



Banco Río
DE AHORRO Y CREDITO



Memoria Anual 2012





MEMORIA ANUAL 2012

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RÍO, S. A.

**SANTO DOMINGO, DISTRITO NACIONAL
REPÚBLICA DOMINICANA**

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Administración del Banco de Ahorro y Crédito Río, me complace darles la más cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria. Asimismo, quiero expresarles mi más sincero agradecimiento por haber respondido afirmativamente a la convocatoria que les hicimos.

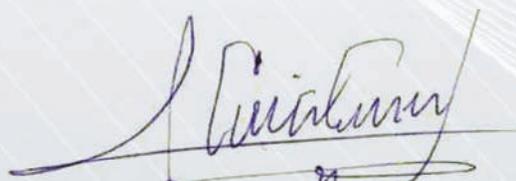
En esta ocasión nos reunimos para conocer la Memoria que contiene los resultados obtenidos y una relación de las principales acciones que fueron realizadas durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2012, y de ese modo dar cumplimiento al mandato consignado en nuestros Estatutos Sociales y a las previsiones contenidas en el Código de Comercio de la República Dominicana.

Desde el punto de vista de la economía, el 2012 fue un año especial para nuestro país, pues en su devenir hubo de contarse con la incidencia de algunos eventos importantes, tanto internos como externos, entre los que se encuentran la situación de la economía de los Estados Unidos, la crisis de la Zona Euro, la culminación de la campaña electoral, la proclamación de los nuevos ganadores en ese certamen y la instalación de una nueva administración. En ese contexto el Banco Río de Ahorro y Crédito realizó sus mejores esfuerzos para alcanzar los objetivos que se había propuesto.

Como se sabe, la nuestra es una institución joven, que se ha distinguido por su responsabilidad, por su profesionalidad y por su indudable espíritu de servicio. Siempre ha trabajado entendiendo que tiene la posibilidad de hacer una contribución al desarrollo de este país y que existen espacios en los cuales están abiertas las oportunidades para establecernos, echar raíces y fructificar. Con el soporte valioso que representan el apoyo que ustedes le han brindado, la dedicación de su personal y el respaldo de sus clientes, durante el período recién finalizado ha ido dando algunos pasos en esa dirección y está presta a seguir avanzando en ese camino en el futuro cercano.

Desde nuestros orígenes, somos una institución basada en el servicio. En eso creemos y eso practicamos. El Banco Río es un genuino depositario del legado que nuestra familia ha ido construyendo durante más de cien años de trabajo y presencia en este país y precisamente por ello está firmemente comprometido con un modo de ser y de actuar que se expresa de muy diversas formas entre las que destacan el respeto a la ley y a la gente, la valoración del trabajo, la preocupación por la calidad y el compromiso con el mejoramiento de nuestra sociedad. Así lo hemos hecho en el pasado y así lo seguiremos haciendo en el porvenir.

Estamos seguros de que el espacio que ocupamos en el mercado financiero dominicano paulatinamente irá creciendo, porque nosotros mantendremos con firmeza la fidelidad a nuestro compromiso con los valores institucionales y porque siempre estaremos listos para ofrecer a nuestros clientes soluciones positivas para la satisfacción de sus necesidades y expectativas financieras.



