses que devengan se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

La institución reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

q) Provisiones:

La institución realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación :

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativo
Otras retribuciones al personal	Estimación por decisión administrativo

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable de la obligación.

r) Impuestos sobre la renta:

El impuesto sobre la renta se registra deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de períodos anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido se origina por diferencias de tiempo entre el monto de los activos según los estados financieros y los que son reconocidos para propósitos fiscales, siempre y cuando estas sean realizables y significativas. Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no se reconoce impuesto diferido, debido a que las diferencias de tiempo que se producen no son materiales.

s) Información financiera por segmento:

Las actividades de la institución como la cartera de créditos están dirigidas principalmente a personas físicas, lo que constituye su principal segmento de negocio, también el banco realiza operaciones de canje de divisas, que representa aproximadamente el 15% de los ingresos totales. Todas las operaciones son realizadas en Santo Domingo, donde están las oficinas del Banco.

t) Baja en un activo financiero:

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2010 y 2009, no se han aplicado baja de activos financieros.

u) Deterioro del valor de los activos:

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2010 y 2009, no produjeron disminuciones de activos por revalorización.

v) Contingencias:

En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino, dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y deben constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

w) Distribución de dividendos y utilidad por acción:

Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

x) Reclasificación de partidas:

Al 31 de diciembre de 2010 no se produjeron reclasificaciones para fines de comparación de los estados financieros con el año 2009

y). Diferencias significativas con NIIF:

Los estados financieros fueron elaborados de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos, los cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. A continuación presentamos las principales diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencias de Bancos y tales normas:

- y.1) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se suspende el devengo de los intereses y comisiones generados por los créditos vencidos a más de noventa (90) días.
- y.2) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la auto evaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.
- y.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos en base al 100% y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobre valuaciones que se detecten para cada activo. En el caso de los bienes recibidos en recuperación de créditos, se establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados el 100% (cien por ciento) de su valor al término de los primeros dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% (cincuenta por ciento) del monto total al término de los primeros dos años y el 50% (cincuenta por ciento) restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.
- y.4) Castigo a los créditos con más de veinte y cuatro meses vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.
- y.5) La Superintendencia de Banco de la República requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.
- y.6) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- y.7) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.
- y.8) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

z) Nuevos pronunciamientos contables:

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2010 y 2009, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. Cambios en las políticas contables:

Durante los años terminados al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no se produjeron cambios en las políticas contables que tengan efecto cuantitativo en los resultados y el patrimonio del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario:

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional al 31 de diciembre, 2010 y 2009, está conformado de la manera siguiente:.

	Al 31 de diciembre, 2010		Al 31 de diciembre, 2009	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	317,026	11,546,887	123,195	3,246,589
Posición larga de moneda extranjera	<u>317,026</u>	<u>11,546,887</u>	<u>123,195</u>	<u>3,246,589</u>

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la tasa de cambio del Dólar Estadounidense era de RD\$ 37.42 y RD\$36.06, respectivamente, por cada US\$. La tasa de cambio del Euro era de RD\$47.70 y RD\$50.70, respectivamente por cada EU\$.

5. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
En caja	12,731,361	10,827,001
Banco central	31,946,204	34,390,004
En bancos del país	1,639,587	1,685,106
En bancos extranjeros	11,863,913	4,448,383
Otras disponibilidades	<u>430,065</u>	<u>10,693,008</u>
Total	<u>58,611,130</u>	<u>62,043,502</u>

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$6,070,509 y RD\$30,766,618, respectivamente. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de encaje legal más la cobertura de cartera de aproximadamente RD\$37,380,439 y RD\$34,390,004, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente RD\$1,309,930 y RD\$3,623,386, respectivamente.

6. Fondos interbancarios:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, , no existen fondos interbancarios, por lo que esta nota no es aplicable.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. Inversiones:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

2010

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Depósitos remunerados (Overnight's)	Banco Central de la República	31,000,000	5%	3 enero, 2011
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	8.75 %	22 febrero, 2011
Sub-Total		46,000,000		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		32,363		
Total		46,032,363		

2009

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Depósitos remunerados (Overnight's)	Banco Central de la República	27,000,000	4%	4 enero, 2010
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	10.5%	7 enero, 2010
Certificados Financieros	Banco Central de la República	5,577,999	13%	16 julio, 2010
Sub-Total		47,577,999		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		169,464		
Total		47,747,463		

