



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RIO, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE, 2012

Preparado para:

Señores

**Junta de directores y accionistas del Banco de Ahorro y Crédito
Río, S. A.**

C/Gustavo Mejía Ricart, Esq, Abraham Lincoln
Torre Piantini, Módulo 24 y 25
Santo Domingo. D. N.

Presentado por:



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Miembros de Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados
Consultores Gerenciales
Max Henríquez Ureña No. 37
Ensanche Piantini
Santo Domingo, República Dominicana
Phone (809) 541-6565
Fax (809) 541-5846
contacto@crowehorwath.com.do

13 de Marzo, 2013

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los Auditores Independientes	
Estados financieros:	
Balance general.....	3
Estado de resultados.....	5
Estado de flujos de efectivo.....	7
Estado de patrimonio neto.....	8
Notas a los estados financieros.....	9



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Horwath, Sotero Peralta & Asociados
Miembros de Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No.37
Ensanche Piantini
Apartado Postal 355-2
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 541-6565
Teléfax: (809) 541-5846
E-mail: contacto@crowehorwath.com.do
RNC – 101 – 086629

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 que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. (en adelante el "Banco"), los cuales comprende el balance general al 31 de diciembre, 2012, 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 otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros:

La gerencia del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, 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 (ICPARD). 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 las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para ofrecer una base para fundamentar nuestra opinión.

Opinión no calificada:

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A., al 31 de diciembre, 2012, 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 balance general, 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.

13 de marzo, 2013

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

Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

	Al 31 de diciembre,	
	2012	2011
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 5, 35):		
En caja	4,711,844	11,333,297
Banco Central	34,465,281	40,593,866
Bancos del país	1,535,800	910,258
Bancos extranjeros	3,350,024	5,780,125
Otras disponibilidades	4,407,102	11,195,003
	48,470,051	69,812,549
Inversiones (notas 7, 35):		
Mantenidas hasta el vencimiento	85,000,000	15,000,000
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	-
Rendimientos por cobrar	131,644	-
	85,131,644	15,000,000
Cartera de créditos (notas 8,15, 35, 38, 40):		
Vigente	256,876,908	231,964,549
Reestructurada	4,851,372	11,760,689
Vencida	3,922,034	7,308,182
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Provisión para cartera de créditos	(8,467,865)	(12,745,102)
	260,506,028	241,369,349
Cuentas a recibir (notas 10, 35):		
Cuentas a recibir	273,086	171,694
Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,448,641	11,750,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,571,216)	(302,592)
	21,877,425	11,447,408
Propiedad, muebles y equipos (notas 13,27):		
Propiedad, muebles y equipos	492,151	7,445,335
Depreciación acumulada	(255,373)	(7,101,512)
	236,778	343,823
Otros activos (notas 14, 25):		
Cargos diferidos	1,638,048	2,140,243
Intangibles	9,320,641	8,731,749
Activos diversos	-	810,700
Amortización acumulada	(8,509,502)	(8,167,798)
	2,449,187	3,514,894
TOTAL ACTIVOS	418,944,199	341,659,716
Cuentas contingentes (nota 28)		
Cuentas de orden (nota 29)	343,189,282	366,879,805

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

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

	Al 31 de diciembre,	
	2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 16, 35):		
De ahorro	105,755,408	35,963,899
Valores en circulación (notas 19, 35, 36):		
Títulos y valores	227,024,638	215,445,652
Intereses por pagar	-	4,539,985
	227,024,638	219,985,637
Otros pasivos (nota 20):	6,247,265	9,121,812
TOTAL PASIVOS	339,027,311	265,071,348
PATRIMONIO NETO (nota 26):		
Capital pagado	74,975,000	74,975,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	1,218,450	1,042,861
Resultados acumulados periodos anteriores	387,238	(5,247,662)
Resultados del ejercicio	3,336,200	5,818,169
TOTAL PATRIMONIO	79,916,888	76,588,368
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	418,944,199	341,659,716
Cuentas contingentes (nota 28)		
Cuentas de orden (nota 29)	343,189,282	366,879,805

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Daysi Andújar
Gerente de Finanzas

