

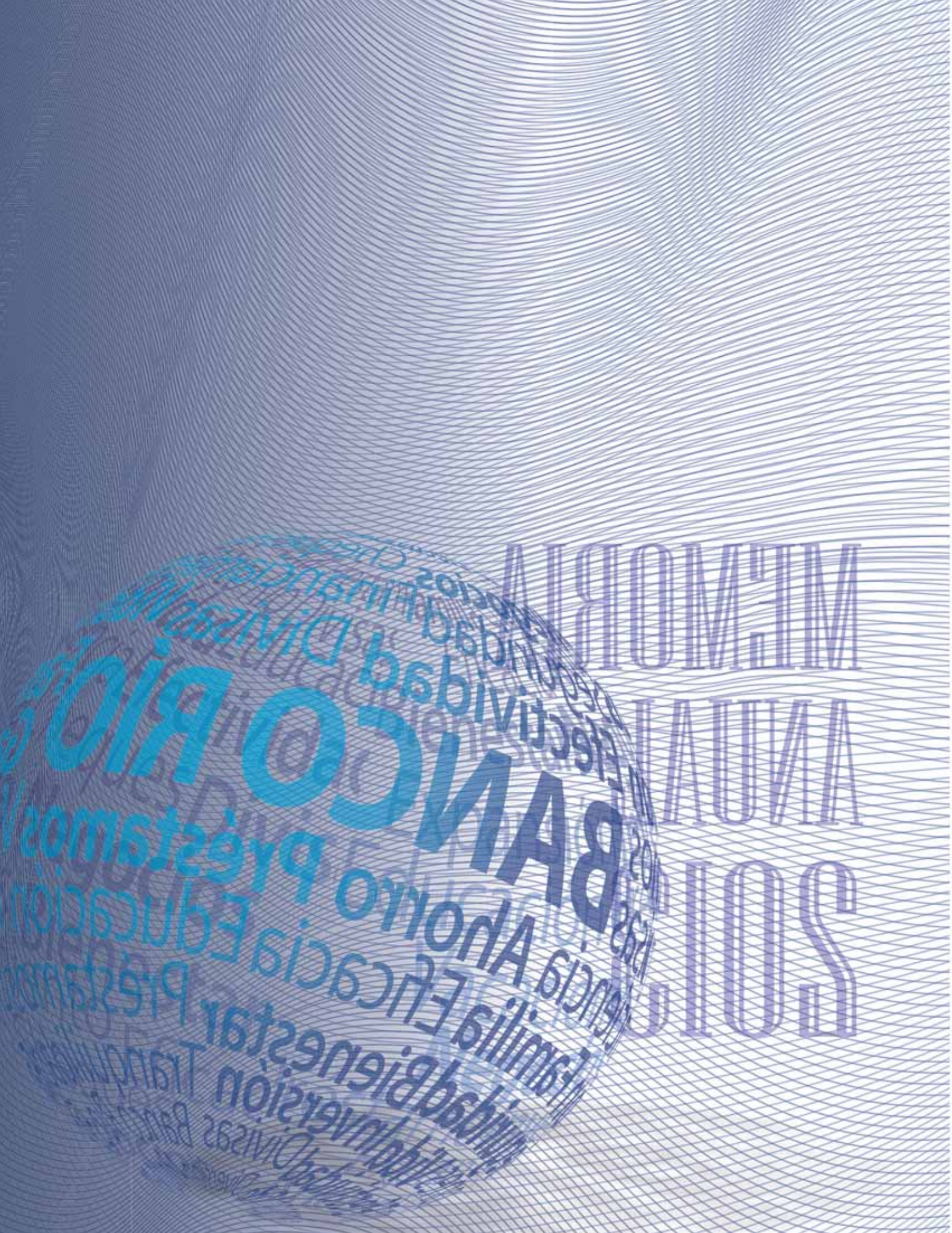


Banco Río
DE AHORRO Y CREDITO

MEMORIA
ANUAL
2013

BANCO RÍO

Préstamos
Educación
Préstamos
Tranquilidad
Diversas



MEMORIA
ANUAL
2010



Banco Río
DE AHORRO Y CREDITO

MEMORIA ANUAL 2013

BANCO DE AHORRO Y CREDITO RÍO, S. A.