J. Enrique Armenteros Rius

Presidente

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

JESUS ENRIQUE ARMENTEROS RIUS

Presidente

MARIA A. ARMENTEROS DE REID

Vicepresidente

RICARDO FERIS PAIEWONSKY

Secretario

CRISTINA VERAS DE CASTRO

Tesorera

EMILIO CADENAS KINDELAN

Vocal

WILPIDES NIN DE OGANDO

Comisario

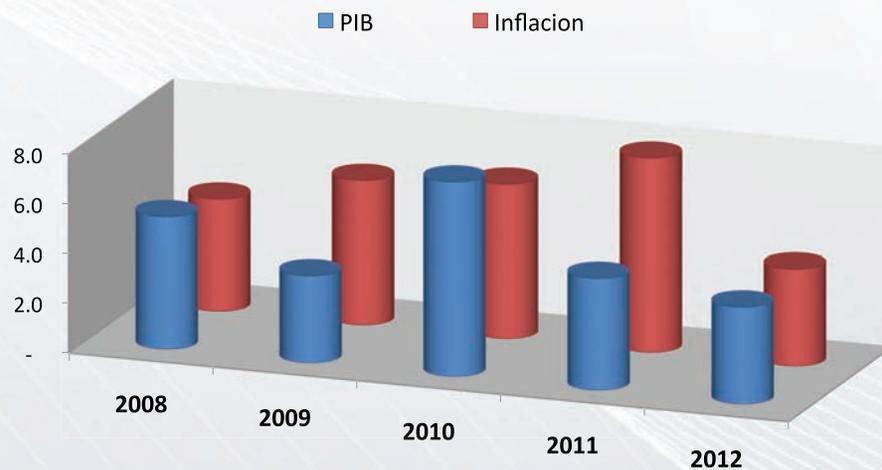
El entorno económico en el 2012

En los últimos años debido al deterioro del entorno internacional por la crisis que viene sacudiendo a países desarrollados, sobre todo europeos, en el país ha estado teniendo lugar una tendencia a la pérdida de dinamismo de las actividades económicas, influido también por el debilitamiento del sector privado, desplazado del flujo financiero por la necesidad de cubrir un déficit público cada vez más alto.

En efecto, luego de haber alcanzado tasas muy altas de crecimiento hasta el 2007, el ritmo de expansión del PIB ha estado declinando hasta alcanzar cotas situadas alrededor del 4%.

Dentro de lo señalado cabe resaltar que la inflación ha podido mantenerse bajo control relativo, y que en 2012 terminó en 4%. La existencia de un esquema de metas de inflación parecería poder asegurar un determinado control en el nivel de los precios internos, y eso es un avance relevante.

Tasa de crecimiento del PIB e Inflación anualizada 2008-2012



Uso exclusivo Banco Río

Uno de los mayores problemas de carácter macroeconómico a nivel mundial es el elevado déficit público y consecuente endeudamiento, responsables de la pérdida de confianza en los mercados de valores y capitales, así como del incremento del riesgo país de aquellas naciones con alto endeudamiento. Esto ha ocurrido en las economías de países desarrollados en parte como consecuencia de las políticas puestas en práctica para evitar la recesión mundial, así como por el alto coste de los rescates bancarios.

En lo que va de siglo la deuda pública dominicana ha ido incrementándose y como porcentaje del PIB llegó al 45% al cierre de 2012. En paralelo, el porcentaje destinado a cubrir el servicio de esa deuda alcanzó el 40.5% de los ingresos tributarios en 2012, lo que constituye una carga importante para las finanzas públicas.

Déficit del sector público consolidado



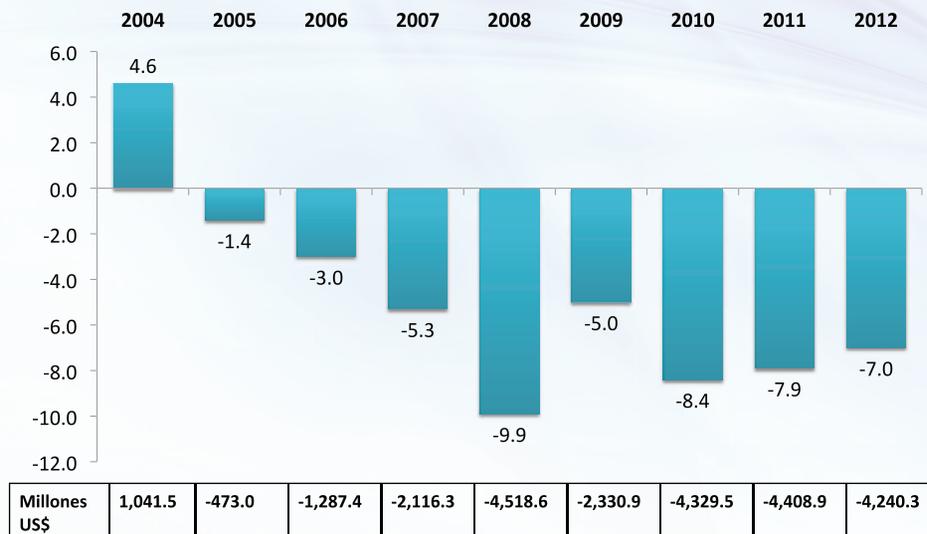
Uso exclusivo Banco Río

De acuerdo a cifras oficiales aún preliminares, el déficit del sector público no financiero terminó en 6.6% del PIB en 2012, uno de los más altos en décadas. Eso explica la decisión de las autoridades que tomaron posesión en agosto de 2012, en el sentido de hacer aprobar una reforma tributaria con potencial para mejorar la carga tributaria en alrededor del 2% del PIB.