8. Cartera de créditos:

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	124,929,331	103,943,819
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	115,034,593	119,645,062
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Construcción, reparación, ampliación y otros	22,746,764	9,940,151
Total	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Condición de la cartera de créditos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Créditos comerciales:		
Vigentes	122,857,372	103,612,517
Vencidos:		
De 31 a 90 días	74,747	134,091
Por más de 90 días	<u>1,997,211</u>	<u>197,211</u>
	<u>124,929,330</u>	<u>103,943,819</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	108,069,853	112,728,398
Vencidas:		
De 31 a 90 días	216,040	380,181
Por más de 90 días	<u>6,748,700</u>	<u>6,536,483</u>
	<u>115,034,594</u>	<u>119,645,062</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	<u>22,746,764</u>	<u>9,940,151</u>
	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>
Rendimientos por cobrar vigentes	2,251,578	2,564,203
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	207,046	350,709
Rendimientos por cobrar mas de 90 días	<u>854,015</u>	<u>838,415</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>3,312,639</u>	<u>3,753,327</u>
	<u>266,023,327</u>	<u>237,282,359</u>

c) Por tipo de garantía:

Con garantía polivalentes (1)	81,162,724	80,567,516
Con garantía no polivalentes (2)	23,744,044	38,205,349
Sin garantía	<u>157,803,920</u>	<u>114,756,167</u>
	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Origen de los fondos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Propios	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	80,213,476	81,198,579
Mediano plazo(>1 año hasta 3 años)	83,931,502	73,075,323
Largo plazo (>3 años)	<u>98,565,710</u>	<u>79,255,130</u>
	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

f) Por sectores económicos:	2010	2009
Industrias manufactureras	23,153,752	20,687,786
Construcción	8,485,000	11,563,335
Comercio al por mayor y al por menor	20,045,442	6,826,581
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	8,352,000	3,081,963
Transporte, almacenamientos y comunicación	13,388,317	11,656,746
Hoteles y Restaurantes	345,334	4,639,907
Reparación de vehículos, automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	416,000	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	26,239,519	13,492,970
Hogares privados con servicios domésticos	157,011,414	150,813,781
Servicios sociales y de salud	2,596,895	525,000
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,677,015	10,240,963
	<u>262,710,688</u>	<u>233,529,032</u>

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la institución no posee aceptaciones bancarias.

10. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

<u>Cuentas a recibir diversas:</u>	2010	2009
Cuentas por cobrar al personal	69,435	-
Depósitos en garantía	130,874	130,874
Gastos por recuperar	22,325	52,747
	<u>222,634</u>	<u>183,621</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen bienes recibidos en recuperación de créditos

12. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

13. Propiedad, muebles y equipos:

A continuación se presenta un sumario de los muebles y equipos, y su movimiento durante los años terminados al 31 de diciembre, 2010 y 2009:

2010	Mobiliarios y equipos
Valor bruto al 1 de enero de 2010	7,137,722
Adquisiciones	32,718
Retiros	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2010	7,170,440
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010	(6,852,729)
Gasto de depreciación	(134,569)
Retiros	-
Valor al 31 de diciembre de 2010	(6,987,298)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2010	183,142

2009	Mobiliarios y equipos
Valor bruto al 1 de enero de 2009	6,983,827
Adquisiciones	179,509
Retiros	(25,614)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2009	7,137,722
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009	(5,558,025)
Gasto de depreciación	(1,320,318)
Retiros	(25,614)
Valor al 31 de diciembre de 2009	(6,852,729)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2009	284,993

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la Compañía no posee activos fijos revaluados.

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	2010	2009
a) Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	75,399	81,682
Anticipo de impuestos sobre la renta	1,205,132	225,903
Otros cargos diferidos	1,374,391	1,186,033
	<u>2,654,922</u>	<u>1,493,618</u>
b) Intangibles:		
Software	8,329,229	8,329,229
Amortización acumulada de Software	(6,891,307)	(5,269,823)
	<u>1,437,922</u>	<u>3,059,406</u>
c) Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	420,762	687,968
Otros bienes diversos	-	9,793
	<u>420,762</u>	<u>697,761</u>
Total	<u>4,513,606</u>	<u>5,250,785</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para la cartera de créditos según se muestra a continuación:

2010				
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2010	8,790,575	1,533,425	-	10,324,000
Constitución de provisiones	3,029,245	1,141,981	-	4,171,226
Castigo contra provisiones	-	(274)	-	(274)
Liberación de provisiones	(250,109)	(943,584)	-	(1,193,693)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	11,569,711	1,731,548	-	13,301,259
Provisiones mínimas exigidas	11,569,711	1,731,548	-	13,301,259
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-