**SANTO DOMINGO, DISTRITO NACIONAL
REPÚBLICA DOMINICANA**

Los logros que constituyen la memoria de Banco Río que se presenta hoy, son obra del trabajo dedicado, competente y comprometido de un grupo de hombres y mujeres que han creído en una institución, para desarrollar a través de ella sus facultades y ponerlas al servicio de objetivos dirigidos al logro del bien común, y se han entregado a ella poniendo a su disposición su talento, su energía y su entusiasmo. Por eso, la memoria de una institución es esencialmente un homenaje al trabajo, al trabajo realizado con esmero y dedicación.

Estamos agradecidos por la acogida de personas e instituciones que poco a poco van tomando la decisión de convertirnos en socios con quienes compartir sus proyectos y con quienes caminar juntos el trayecto que conduce hacia el éxito.

El espacio que ocupamos seguirá 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.



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

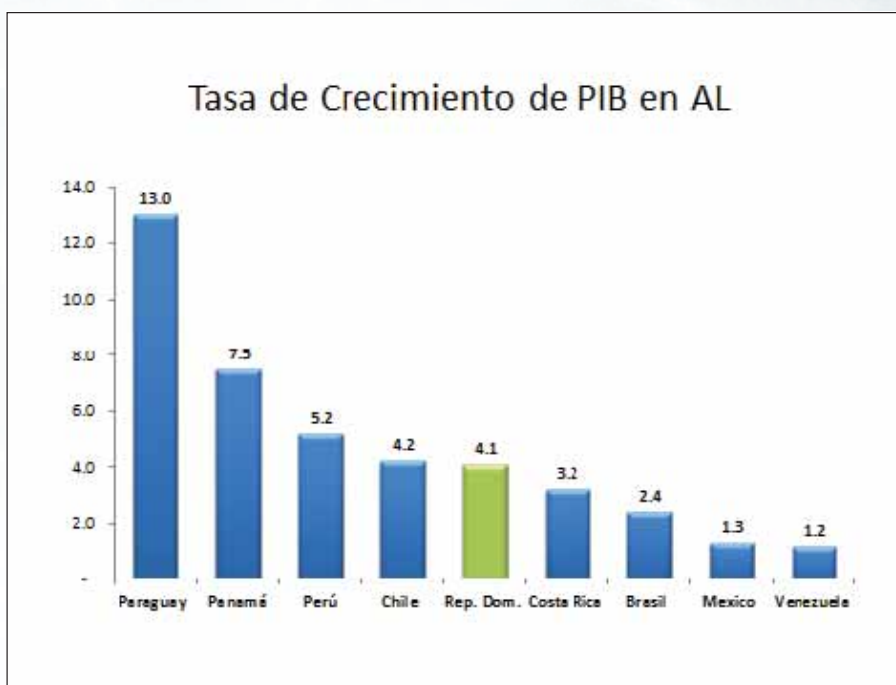
WILPIDES NIN DE OGANDO

Comisario