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

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

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	2012	2011
Ingresos financieros: (nota 30):		
Intereses y comisiones por crédito	55,835,337	50,854,682
Intereses por inversiones	1,918,243	1,558,362
	57,753,580	52,413,044
Gastos financieros: (nota 30):		
Intereses por captaciones	19,271,071	17,610,332
Intereses y comisiones por financiamientos	140,778	-
	19,411,849	17,610,332
MARGEN FINANCIERO BRUTO	38,341,731	34,802,712
Provisiones para cartera de créditos	2,098,824	963,694
Provisiones para inversiones	-	-
	2,098,824	963,694
MARGEN FINANCIERO NETO	36,242,907	33,839,018
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	38,430	166,050
Otros ingresos operacionales (nota 31):		
Comisiones por servicios	3,245,590	81,606
Comisiones por cambio	10,345,176	14,285,743
Ingresos diversos	1,950,965	7,040,058
	15,541,731	21,407,407
Otros gastos operacionales (nota 31):		
Comisiones por servicios	2,253,535	9,125
Gastos diversos	273,829	153,574
	2,527,364	162,699
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 33)	30,778,488	29,088,816
Servicios de terceros	8,097,306	8,046,949
Depreciación y amortizaciones	285,455	1,390,706
Otras provisiones	2,528,352	2,963,328
Otros gastos	6,156,036	9,717,644
	47,845,637	51,207,443
RESULTADO OPERACIONAL	1,450,068	4,042,333
Otros ingresos (gastos) (Nota 32):		
Otros ingresos	3,467,988	2,637,190
Otros gastos	(782,976)	-
	2,685,012	2,637,190
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	4,135,079	6,679,523
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(623,290)	(557,062)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,511,789	6,122,461

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Daisy Andújar
Gerente de Finanzas

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

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

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	55,166,721	51,086,290
Otros ingresos financieros cobrados	1,918,243	1,558,362
Otros ingresos operacionales cobrados	16,038,179	19,020,603
Intereses pagados por captaciones	(19,271,071)	(17,610,332)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(140,778)	
Gastos generales y administrativos pagados	(39,149,623)	(46,853,410)
Otros gastos operacionales pagados	(9,384,002)	(162,700)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(2,968,458)	(1,519,024)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,209,211	5,519,789
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(184,747,128)	(317,715,077)
Créditos cobrados	154,384,883	315,466,071
Aumento en inversiones	(70,000,000)	31,032,363
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(19,974)	(274,895)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(100,382,219)	28,508,462
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	264,427,577	804,457,873
Devolución de captación	(257,388,576)	(827,284,705)
Interbancarios recibidos	174,000,000	-
Interbancarios pagados	(174,000,000)	-
Operaciones de fondos pagados	69,791,509	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	76,830,510	(22,826,832)
 (DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	 (21,342,498)	 11,201,419
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	 69,812,549	 58,611,130
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	 48,470,051	 69,812,549

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Daysi Andújar
Gerente de Finanzas

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

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

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	3,511,789	6,122,461
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,098,824	963,694
Rendimientos por cobrar	2,528,352	2,963,328
Otras provisiones	623,290	1,276,491
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos		
Rendimientos por cobrar	(2,971,540)	(2,386,804)
Inversiones		
Depreciaciones y amortizaciones	285,455	114,214
Cambios en rendimientos por cobrar	(800,260)	-
Cambios en cuentas por cobrar	(101,392)	50,940
Cambios en otros activos	100,696	336,320
Cambio en otros pasivos	(3,066,003)	(3,920,855)
Total de ajustes	(1,302,578)	(602,672)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	2,209,211	5,519,789

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Daysi Andújar
Gerente de Finanzas

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO NETO
Años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Valores en RD\$)

Detalle	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldos al 1ro de enero, 2011	71,455,000	3,520,000	736,738	(9,214,361)	3,966,699	70,464,076
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	3,966,699	(3,966,699)	-
Aportes de capital	3,520,000	(3,520,000)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	6,122,461	6,122,461
Ajuste acumulado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1,831	1,831
Transferencia a otras reservas	-	-	306,123	-	(306,123)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2011	74,975,000	-	1,042,861	(5,247,662)	5,818,169	76,588,368
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,818,169	(5,818,169)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3,511,789	3,511,789
Ajuste acumulado de ejercicios anteriores	-	-	-	(183,269)	-	(183,269)
Transferencia a otras reservas	-	-	175,589	-	(175,589)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2012	74,975,000	-	1,218,450	387,238	3,336,200	79,916,888

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Daisy Andújar
Gerente de Finanzas

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

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	Sra. Cristina De Castro
Gerente de Finanzas	Sra. Daysi Andújar
Gerente de Operaciones	Sra. 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 subsidiario 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 13 de marzo, 2013.