2009				
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2009	5,371,787	775,353	171,000	6,318,140
Constitución de provisiones	3,418,789	3,066,914	111,570	6,597,273
Castigo contra provisiones	-	(279,299)	(11,570)	(290,869)
Liberación de provisiones	(1)	(2,029,543)	(271,000)	(2,300,544)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8,790,575	1,533,425	-	10,324,000
Provisiones mínimas exigidas	8,790,575	1,533,425	-	10,324,000
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-

16. Obligaciones con el público:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde al detalle siguiente:

	2010		2009	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
De ahorros	<u>32,625,902</u>	2.78 %	<u>39,951,520</u>	2.87%
b) Por sector:				
Hogares	16,132,611		11,123,334	
Microempresas	10,568		40,259	
Instituciones sin fines de lucro	607,078		185,526	
Otras instituciones privadas	<u>15,875,645</u>		<u>28,602,401</u>	
	<u>32,625,902</u>		<u>39,951,520</u>	
c) Por plazos de vencimientos:				
0-15 días	32,625,902		39,951,520	

Al 31 de diciembre, 2010, y 2009, existen depósitos de ahorros restringidos por valor de RD\$ RD\$142,601 y 66,216, la causa de dicha restricción es por cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen transacciones aplicables a esta cuenta.

18. Fondos tomados a préstamos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen fondos tomados a préstamos.

19. Valores en Circulación:

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	2010		2009	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
Certificados financieros	<u>246,454,179</u>	6.84%	<u>228,905,492</u>	7.83%
b) Por sector:				
Hogares	174,762,760		169,846,307	
Microempresas	-		141,327	
Instituciones sin fines de lucro	3,263,709		3,490,005	
Otras instituciones privadas	<u>68,427,710</u>		<u>55,427,853</u>	
	<u>246,454,179</u>		<u>228,905,492</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
1 a 15 días	11,751,811		14,100,276	
16 a 30 días	31,471,540		12,936,671	
31 a 60 días	53,808,732		32,468,906	
61 a 90 días	73,063,802		88,196,426	
91 a 180 días	36,015,838		36,439,964	
181 a 360 días	36,785,853		37,799,435	
Mas de 1 año	<u>3,556,603</u>		<u>6,963,813</u>	
Total	<u>246,454,179</u>		<u>228,905,492</u>	

Al 31 de diciembre de 2010, y 2009, existen Certificados financieros restringidos por valor de RD\$25,072,944 y 1,070,000, respectivamente, la causa de dicha restricción es por garantía de préstamos

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	2010	2009
Obligaciones financieras a la vista	9,349,225	2,341,919
Acreedores diversos	3,168,470	4,936,557
Impuesto sobre la renta	1,831	-
Otros	134,768	139,668
Provisiones	<u>86,491</u>	<u>13,101</u>
Total	<u>12,740,785</u>	<u>7,431,245</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, no existen obligaciones subordinadas.

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

25. Impuestos sobre la renta:

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, El cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
a) Impuesto sobre la base de los resultados netos imponible:		
Resultados antes de impuesto sobre la renta	4,177,304	6,039,511
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(663,484)	-
Resultados netos imponibles	3,513,820	6,039,511
Perdidas compensables de años anteriores	(4,387,474)	(4,512,819)
Renta Neta Imponible	(873,654)	1,526,692
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto liquidado	(218,414)	381,673
Anticipos pagados	(1,110,520)	607,576
Saldo a favor	(1,110,520)	(225,903)

b) Impuesto sobre la base de los activos fijos netos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos fijos netos	183,142	284,993
Tasa de impuesto	1%	1%
	<u>1,831</u>	<u>2,850</u>

** Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, no se registra impuesto diferido, debido a que las diferencias de tiempo que se producen no son materiales y no existe impuesto .

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

2010

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,000,000	100,000,000	714,550	71,455,000

2009

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	(1,000,000)	(100,000,000)	714,550	71,455,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2010 y 2009, está compuesta de la manera siguiente:

	2010	2009
Personas físicas	1.09	1.09
Personas jurídicas	98.91	98.91

Los accionistas no podrán realizar anticipos de dividendos con cargo a los resultados del ejercicio corriente. Los beneficios del período serán transferidos a las utilidades acumuladas y no se prevé la distribución de dividendos.