El sector externo de la economía dominicana continúa manteniendo un déficit de mucha consideración. El problema estriba en que la cuenta corriente, por el lado de las exportaciones de bienes y servicios, no muestra capacidad de reacción para hacer frente a la alta demanda de bienes importados y a otros requerimientos de divisas. Luce que existen dificultades para preservar y mejorar la competitividad, lo que se refleja en niveles de reservas internacionales bajos para los estándares internacionales. Afortunadamente, la cuenta de capitales, sobre todo el flujo de inversión extranjera directa, ha servido para compensar parcialmente los resultados de la cuenta corriente.

Cuenta Corriente de Balanza de Pagos

en millones US\$ y % PIB



Uso exclusivo Banco Río

Dentro de esto el sector financiero está bien capitalizado, según lo afirma el FMI. En 2012 la rentabilidad relativa se redujo, pero también es cierto que estuvo afectada por el impuesto a los activos financieros. Por su parte, las tasas de interés experimentaron una reducción de varios puntos porcentuales en 2012 como consecuencia de la flexibilización de la política monetaria a partir de junio.

Perspectivas para 2013

El año 2013 se perfila como de consolidación de las bases para poder reanudar el crecimiento económico con dinamismo a partir de 2014. Esto así porque se parte de la idea de consolidar las finanzas públicas. En efecto, se prevé un déficit del Sector Público No Financiero no mayor a 2.7% del PIB, todavía alto pero significativamente más bajo que el de 2012.

Las estimaciones indican que el PIB crecerá moderadamente, en 3%. Uno de los factores que explica ese desempeño es que el financiamiento bancario sigue concentrándose en cubrir el gap de las finanzas públicas y, por ende, el sector privado ha estado siendo desplazado de la dinámica crediticia.

Se espera una mejoría en la cuenta corriente de balanza de pagos por la entrada en operaciones de la exportación de doré. En tal virtud se proyecta que las exportaciones crecerán en 16%. En el sistema financiero se perfila que las entidades tendrán que abocarse a incrementar su cartera crediticia y a depender en menor medida de las operaciones de tesorería.

En definitiva, uno de los retos que es posible que sea abordado es el de mejorar la competitividad y flexibilidad de la economía, lo cual requeriría de la puesta en vigencia de algunas reformas que estimulen las actividades de los sectores productivos.

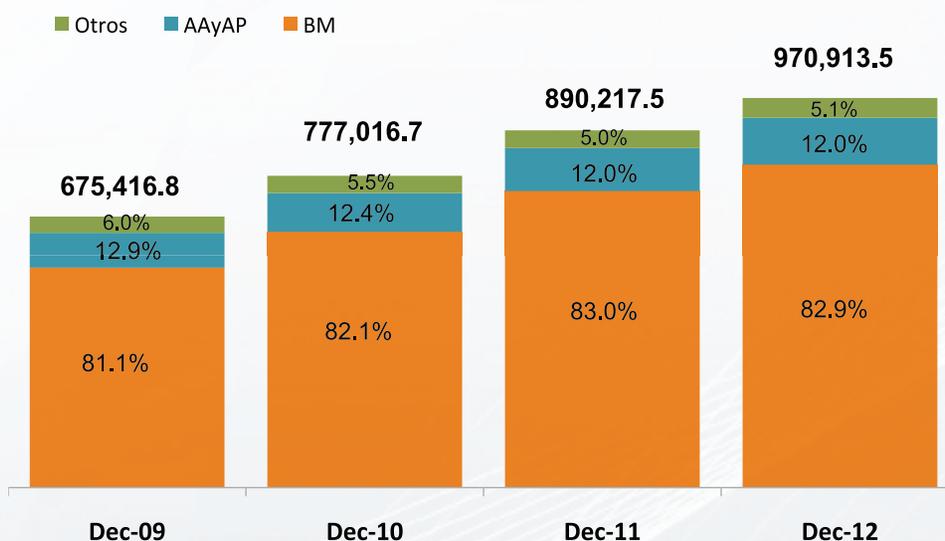
Desempeño del Sistema Financiero

Durante el 2012 las informaciones de la Superintendencia de Bancos muestran que el índice de solvencia del sistema financiero fue de 18.24%, nivel superior a lo que estipula la Ley Monetaria y Financiera que es de un 10% mínimo. En el caso de los bancos de ahorros y créditos el valor de dicho indicador fue de 19.2%.