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, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, 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 y sus modificaciones 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.

h) Cartera de créditos y Provisión para créditos (Continuación):

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, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, la tasa de cambio era de RD\$40.26 y RD\$38.72 respectivamente, por cada US\$1.00.

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, 2012 y 2011, 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 19% 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, 2012 y 2011, no se han aplicado baja de activos financieros.

u) Deterioro del valor de los activos:

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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, 2011 no se produjeron reclasificaciones para fines de comparación con los estados financieros en el año 2012.

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, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, está conformado de la manera siguiente:

	Al 31 de diciembre, 2012		Al 31 de diciembre, 2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	115,825	4,558,886	196,298	7,600,659
Posición larga de moneda extranjera	115,825	4,558,886	196,298	7,600,659

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, la tasa de cambio del Dólar Estadounidense era de RD\$40.26 y RD\$38.72, respectivamente, por cada US\$1.00.

5. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	2012	2011
En caja	4,711,844	11,333,297
Banco Central	34,465,281	40,593,866
En bancos del país	1,535,800	910,258
En bancos extranjeros	3,350,024	5,780,125
Otras disponibilidades	4,407,102	11,195,003
Total	48,470,051	69,812,549

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el encaje legal requerido es de aproximadamente \$37,081,020 y \$28,759,265, respectivamente. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de Encaje Legal más la cobertura de cartera fue de aproximadamente \$39,899,516 y \$42,037,660, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente \$2,818,496 y \$13,278,395, respectivamente.

6. Fondos interbancarios:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco no tiene saldos de fondos interbancarios. Los movimientos de fondos interbancarios colocados y captados en el 2012 se presentan a continuación:

2012					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto	No. de días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Banco Popular Dominicano	6	\$ 84,000,000	36	7.93%	-
Banco Múltiple Promerica	9	90,000,000	129	9.06%	-
		\$ 174,000,000	-		

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

7. Inversiones negociables y a vencimiento:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

2012

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	9.10%	10 enero, 2013
Remunerado-Overnigth	Banco Central de la Republica Dominicana	70,000,000	5%	02 enero, 2013
Sub-Total		85,000,000		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		131,644		
Total		85,131,644		

2011

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	11.8145%	23 enero, 2012
Sub-Total		15,000,000		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		-		
Total		15,000,000		

8. Cartera de créditos:

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	110,684,840	115,137,332
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	138,038,356	121,426,792
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Construcción, reparación, ampliación y otros	16,927,118	14,469,296
Total	265,650,314	251,033,420
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(8,467,865)	(12,745,102)
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Total	260,506,028	241,369,349

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

b) Condición de la cartera de créditos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Créditos comerciales:		
Vigentes	104,716,905	102,623,814
Reestructurada	3,869,297	10,460,000
Vencidos:		
De 31 a 90 días	131,215	17,855
Por más de 90 días	1,967,424	2,035,663
	<u>110,684,841</u>	<u>115,137,332</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	135,232,884	114,896,058
Reestructurada	982,074	1,300,689
Vencidas:		
De 31 a 90 días	95,791	199,312
Por más de 90 días	1,727,606	5,030,733
	<u>138,038,355</u>	<u>121,426,792</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	16,927,118	14,469,296
Vencidos de 31 a 90 días	-	-
	<u>16,927,118</u>	<u>14,469,296</u>
	265,650,314	251,033,420
Rendimientos por cobrar vigentes	2,731,227	2,199,786
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	176,896	172,920
Rendimientos por cobrar más de 90 días	323,972	689,400
Rendimientos por créditos reestructurados	91,484	18,925
Sub-total rendimientos por cobrar	<u>3,323,579</u>	<u>3,081,031</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(8,467,865)	(12,745,102)
	<u>260,506,028</u>	<u>241,369,349</u>

c) Por tipo de garantía:

Con garantía polivalentes (1)	63,332,631	74,431,076
Con garantía no polivalentes (2)	11,573,908	11,756,855
Sin garantía	190,743,775	164,845,489
Sub-total	<u>265,650,314</u>	<u>251,033,420</u>
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(8,467,865)	(12,745,102)
Total	<u>260,506,028</u>	<u>41,369,349</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.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
d) Origen de los fondos:		
Propios	265,650,314	251,033,420
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(8,467,865)</u>	<u>(12,745,102)</u>
Total	<u>260,506,028</u>	<u>241,369,349</u>
e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	74,656,043	146,848,063
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	83,673,728	73,870,432
Largo plazo (>3 años)	<u>107,320,543</u>	<u>30,314,925</u>
	<u>265,650,314</u>	<u>251,033,420</u>
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Provisión de cartera de crédito y rendimiento por cobrar	<u>(8,467,865)</u>	<u>(12,745,102)</u>
Total	<u>260,506,028</u>	<u>241,369,349</u>
f) Por sectores económicos:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cultivo de cereales y otros cultivos N. C. P.	8,351,520	-
Fabricación de pintura, barnices y productos similares de revestimiento	4,934,794	-
Fabricación de tubos y neumáticos de caucho, reconstrucción de neumáticos de caucho,	3,346,248	-
Fabricación de piezas de repuestos y accesorios para motocicletas	4,913,778	-
Fabricación de muebles y colchones	1,800,000	-
Industrias manufactureras	-	7,335,586
Construcción	9,046,387	19,895,000
Comercio al por mayor y al por menor	-	18,822,450
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	-	8,352,000
Transporte, almacenamientos y comunicación	-	1,648,870
Hoteles y Restaurantes	854,963	12,980,485
Reparación de vehículos, automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	5,000,000	11,673,527
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,700,000	28,123,876
Hogares privados con servicios domésticos	155,971,494	140,132,877
Servicios sociales y de salud	13,535,919	1,187,556
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y Personales	-	881,193
Venta de partes, piezas y accesorios de vehículos automotores	8,620,282	-
Ventas al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco	112,922	-
Venta al por mayor de combustible sólidos, líquidos, gaseosos y de productos conexos	6,950,000	-
Ventas al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipos y materiales de fontanería	3,300,000	-
Venta al por mayor de otros productos	2,588,110	-
Venta al por menor de aparatos para el hogar	966,740	-
Otros tipos de transporte por vía terrestre	11,573,908	-
Transporte de agregados para la construcción (arena, grava, entre otros)	1,143,562	-
Servicios de telecomunicaciones	33,882	-
Reaseguros	1,760,000	-

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

f) Por sectores económicos (Continuación):	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios inmobiliarios realizados a cuenta propia, con bienes propios o arrendados	3,000,000	-
Servicios de consultoría en informática y suministros de programa de informática	66,079	-
Actividades jurídicas	661,788	-
Servicios de limpieza, conservación, mantenimiento y pintura de edificios	667,938	-
Servicios empresariales N. C. P.	5,500,000	-
Eliminación de desperdicios y aguas residuales, saneamiento y servicios similares	2,250,000	-
Rendimientos por cobrar	3,323,579	3,081,031
Provisión de cartera de crédito y rendimientos	(8,467,865)	(12,745,102)
Total	<u>260,506,028</u>	<u>241,369,349</u>

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, la institución no posee aceptaciones bancarias.

10. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar al personal	77,810	109,404
Gastos por recuperar	25,657	62,290
Cheques devueltos	169,619	-
Total	<u>273,086</u>	<u>171,694</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2012 Y 2011, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,448,641	11,750,000
Provisión para bienes recibido en recuperación de créditos	(1,571,216)	(302,592)
	<u>21,877,425</u>	<u>11,447,408</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos hasta 40 meses se presentan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre, 2012</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	23,448,641	(1,571,216)

	<u>Al 31 de diciembre, 2011</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	11,750,000	(302,592)

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

12. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

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, 2012 y 2011:

2012	Mobiliarios y equipos
Valor bruto al 1 de enero de 2012	7,445,336
Adquisiciones	19,974
Retiros	(6,973,159)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2012	492,151
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(7,101,512)
Gasto de depreciación	(127,020)
Retiros	6,973,159
Valor al 31 de diciembre de 2012	(255,373)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2012	236,778

2011	Mobiliarios y equipos
Valor bruto al 1 de enero de 2011	7,170,440
Adquisiciones	274,896
Retiros	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2011	7,445,336
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011	(6,987,298)
Gasto de depreciación	(114,215)
Retiros	-
Valor al 31 de diciembre de 2011	(7,101,513)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2011	343,823

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, la Compañía no posee activos fijos revaluados.