Reservas patrimoniales:

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, de los beneficios, fueron llevados a reservas patrimoniales RD\$208,774 y RD\$282,892, respectivamente. De acuerdo al artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos el 5% de sus beneficios, a una reserva legal hasta que la misma alcance un nivel mínimo de 10% del capital pagado. Esta disposición se mantiene según el artículo 47 de la nueva Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, de fecha 11 de diciembre, 2008, en la cual se sustituyen los artículos No. 18 al 64 del Código de Comercio.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

27. Límites legales y relaciones técnicas:

Los límites legales y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2010 y 2009, son los siguientes:

2010		
Concepto	Según normativa	Según la entidad
de limite		
Encaje legal	36,070,509	37,380,439
Propiedad, mobiliario y equipos	62,741,516	183,142
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	12,548,303	10,360,000
Sin garantías reales	6,274,152	6,100,000
Vinculados	31,370,758	17,641,975
Solvencia	10.00%	19.84%

2009		
Concepto de limite	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	30,766,618	34,390,004
Propiedad, mobiliario y equipos	56,975,540	284,993
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	11,395,108	11,260,000
Sin garantías reales	5,697,554	5,000,000
Vinculados	28,487,770	16,590,679
Solvencia	10.00%	20.32%

28. Compromisos y contingencias:

(a) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$727,290y RD\$398,270y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(b) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del año 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del año 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$157,532y RD\$673,862y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(c) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$461,593 y RD\$574,375 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

29. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social Autorizado	100,000,000	100,000,000
Garantías en poder de terceros	246,977,570	282,742,730
Garantías a favor de la institución	29,946,444	-
Títulos y valores	6,000,000	6,000,000
Rendimientos en suspenso por cartera de créditos	<u>2,853,033</u>	<u>1,248,685</u>
Total	<u>385,777,047</u>	<u>389,991,415</u>

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	22,911,310	15,566,561
Por créditos de consumo	24,055,174	34,395,032
Por créditos hipotecarios	<u>1,613,483</u>	<u>240,751</u>
Sub-total	<u>48,579,967</u>	<u>50,202,344</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>1,051,952</u>	<u>3,579,575</u>
Total	<u>49,631,919</u>	<u>53,781,919</u>
Gastos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por depósitos del público	1,117,609	2,253,245
Por valores en poder del público	<u>16,292,008</u>	<u>23,718,799</u>
Total	<u>17,409,617</u>	<u>25,972,044</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	749	375
Otras comisiones por servicios prestados	34,195	18,046
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	11,045,649	13,327,233
Ingresos diversos:		
Ingresos diversos	<u>10,910,574</u>	<u>13,223,021</u>
Total	<u><u>21,991,167</u></u>	<u><u>26,568,675</u></u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencia	1,025	5,878
Por otros servicios	<u>10,533</u>	<u>11,223</u>
Sub-Total	<u>11,558</u>	<u>17,101</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos diversos	<u>121,980</u>	<u>3,007,581</u>
Total	<u><u>133,538</u></u>	<u><u>3,024,682</u></u>

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos:		
Disminución en provisión para activos riesgosos	1,193,693	2,300,544
Otros ingresos	<u>75,909</u>	<u>268,284</u>
Total	<u><u>1,269,602</u></u>	<u><u>2,568,828</u></u>
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	<u>532,004</u>	<u>69,008</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

33. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

Concepto	2010	2009
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	21,599,570	18,315,412
Seguros sociales	1,470,101	1,150,051
Contribuciones a planes de pensiones	1,433,170	1,051,982
Otros gastos al personal	4,908,919	3,464,128
Total	29,411,760	23,981,573

De este importe, al 31 de diciembre 2010 y 2009, aproximadamente RD\$12,924,604 y RD\$12,560,815 respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 38 y 47, al 31 de diciembre, 2010 y 2009, respectivamente..

34. Utilidad por acción:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. no cotiza en Bolsa de Valores por lo cual esta nota no es aplicable.

35. Evaluación de Riesgos:

Riesgo de tasas de interés:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	En moneda nacional	
	2010	2009
Activos sensibles a tasas	299,964,772	281,107,031
Pasivos sensibles a tasas	246,454,179	268,857,013
Posición neta	<u>53,510,593</u>	<u>12,250,018</u>
Exposición a la tasa de interés	<u>4,400,973</u>	<u>1,708,290</u>

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Riesgo de liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en el período es el siguiente:

2010

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$58,611,130	RD\$-	RD\$-	RD\$-	RD\$-	RD\$58,611,130
Inversiones negociables y a vencimiento	31,000,000	15,032,363	-	-	-	46,032,363
Cartera de créditos	36,910,051	2,080,080	115,226,045	95,622,404	12,872,108	262,710,688
Rendimientos por cobrar	3,135,914	176,725	-	-	-	3,312,639
Cuentas a recibir	222,634	-	-	-	-	222,634
Total	129,879,729	17,289,168	115,226,045	95,622,404	12,872,108	370,889,454
Pasivos:						
Obligaciones con el público	32,625,902	-	-	-	-	32,625,902
Valores en circulación	43,223,351	126,872,534	72,801,690	3,556,603	-	246,454,178
Otros pasivos	12,738,954	-	-	-	-	12,738,954
Total	RD\$88,588,207	RD\$126,872,534	RD\$72,801,690	RD\$3,556,603	RD\$-	RD\$291,819,034