El patrimonio neto del sistema financiero ascendió a RD\$114,762.3 millones, que comparado con diciembre del 2011 muestra un crecimiento de RD\$10,797.7 millones, equivalente a una tasa anual de 10.4%.

De acuerdo al informe de desempeño del sistema financiero durante el 2012, elaborado por la Superintendencia de Bancos, los activos totales del sistema ascendieron a RD\$970,913.5 millones, lo que significó un crecimiento, con relación a diciembre del 2011, de RD\$80,690.8 millones, es decir una tasa de expansión anual de 9.1%.

Activos del Sistema Financiero Dominicano En millones de RD\$



Uso exclusivo Banco Río

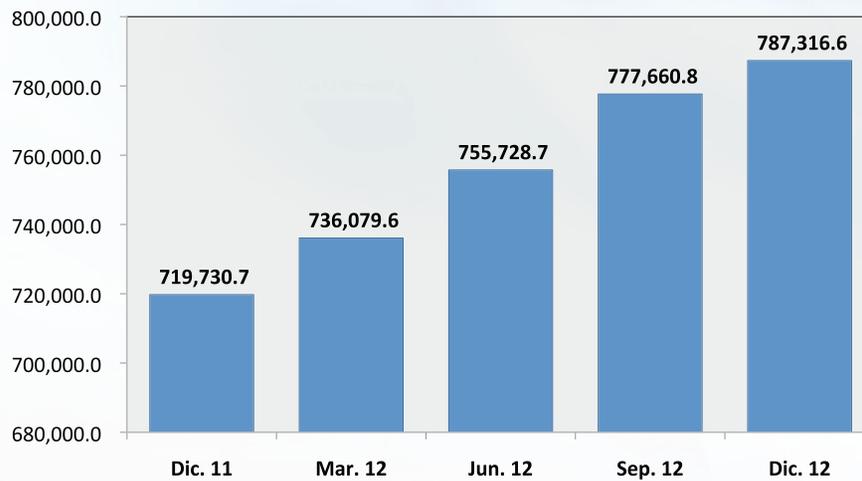
Dentro del renglón de los activos, la cartera de créditos de los bancos múltiples tuvo una tasa de crecimiento anual de 13.7%; la de las asociaciones de ahorros y préstamos de 3.6%, y la de los bancos de ahorros y créditos de 12.3%. Destaca el informe de la Superintendencia de Bancos que si bien el indicador de morosidad aumentó de 2.9% a 3.4% durante el período de referencia, no obstante el índice de provisiones se situó en 105.9%, lo que significa que las provisiones constituidas eran suficientes para cubrir los créditos vencidos.

Las inversiones realizadas por el sistema financiero alcanzaron el monto de RD\$170,379.0 millones, que equivale a un 17.5% del total de los activos del sistema, y las mismas se efectuaron en títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana.

Las captaciones, principal fuente de fondeo del sistema financiero, alcanzaron los RD\$787,316.6 millones, lo que representa un incremento de RD\$67,585.9 millones con relación a diciembre de 2011, equivalente a una tasa de crecimiento anual de 9.4%.

Captaciones totales del Sistema Financiero

En millones RD\$
Diciembre 2011-2012



Uso exclusivo Banco Río

El nivel de liquidez, medido por el indicador disponibilidades/captaciones totales se situó en 23.46%, lo que significó que el sistema financiero mantuvo niveles de liquidez suficientes para satisfacer la demanda de crédito de la economía. En el caso de los bancos de ahorros y créditos dicho indicador fue de 22.16%.

Comportamiento Financiero Banco Río de Ahorro y Crédito

Al cierre de 2012, los activos totales del Banco reflejan un crecimiento anual de un 22.6%, alcanzando la cifra de RD\$418.9 millones, resultando un incremento absoluto de RD\$ 77.2 millones con relación a diciembre de 2011.