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipo de impuestos sobre la renta	665,626	930,364
Otros cargos diferidos	972,422	1,209,879
	<u>1,638,048</u>	<u>2,140,243</u>
b) Intangibles:		
Software	9,320,641	8,731,749
Amortización acumulada de Software	(8,509,502)	(8,167,798)
	<u>811,139</u>	<u>563,951</u>
c) Activos diversos:		
Otros bienes diversos	-	810,700
	<u>-</u>	<u>810,700</u>
Total	<u>2,449,187</u>	<u>3,514,894</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, 2012 y 2011, 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:

2012				
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2012	11,247,094	1,498,008	302,592	13,047,693
Constitución de provisiones	2,098,824	2,528,352	-	4,627,176
Castigo contra provisiones	(4,046,711)	(426,067)	-	(4,472,778)
Liberación de provisiones	-	(2,971,541)	-	(2,971,541)
Transferencias	(1,262,329)	(6,309)	1,268,638	-
Reclasificaciones y otras transacciones	7,500	(198,956)	-	(191,456)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	8,044,378	423,487	1,571,230	10,039,094
Provisiones mínimas exigidas	7,741,308	89,835	1,571,215	9,402,357
Exceso (deficiencia)	303,070	333,652	15	636,737

2011				
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2011	11,569,711	1,731,547	-	13,301,258
Constitución de provisiones	963,694	2,963,328	-	3,927,022
Castigo contra provisiones	(2,176,273)	-	-	(2,176,273)
Liberación de provisiones	-	(2,386,804)	-	(2,386,804)
Transferencias	(302,592)	-	302,592	-
Reclasificaciones y otras transacciones	1,192,554	810,063	-	(382,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	11,247,094	1,498,008	302,592	13,047,693
Provisiones mínimas exigidas	10,102,405	1,406,713	302,592	11,811,710
Exceso (deficiencia)	1,144,688	91,295	-	1,235,983

16. Obligaciones con el público:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde al detalle siguiente:

	2012		2011	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
De ahorros	<u>105,755,408</u>	2.50%	<u>35,963,899</u>	2.64%
b) Por sector:				
Hogares	24,013,517		21,332,630	
Microempresas	130,009		844,644	
Puesto de bolsa	70,514,814		462,582	
Otras instituciones privadas	<u>11,097,068</u>		<u>13,324,043</u>	
	<u>105,755,408</u>		<u>35,963,899</u>	
c) Por plazos de vencimientos:				
0-15 días	105,755,408		35,963,899	

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

16. Obligaciones con el público (Continuación):

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011 existen depósitos de ahorros restringidos por valor de RD\$ \$1,479,329 y \$370,436, según se detalla a continuación:

Causa de restricción	2012	2011
Cuentas inactivas:	-	-
Plazo de inactividad de 3 a 10 años	1,477,973	369,114
Fondos embargados:	1,356	1,323
	1,479,329	370,437

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no existen transacciones aplicables a esta cuenta.

18. Fondos tomados a préstamos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no existen fondos tomados a préstamos.

19. Valores en Circulación:

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	2012		2011	
	En M/N	Tasa promedio ponderada	En M/N	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
Certificados financieros	<u>227,024,638</u>	7.65%	<u>219,985,637</u>	7.83%
b) Por sector:				
Hogares	135,222,302		159,089,214	
Microempresas	6,954,130		7,293,359	
Instituciones sin fines de lucro	77,848,206		53,603,064	
Puesto de Bolsa	7,000,000		-	
	<u>227,024,638</u>		<u>219,985,637</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
1 a 15 días	24,232,943		10,875,580	
16 a 30 días	22,403,128		19,980,177	
31 a 60 días	23,082,952		53,721,570	
61 a 90 días	73,298,370		65,503,013	
91 a 180 días	29,966,662		20,275,389	
181 a 360 días	40,870,525		44,868,173	
Mas de 1 año	13,170,058		4,761,735	
Total	<u>227,024,638</u>		<u>219,985,637</u>	

Al 31 de diciembre de 2012, y 2011, existen Certificados financieros restringidos por valor de \$18,317,798 y 19,192,944, respectivamente, la causa de dicha restricción es por garantía de préstamos

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

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

Detalle	2012	2011
Obligaciones financieras a la vista	1,166,538	2,980,041
Acreeedores diversos	4,964,062	5,954,408
Otros	116,665	187,363
Total	6,247,265	9,121,812

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, no existen obligaciones subordinadas.