2009

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$62,043,502	RD\$-	RD\$-	RD\$-	RD\$-	RD\$62,043,502
Inversiones negociables y a vencimiento	42,000,000	-	5,577,999	-	-	47,577,999
Cartera de créditos	14,876,559	17,763,407	110,240,371	84,498,714	6,149,981	233,529,032
Rendimientos por cobrar	2,564,184	1,189,143	-	-	-	3,753,327
Cuentas a recibir	222,211	-	-	-	130,874	353,085
Total activos	121,706,456	18,952,550	115,818,370	84,498,714	6,280,855	347,256,945
Pasivos:						
Obligaciones con el público	39,951,520	-	-	-	-	39,951,520
Valores en circulación	27,036,947	120,665,330	74,239,399	6,963,816	-	228,905,492
Otros pasivos	7,431,244	-	-	-	-	7,431,244
Total pasivos	RD\$74,419,711	RD\$120,665,330	RD\$74,239,399	RD\$6,963,816	RD\$-	RD\$276,288,256

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	310.32 %	197.97%
A 30 días ajustada	149.09%	194.77%
A 60 días ajustada	92.65%	148.18%
A 90 días ajustada	61.90%	77.03%
Posición:		
A 15 días ajustada	68,588,791	(55,247,196)
A 30 días ajustada	35,446,014	(52,343,953)
A 60 días ajustada	(9,858,316)	(36,023,086)
A 90 días ajustada	(82,046,960)	(29,979,397)
Global (meses) - No disponible para el 2010 y 2009 -		

36. Valor razonable de los instrumentos financieros:

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado.

37. Segmento y base para la asignación de costos de consolidación:

El Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. es una entidad de carácter individual que no controla ningún grupo y cuyas actividades corresponden al otorgamiento de préstamos, canje de divisas, y las demás operaciones activas y pasivas que le faculta la Ley.

38. Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2010	2009
Activos:		
Créditos Otorgados	17,641,975	16,560,680
Pasivos:		
Depósitos a plazos	127,839,596	124,892,046

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2010 y 2009, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2010	2009
Ingresos		
Intereses por créditos	3,272,936	3,029,950
Gastos:		
Intereses por obligaciones	14,235,559	13,765,644
Otras operaciones	1,792,347	4,297,118
Total gastos	16,027,906	18,062,762

Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

Según establece la ley 87-01 de seguridad social, la institución esta afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen Contributivo que esta vigente desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. la mayoría de los empleados está afiliado a la AFP Siembra, también existen afiliaciones a la AFP Popular y a la AFP Reservas. Actualmente el empleador debe aportar un 7.12% y el afiliado (empleado) un 2.88%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizable máximo es el equivalente a 20 salario mínimo nacional.

No se presenta resumen financiero debido a que el Banco no maneja un fondo propio de Plan de Pensiones.

40. Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2010 y 2009, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Castigo rendimientos por cobrar por créditos	274	279,299
Castigo rendimientos por cobrar inversiones	-	11,570
Capitalización de aportes	-	24,455,000
Total partidas no monetarias	<u><u>274</u></u>	<u><u>24,745,869</u></u>

41. Hechos posteriores al cierre:

Posterior al 31 de diciembre re de 2010, no existen situaciones relevantes que tengan un efecto material sobre los estados financieros

42. Otras revelaciones:

En fecha 28 de julio 2008, Banco de Ahorro y Crédito Río, S.A. suscribió un contrato con la sociedad AC La Misión, S. A. (antes, Agente de Cambio La Misión, S. A.), en virtud del cual esta última, a través de su personal capacitado, prestaría asistencia a el Banco en la provisión de los servicios de canje de divisas que el Banco oferta a sus clientes. El precio del servicio fue fijado en la suma de RD\$200,000.00 mensuales por el término de 6 meses. Este contrato fue rescindido a inicios del año 2010.

En fecha 1ro de abril de 2009, estas empresas suscribieron un contrato de traspaso de empleados; en virtud del cual una parte importante del personal de AC La Misión, S. A. pasó a formar parte de la nómina del Banco .Con posterioridad, en fecha primero de diciembre de 2009 se produce la cesión de los demás empleados al Banco, con lo cual el contrato de servicios del 28 de julio de 2009 fue terminado de mutuo acuerdo entre el Banco y AC La Misión, S. A..