Crecimiento Activos Totales



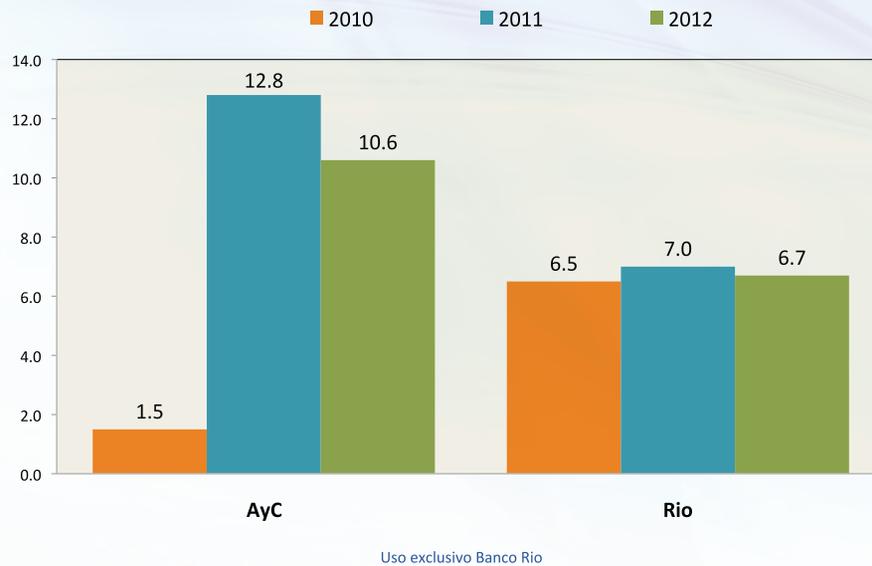
Uso exclusivo Banco Río

La participación en los activos del Banco Río como porcentaje de los activos totales del segmento de bancos de ahorro y crédito se incrementó a 1.4% a diciembre de 2012 comparado con el mismo periodo del año anterior.

Banco Río finalizó el 2012 con un índice de solvencia de 19.1% es decir, muy por encima del mínimo requerido de un 10% establecido en la Ley Monetaria y Financiera vigente y por encima del promedio del Sector Bancario.

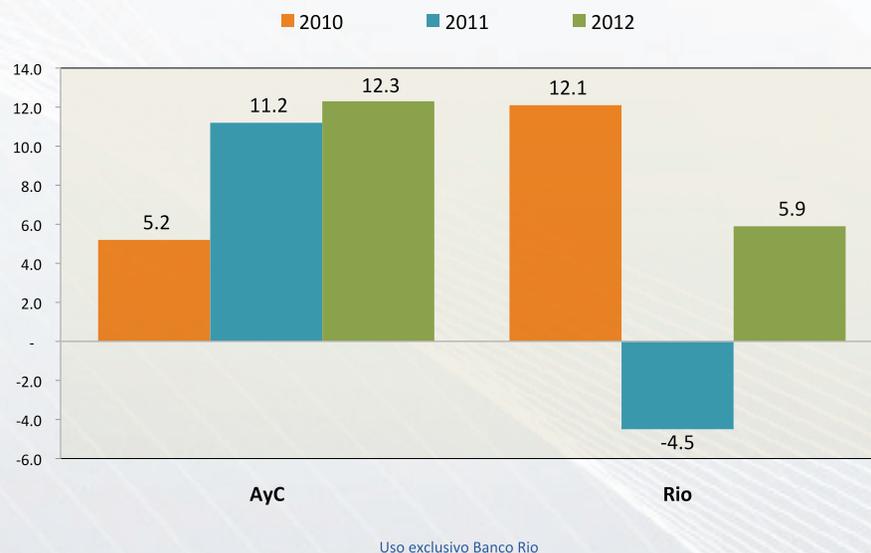
Al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio del Banco Río alcanzó los RD\$ 79.9 millones lo que significó un aumento de RD\$3.3 millones, para una relación porcentual de 4.3%, con relación a diciembre de 2011.

Crecimiento Patrimonio



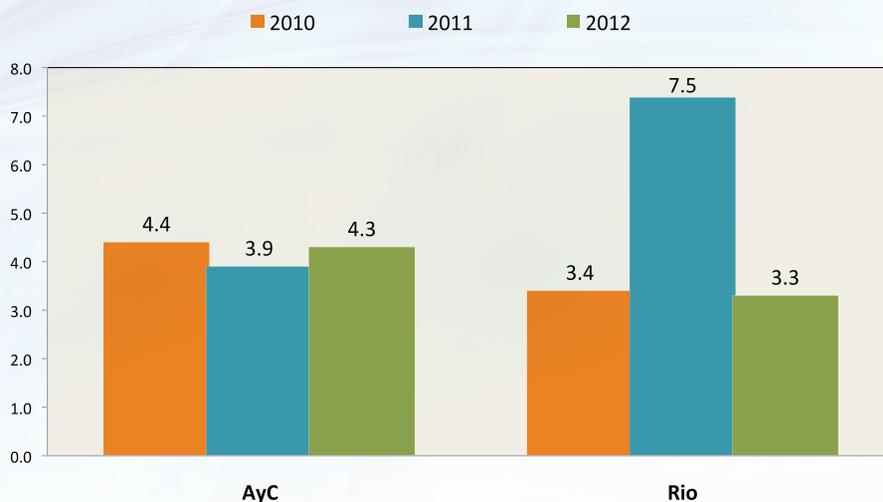
Es importante destacar que dentro del renglón de los activos la cartera de créditos del Banco Rio logró un incremento de 5.8%, alcanzando la cifra de RD\$ 268.9 millones. Este resultado estuvo acompañado de una extensa labor de saneamiento de la cartera, como se evidencia en los indicadores de morosidad señalados más adelante.