Aspectos Macroeconómicos 2013

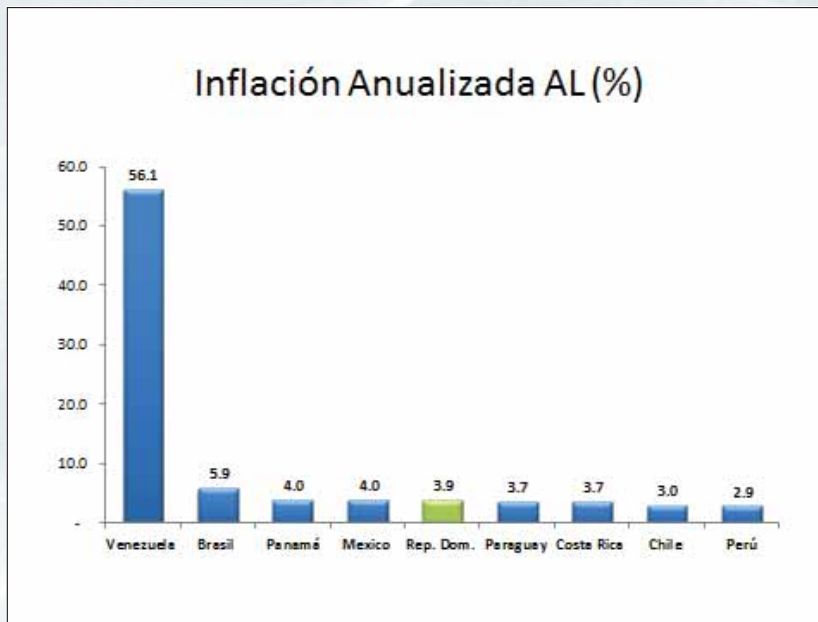
La economía dominicana experimentó un crecimiento del PIB de 4.1% en 2013, superior al que las autoridades habían proyectado (3.0%). A pesar de estar sometida a un proceso de ajuste fiscal para corregir los desbalances ocurridos en el 2012, en América Latina el crecimiento promedio fue del 2.6%, por lo que República Dominicana quedó situada por encima y en el rango alto de países de la región.



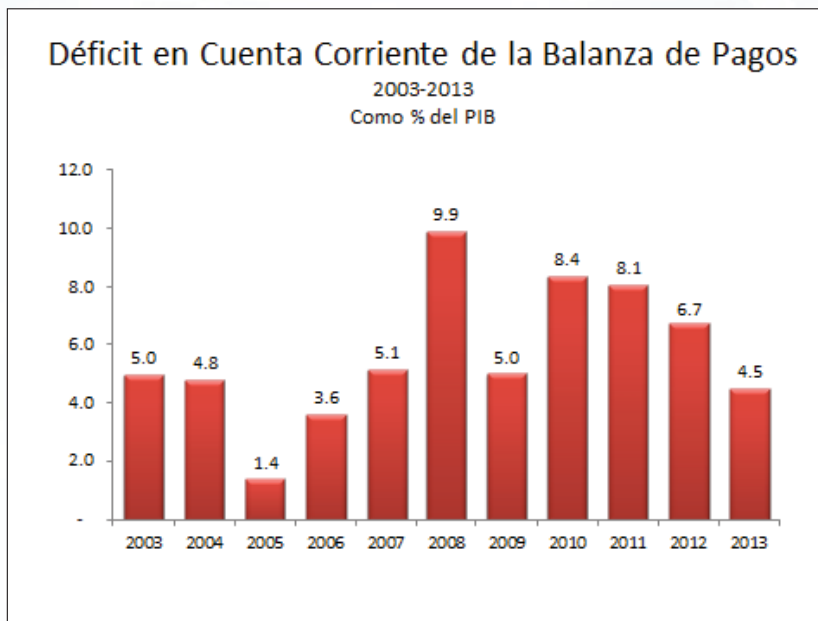
El desempeño económico se aceleró en el último cuatrimestre del año, a lo que contribuyó la expansión de la inversión pública y en determinado momento la flexibilización del encaje legal mediante el cual se colocaron RD\$17,203 millones en préstamos a determinados renglones de actividad, sobre todo a viviendas, agropecuario y manufactura.

Los sectores de mejor desempeño fueron minería, intermediación financiera, construcción y hoteles y restaurantes. Los de menor rendimiento fueron comercio con -2.0%, y manufactura local con 0.5%.