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, el cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Impuesto sobre la base de los resultados netos imponible:		
Resultados antes de impuesto sobre la renta	4,135,079	6,679,523
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos sin soportes	1,453,541	829,665
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal		(689,156)
Aumento neto en la provisión para activos riesgosos	(599,261)	-
Total ajustes fiscales	854,280	140,509
Resultados netos imponible	4,989,359	6,820,032
Perdidas compensables de años anteriores	(2,638,548)	(4,860,267)
Renta neta imponible	2,350,811	1,959,765

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados está compuesto de la siguiente manera:

Impuesto corriente	681,735	568,332
Ajuste de impuesto año anterior	(58,445)	(11,270)
Gasto de impuesto ajustado	623,290	557,062

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

25. Impuestos sobre la renta (Continuación):

El impuesto sobre la renta en los estados de la posición financiera está compuesto de la siguiente manera:

Anticipos pagados	1,137,760	1,135,202
Saldo a favor	-	(61,928)
Saldo a favor	<u>(456,025)</u>	<u>(628,798)</u>

** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se registra impuesto diferido, debido a que las diferencias de tiempo que se producen no son materiales y no existe impuesto.

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

2012

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000,000	100,000,000	749,750	74,975,000

2011

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	(1,000,000)	(100,000,000)	749,750	74,975,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2012 y 2011, está compuesta de la manera siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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 2012 y 2011, de los beneficios, fueron llevados a reservas patrimoniales \$175,589 y \$306,123, 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, 2012 y 2011, son los siguientes:

2012

Concepto de limite	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	37,081,020	39,899,516
Propiedad, mobiliario y equipos	76,017,861	492,151
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	15,203,572	13,535,919
Sin garantías reales	7,601,786	6,950,000
Vinculados	38,008,931	18,387,475
Solvencia	10.00%	20.79%

2011

Concepto de limite	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	28,759,265	29,093,799
Propiedad, mobiliario y equipos	70,438,820	154,483
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	14,087,764	10,500,000
Sin garantías reales	7,043,882	5,000,000
Vinculados	35,219,410	2,500,000
Solvencia	10.00%	22.25%

28. Compromisos y contingencias:**(a) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 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, 2012 y 2011 fue de aproximadamente \$713,504 y \$738,522 y 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, 2012 y 2011 fue de aproximadamente \$152,414 y \$167,289 y 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, 2012 y 2011 fue de aproximadamente \$439,480 y \$467,188 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, 2012 y 2011, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital Social Autorizado	100,000,000	100,000,000
Garantías en poder de terceros	211,165,633	238,107,218
Garantías a favor de la institución	18,417,799	22,127,944
Títulos y valores	-	-
Créditos castigados	5,903,843	1,915,494
Rendimientos por cobrar créditos castigados	606,466	1,105,180
Rendimientos en suspenso por cartera de créditos	7,095,362	3,623,969
Activos totalmente depreciados	179	-
Total	<u>343,189,282</u>	<u>366,879,805</u>

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	23,016,646	21,849,569
Por créditos de consumo	30,797,509	26,047,860
Por créditos hipotecarios	2,021,182	2,957,253
Sub-total	<u>55,835,337</u>	<u>50,854,682</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,918,243	1,558,362
Total	<u>57,753,580</u>	<u>52,413,044</u>
Gastos financieros:		
Por Captaciones:		
Por depósitos del público	1,386,678	895,042
Por valores en poder del público	17,429,649	16,715,290
Por financiamientos		
Por financiamientos	140,778	-
Por interbancarios		
Por interbancarios	454,744	-
Total	<u>19,411,849</u>	<u>17,610,332</u>