Crecimiento Cartera de Créditos



Los esfuerzos realizados por el Consejo de Directores del Banco así como por la Alta Gerencia hicieron posible una significativa reducción de la cartera vencida de la entidad, al pasar de 7.5% en el 2011 a 3.3% en el 2012, nivel que está inclusive por debajo del sector de los bancos de ahorro y crédito.

Relación Cartera Vencida



Uso exclusivo Banco Río

Es aún más notorio e importante el nivel de cobertura para cartera vencida y en cobranza judicial del Banco Río el cual incrementó de manera relevante al pasar de 66.8% en el 2011 a 96.5% en el 2012.

Cobertura para cartera vencida y en cobranza judicial



Uso exclusivo Banco Río

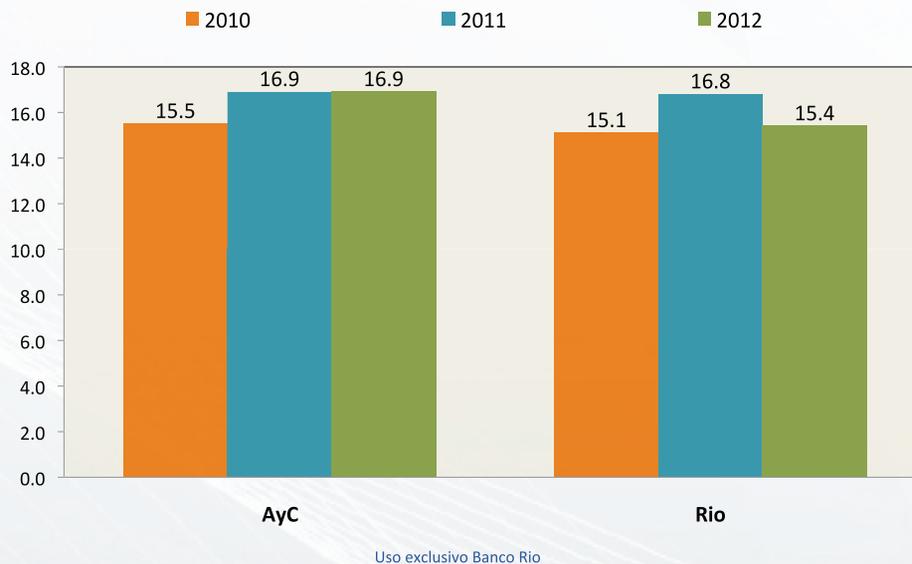
Los depósitos de bajo costo con relación a los activos crecieron en 8.4%, casi el doble de lo alcanzado por lo demás intermediarios financieros del sector de bancos de ahorro y crédito.

De igual manera es oportuno destacar que los niveles de liquidez de la entidad, medidos a través de la relación disponibilidades sobre depósitos, fue de 40.1, es decir, suficiente para cumplir con los requerimientos normativos y además para satisfacer la demanda de créditos y transacciones de divisas de los diferentes sectores usuarios de recursos y servicios del sistema financiero del país.

El margen financiero del Banco Rio de Ahorro y Crédito en el 2012 fue de 14.0%, reflejando una composición robusta de sus activos y pasivos en sus respectivas tasas efectivas.

El costo monetario de los activos productivos fue de 6.2% prácticamente el mismo nivel que en el 2011; por otro lado, el Banco Rio, logró reducir el costo administrativo que pasó de 17.6% a 15.4% al cierre de 2012.

Costo administrativo Activos Productivos



La rentabilidad del Banco mantuvo niveles similares a los de periodos anteriores tanto en términos de activos, patrimonio e ingresos operacionales.