En otro orden, la inflación estuvo bajo control en el tramo bajo de un dígito, es decir en 3.9%. Comparado con los mismos países de América Latina, El Salvador exhibió una inflación de apenas el 0.8% al ser una economía dolarizada, pero en cambio Argentina y Venezuela tuvieron cifras de dos dígitos.



En el sector externo hubo una reducción notable del déficit en cuenta corriente, que terminó en 4.5% del PIB, cuando en años anteriores había sido más alto, llegando incluso a casi el 10% del PIB. Esto se debió a varios factores: a una política fiscal que persigue ajustar el gasto al ingreso, al reinicio de las operaciones de exportación de oro y plata, y a la disminución que tuvo lugar en las importaciones de bienes.



Dentro del sector externo resalta la recuperación del flujo turístico. En efecto, la llegada de extranjeros no residentes creció en 3.6% para alcanzar el número de 4,064,754 turistas extranjeros. En los últimos meses ha sido notoria la aceleración en la tasa de llegada, lo cual se relaciona además de las políticas públicas, con la intensidad del invierno en países emisores.



Merece destacarse el hecho de que los flujos de capitales que ingresaron fueron vigorosos. En particular, la inversión extranjera directa siguió llegando aunque a un ritmo más lento, dado que la gran inversión de los últimos años fue en la explotación de oro, culminada en 2012 en sus aspectos más relevantes. En ese sentido, la IED en 2013 se elevó a US\$2,079 millones y se distribuyó en varios renglones, en especial en comercial y bienes raíces (US\$657 millones), energía (US\$443 millones), y turismo (US\$256 millones).

Fue notable el auge del renglón inversión de cartera, ya que alcanzó la cifra neta de US\$1,777 millones, siendo su mayor componente la emisión de bonos soberanos que se efectuó.

Por su parte, el sector fiscal tuvo un desbalance igual al 2.7% del PIB, según las informaciones ofrecidas por el Ministerio de Hacienda, lo que significa que se cumplió lo que estaba proyectado.

Perspectivas 2014

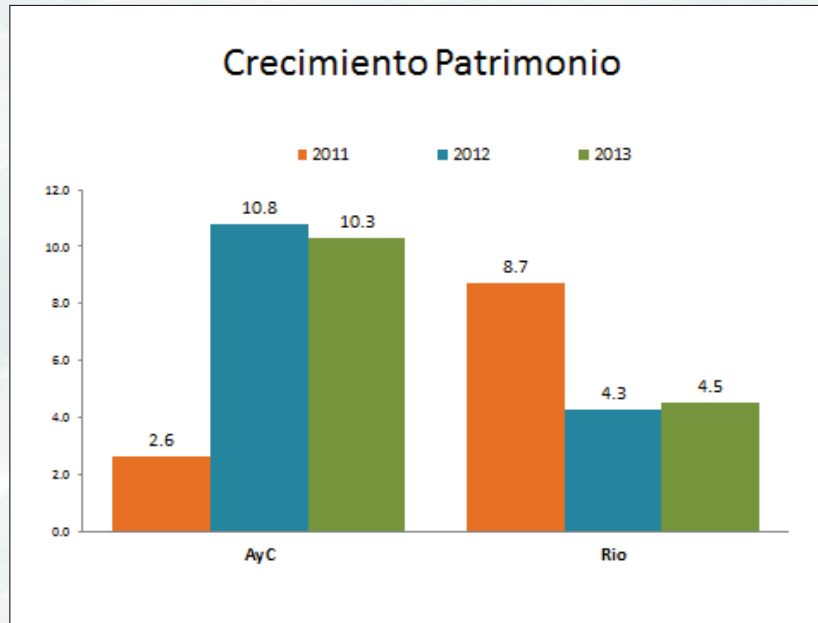
El 2014 se presenta como un año de recuperación de la economía mundial, que crecerá en promedio en 3.9% de acuerdo a las proyecciones del FMI. En particular se espera un mejor desempeño en el área euro y también en Estados Unidos. Por su parte, el petróleo se proyecta estable en su precio, con tendencia ligera a la baja, aunque para las materias primas se espera que continúe el declive de algunos precios.