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

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	2,921,102	9,640
Otras comisiones por servicios prestados	324,488	71,966
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	10,345,176	14,285,743
Ingresos diversos:		
Ingresos diversos	1,950,965	7,040,058
Total	<u>15,541,731</u>	<u>21,407,407</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencia	2,213,534	-
Por otros servicios	40,001	9,125
Sub-Total	<u>2,253,535</u>	<u>9,125</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos diversos	273,829	153,574
Total	<u>2,527,364</u>	<u>162,699</u>

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos:		
Disminución en provisión para activos riesgosos	2,971,541	2,386,804
Otros ingresos	496,447	250,386
Total	<u>3,467,988</u>	<u>2,637,190</u>
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	<u>782,976</u>	<u>-</u>

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

33. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

Concepto	2012	2011
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	22,592,546	22,217,152
Seguros sociales	1,685,900	1,420,692
Contribuciones a planes de pensiones	1,341,947	1,202,288
Otros gastos al personal	5,158,095	4,248,684
Total	30,778,488	29,088,816

De este importe, al 31 de diciembre 2012 y 2011, aproximadamente RD\$14,754,580 y RD\$14,182,166 respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 39 y 38, al 31 de diciembre, 2012 y 2011 respectivamente.

34. Utilidad por acción:

Al 31 de diciembre, 2012 y 2011, 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, 2012 y 2011, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	En moneda nacional	
	2012	2011
Activos sensibles a tasas	430,891,118	258,967,022
Pasivos sensibles a tasas	329,799,870	219,985,637
Posición neta	101,091,248	38,981,385
Exposición a la tasa de interés	3,490,346	4,472,881

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:

2012

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:			-			
Fondos disponibles	\$48,470,051	\$-	\$-	\$-	\$-	\$48,470,051
Inversiones negociables y a vencimiento	85,000,000	-	-	-	-	85,000,000
Cartera de créditos	17,945,089	19,499,688	103,758,942	116,207,849	8,238,740	265,650,308
Rendimientos por cobrar	2,822,704	272,253	323,972	-	-	3,418,929
Cuentas a recibir	273,085	-	-	-	-	273,085
Total activos	154,510,929	19,771,941	104,082,914	116,207,849	8,238,740	402,812,373
Pasivos:			-			
Obligaciones con el público	105,755,405	-	-	-	-	105,755,405
Valores en circulación	46,636,067	96,381,321	70,837,187	13,170,060	-	227,024,635
Otros pasivos	6,293,040	-	-	-	-	6,293,040
Total pasivos	\$158,684,512	\$96,381,321	\$70,837,187	\$13,170,060	\$-	\$339,073,080

2011

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:			-			
Fondos disponibles	\$69,812,549	\$-	\$-	\$-	\$-	\$69,812,549
Inversiones negociables y a vencimiento	15,000,000	-	-	-	-	15,000,000
Cartera de créditos	13,165,488	27,830,609	105,851,966	92,608,300	11,577,056	251,033,419
Rendimientos por cobrar	3,081,031	-	-	-	-	3,081,031
Cuentas a recibir	171,694	-	-	-	-	171,694
Total activos	101,230,762	27,830,609	105,851,966	92,608,300	11,577,056	339,098,693
Pasivos:			-			
Obligaciones con el público	35,963,899	-	-	-	-	35,963,899
Valores en circulación	30,855,756	119,224,584	65,143,562	4,761,735	-	219,985,637
Otros pasivos	9,121,812	3,167,404	-	-	-	12,289,216
Total pasivos	\$75,941,467	\$122,391,988	\$65,143,562	\$4,761,735	\$-	\$268,238,752

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

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Razón de liquidez	2012	2011
A 15 días ajustada	153.39%	238.71%
A 30 días ajustada	161.68%	230.52%
A 60 días ajustada	154.66%	270.82%
A 90 días ajustada	175.87%	264.83%
Posición:		
15 días ajustada	35,085,189	37,291,773
A 30 días ajustada	46,237,395	39,861,755
A 60 días ajustada	47,958,869	60,438,251
A 90 días ajustada	68,585,441	64,684,970
Global (meses)-	(39.39)	(39.42)

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.