Para el 2013, tanto el Consejo de Administración del Banco Rio como la Alta Gerencia tienen entre sus objetivos fundamentales preservar los logros y metas alcanzados en el 2012 y adoptar las medidas y estrategias de negocios no sólo para superar los niveles históricos de rentabilidad de la entidad, sino también mejorar su posicionamiento dentro del Sector.

PRINCIPALES INDICADORES

| INDICADORES FINANCIEROS | RIO |
|--|---------|
| RENTABILIDAD | |
| ROA (Rentabilidad de los Activos) | 1.14% |
| ROE (Rentabilidad del Patrimonio) | 5.28% |
| Ingresos Financieros / Activos Productivos | 16.50% |
| Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto | 74.51% |
| Activos Productivos / Activos Totales Brutos | 79.80% |
| Margen Financiero Bruto (MIN) / Activos Productivos | 10.95% |
| LIQUIDEZ | |
| Disponibilidades/Total Captaciones + Oblig. Con Costo | 14.56% |
| Disponibilidades/Total de Captaciones | 14.56% |
| Disponibilidades / Total de Depósitos | 45.8% |
| Disponib.+ Inversiones en Depósitos y Valores/Total Activos | 31.8% |
| Activos Productivos/Total Captaciones + Oblig. Con Costo | 105.1% |
| ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS | |
| Cartera de Créditos Vencida (Capital)/ Total de Cartera de Crédito | 1.46% |
| Cartera de Créditos Vencida / Total de Cartera de Crédito Bruta | 1.68% |
| Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta | 97.27% |
| Cartera de Crédito Vigente / Total Cartera de Crédito Bruta | 98.32% |
| Cartera de Crédito Vigente M/N / Cartera de Crédito | 98.32% |
| Provisión para Cartera / Total de Cartera Vencida | 190.20% |
| Provisión para Cartera / Total de Cartera de Crédito Bruta | 3.19% |
| ESTRUCTURA DE ACTIVOS | |
| Disponibilidades netas / Activos Netos | 11.55% |
| Total Cartera de Créditos neta / Activos Netos | 62.09% |
| Total Inversiones netas / Total Activos Netos | 20.29% |
| ESTRUCTURA DE PASIVOS | |
| Total Pasivos / Total Activos Netos | 80.82% |
| Cartera de Créditos Bruta / Total Captaciones | 80.85% |
| Activos Productivos/Total Pasivos | 103.18% |
| Total Captaciones / Total Pasivos | 98.14% |
| Valores en Circulación del Público / Total Captaciones | 68.22% |
| Total Depósitos / Total Captaciones | 100.00% |
| Depósitos de Ahorro / Total Depósitos | 31.77% |
| CAPITAL | |
| Índice de Solvencia | 19.01% |
| Endeudamiento (Pasivos/Patrimonio Neto) Veces | 4.22% |
| Activos netos/Patrimonio Neto (Veces) | 5.22% |
| Cartera de Crédito Vencida (Capital)/ Patrimonio Neto | 4.88% |
| Total Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto (Veces) | 3.34% |
| Activos Improductivos / Patrimonio Neto (Veces) | 1.10% |
| Otros Activos / Patrimonio Neto (Veces) | 0.04% |
| Patrimonio Neto / Activos Netos | 19.17% |
| Patrimonio Neto / Total Pasivos | 23.72% |
| Patrimonio Neto / Total Captaciones | 24.16% |
| GESTION | |
| Total Gastos Generales y Administrativos/Total Captaciones | 13.62% |
| Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income) | 88.00% |
| Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo | 5.79% |
| Gastos Financieros/Total Captaciones + Oblig. Con Costo | 5.83% |
| Gastos Financieros / Captaciones con Costos + Obligaciones con Costo | 5.83% |
| Total Gastos Generales y Administ. /Total Captaciones + Oblig. Con Costo | 13.62% |
| Gastos Financieros / Activos Productivos (CE) | 16.50% |
| Gastos Financieros / Ingresos Financieros | 33.61% |
| Gasto de Personal / Gastos de Explotación | 67.92% |
| Activos Productivos / No. Empleados (millones de RD\$) | 3.84% |
| ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | |
| Sueldos y Compensaciones al Personal/Total Gastos Grales. y Administ. | 67.92% |
| Otros Gastos Generales/Total Gastos Generales y Administrativos | 32.08% |
| Total Gastos Generales y Administrativos/Total Gastos | 61.08% |