Un entorno internacional más vigoroso junto con la continuación de políticas internas sanas, debe resultar en un crecimiento económico más saludable en 2014.

Conforme a las proyecciones oficiales, la economía dominicana medida a través del Producto Bruto Interno crecería entre 4.5% - 5.0% en el 2014 con estabilidad en los niveles de precios, pues se estima que la inflación estaría entre 4.0% - 4.5%. Asimismo, las finanzas públicas mantendrían un déficit dentro de los niveles programados y similares a los de 2013, es decir, cercano al 2.7% del PIB.

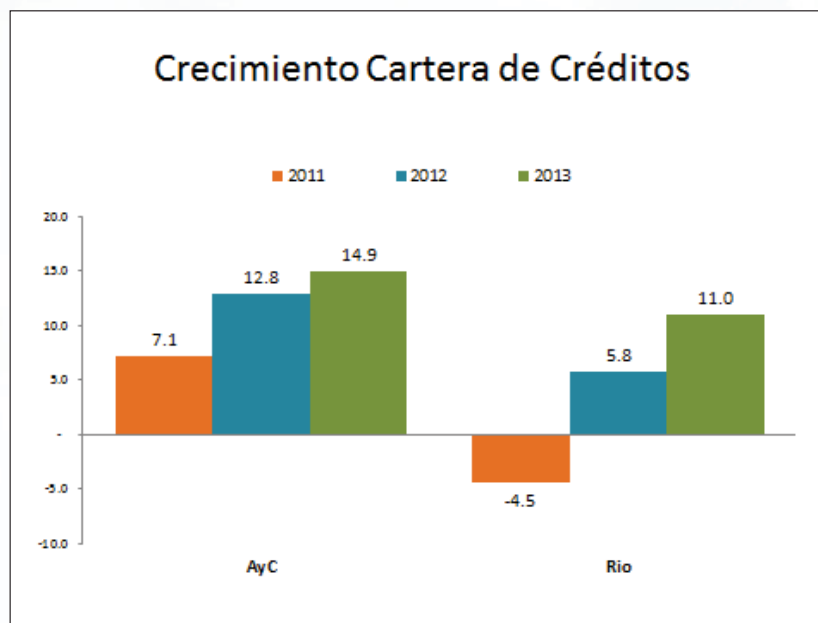
Desempeño Financiero Banco Río de Ahorro y Crédito

Al cierre de 2013 el índice de solvencia del Banco Río fue de 19.04% es decir superior al requerido en la actualidad por la Ley Monetaria y Financiera. El patrimonio del Banco ascendió a RD\$ 83.5 millones para un crecimiento de 4.5% con relación a diciembre de 2012.