Al 31 de diciembre, 2012		
Activos financieros:	Valor en libros RD\$	Valor en el mercado RD\$
Fondos disponibles	48,470,051	48,470,051
Inversiones (a)	85,131,644	N/D
Cartera de crédito (a)	260,506,028	N/D
	394,107,723	N/D
Pasivos:		
Obligaciones con el público (a)	105,755,408	N/D
Valores en circulación (a)	227,024,638	N/D
Otros pasivos (a)	6,247,265	N/D
	339,027,311	

Al 31 de diciembre, 2011		
Activos financieros:	Valor en libros RD\$	Valor en el mercado RD\$
Fondos disponibles	69,812,549	69,812,549
Inversiones (a)	15,000,000	N/D
Cartera de crédito (a)	241,369,349	N/D
	326,181,898	N/D
Pasivos:		
Obligaciones con el público (a)	35,963,899	N/D
Valores en circulación (a)	219,985,637	N/D
Otros pasivos (a)	9,121,812	N/D
	265,071,348	

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su Cartera de crédito y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D: No disponible

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

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, 2012 y 2011, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2012	2011
Activos:		
Créditos Otorgados	17,097,651	21,660,825
Pasivos:		
Depósitos a plazos	8,856,830	99,409,848

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2012 y 2011, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2012	2011
Ingresos		
Intereses por créditos	2,743,577	3,672,109
Gastos:		
Intereses por obligaciones	8,856,830	7,283,907
Otras operaciones	3,898,887	2,286,033
Total	12,755,717	9,569,940

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 está afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen Contributivo que está 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 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; Los Cálculos son realizados en base al Salario Mínimo Nacional promedio igual a RD\$7,583.00 mensuales.

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, 2012 y 2011, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

	2012	2011
Castigo de cartera de créditos	4,046,711	2,176,273
Castigo de rendimientos por cobrar	426,067	-
Transferencia de cartera de créditos	1,268,638	11,750,000
Liberación de provisión de cartera de créditos	(2,971,541)	-
Depreciación y amortización	285,455	-
Capitalización de aportes	-	3,520,000
Retiros de activos fijos contra depreciación acumulada	6,973,159	-
Total partidas no monetarias	10,028,489	17,446,273

41. Hechos posteriores al cierre:

A la fecha de emisión de nuestro informe, el Banco de Ahorro y Crédito Rio, S. A. está en proceso de una transferencia a nuevos accionistas del 90% de su capital accionario, posterior con la previa aprobación de las Autoridades Monetarias.

42. Otras revelaciones:

Promulgación de la Ley no. 139-11

El 22 de junio, 2011, se modificó el artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones por medio la Ley no.139-11 que en su artículo 10 establece que en los adelante y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, las personas jurídicas domiciliadas en el país paguen el 29% sobre su renta neta, en lugar del 25% previamente establecido. la misma ley establece en el artículos 12 y por un periodo de dos años a partir de la promulgación de la Ley, un impuesto anual de un 1% sobre los activos financiero productivos promedio netos de la entidades clasificadas como bancos múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorros y Créditos y Corporaciones de Crédito, sin que este impuesto exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto, calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio, a partir de los primeros RD\$ 700,000,000 de cada entidad de intermediación financiera.

Circular SB No.003/11

En fecha 25 julio, 2011, La Superintendencia de Bancos, emitió circular SB 003/11, la mediante la cual se dispone la " modificación de los términos y condiciones de pago de los créditos Hipotecarios , de consumo , a la microempresa y menores deudores comerciales , mediante la que se permite a las entidades de intermediación financiera la modificación de los términos y condiciones de pagos, de sus créditos hipotecarios, de consumos, a la microempresa y menores deudores comerciales, siempre y cuando dichas modificaciones se realicen a un número significativo de los créditos y que los deudores no hayan presentado deterioro en su comportamiento de pago, en la evaluación de activos y contingentes efectuada al 30 de junio del 2011.

Circular SB No.002/12

El 15 de marzo, 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la circular SB 002/12, la mediante la cual se dispone aprobar y poner en vigencia el nuevo "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientando a la Supervisión Basada en Riesgo" y

Circular SB No. 009/12

En fecha 19 diciembre, 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la Circular SB 009/12, la que ha adoptado la SB, identifica dentro de la estructura de las EIF, a la Auditoria Interna como una de las áreas responsables de las funciones de control y gestión de riesgos.

Circular SB No.010/12

En fecha 28 de diciembre, 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la Circular SB 010/12, mediante la cual dispone aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre la Gestión de esencial para la seguridad e integridad de las referidas entidades.