Principales Funcionarios

CRISTINA V. DE CASTRO
Vicepresidente Ejecutivo

KEILA VILLAR
Gerente de Finanzas y Tesorería

ROSANNA RODRIGUEZ
Gerente de Negocios-Divisas

RAQUEL SORDO
Gerente de Riesgo y Cumplimiento

YADITH CHONG - HING
Gerente de Operaciones

ANGEL DE LOS SANTOS
Gerente de Informática

TERESA AMARANTE
Gerente de Auditoría

JOSEFINA ECHENIQUE
Gerente de Gestión Humana

NATALIA SANCHEZ G.
Gerente Legal

INFORME DEL COMISARIO

En cumplimiento a lo dispuesto por los artículos 57 y 58 del Código de Comercio de la República Dominicana y del artículo 50 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, relativos a las funciones y atribuciones del comisario de cuentas, me complace presentar a la Asamblea General de Accionistas el informe sobre la situación de la Sociedad y el resultado de sus operaciones correspondientes al ejercicio fiscal del año 2012.

Para la realización de este informe he revisado la gestión del Consejo de Administración, los libros y registros contables y los estados financieros auditados por los contadores públicos independientes correspondientes al período examinado, los cuales evidencian el estado económico y financiero de la Sociedad y forman parte integral del presente informe.

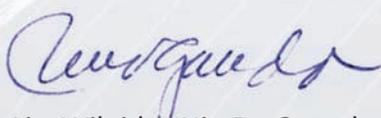
El Balance General al 31 de diciembre del año 2012 presenta un nivel de activos totales del orden de Cuatrocientos Dieciocho Millones Novecientos Cuarenta y Cuatro Mil Ciento Noventa y Nueve (RD\$418,944,199) y un patrimonio neto de Setenta y Nueve Millones Novecientos Dieciseis Mil Ochocientos Ochenta y Ocho (RD\$79,916,888), mientras que el Estado de Resultados muestra un resultado operacional después de impuestos ascendente a Tres Millones Quinientos Once Mil Setecientos Ochenta y Nueve (RD\$3,511,789).

En lo que respecta al movimiento de fondos, el Estado de Flujo de Efectivo muestra que el efectivo neto provisto usado en las actividades operativas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fue de Dos Millones Doscientos Nueve Mil Doscientos Once (RD\$2,209,211) y la disponibilidad de fondos (efectivo y equivalentes de efectivo) al 31 de diciembre del año 2012 era de Cuarenta y Ocho Millones Cuatrocientos Setenta Mil Cincuenta y Uno (RD\$48,470,051).

Después de haber efectuado las pruebas que consideré apropiadas en las circunstancias, a los estados financieros auditados, he comprobado que el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y Estado del Patrimonio Neto, incluidos en los estados financieros, están de acuerdo con las cuentas que aparecen al 31 de diciembre del año 2012 en los libros de la contabilidad de la Sociedad y que estos libros han sido regular y correctamente llevados, de conformidad con lo que establecen los Estatutos Sociales y las leyes.

En base a lo anteriormente expuesto, tengo a bien solicitar a la Asamblea General de Accionistas la aprobación del Balance General y las cuentas de resultados del ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2012, tal como han sido presentadas, así como el formal descargo del Consejo de Administración y de su Presidente por la gestión realizada.

En Santo Domingo, Distrito Nacional, a los treinta (30) días del mes de marzo del año 2013.



Lic. Wilpides Nin De Ogando

Comisario de Cuentas

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011
INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS



Horwath, Sotero Peralta & Asociados





Horwath, Sotero Peralta & Asociados



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

Audit | Tax | Advisory

13 de Marzo, 2013

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012

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

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

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
Telefax: (809) 541-5846
E-mail: contacto@crowehorwath.com.do
RNC - 101 - 086629

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

Konrath, 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

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 |
| 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

Daysi 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. Yadhith 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.

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

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.

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

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.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RIO, S. A.
NOTAS A 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.

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

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.

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

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> |
|---|--------------------|--------------------|
| Créditos comerciales: | | |
| Préstamos comerciales | 110,684,840 | 115,137,332 |
| Créditos de consumo | | |
| Préstamos de consumo | 138,038,356 | 121,426,792 |
| Créditos hipotecarios: | | |
| 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 | 105,755,408 | 2.50% | 35,963,899 | 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> | |
| | 105,755,408 | | 35,963,899 | |
| 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 1año | 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 |
| Acreedores 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 | (456,025) | (628,798) |

** 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:

| | 2012 | 2011 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 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 practico y/o no existía información de mercado.

N/D: No disponible

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, 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 Río, 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.

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

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.









Banco Río
DE AHORRO Y CREDITO