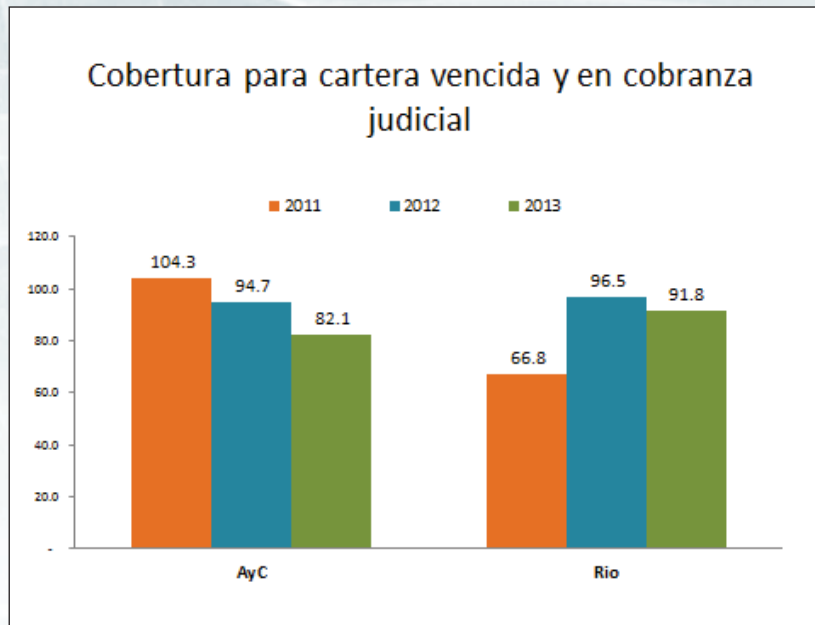


Los activos totales del Banco al cierre de 2013 ascendieron a RD\$ 451.8 millones lo que representa un crecimiento en términos absolutos de RD\$ 32.8 millones, es decir, una tasa de crecimiento anual de 7.8%.

Dentro del renglón de los activos, la cartera de préstamos bruta alcanzó la suma de RD\$298.7 millones para un crecimiento de 11.0%, lo que significa el mayor incremento del principal renglón de activos de la entidad en los últimos tres años.

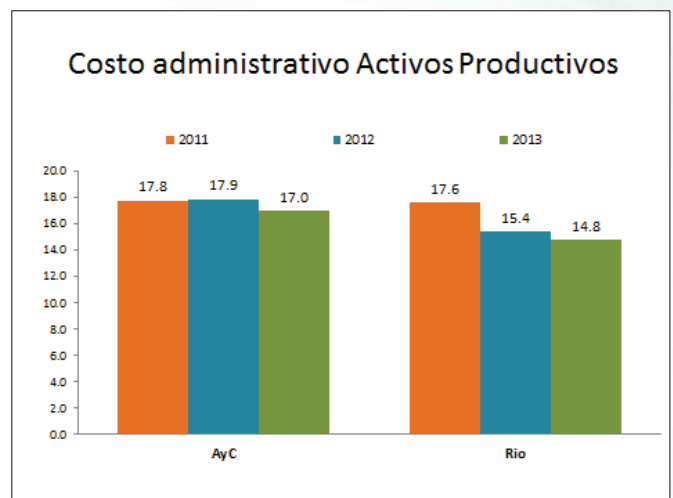
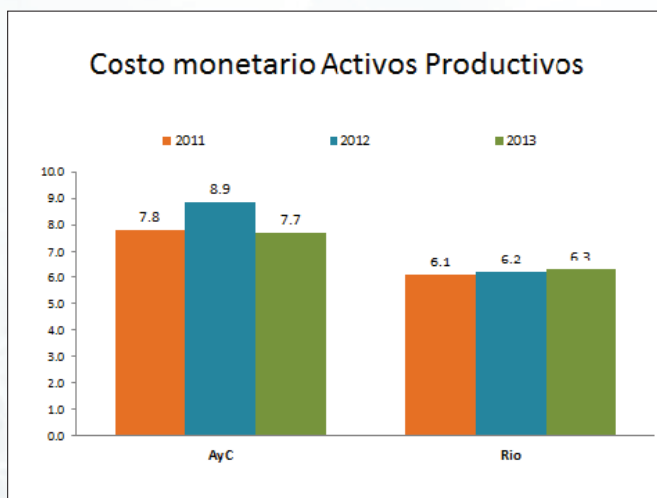


La cartera vencida fue de 4.1%, coeficiente que se sitúa por debajo de las demás entidades que conforman el sector de los bancos de ahorro y crédito; el coeficiente de provisiones de 3.9% y la cobertura por concepto de cartera vencida y en cobranza judicial de 91.8%, nivel muy superior al resto de los bancos de ahorro y crédito.



Los pasivos totales del Banco Río a diciembre de 2013 ascendieron a RD\$368.2 millones y dentro de dicho renglón los valores en circulación ascendieron a la suma de RD\$329.1 millones, es decir, un importante incremento de 44.9%, los depósitos en instituciones financieras ascendieron a RD\$179,682 y las obligaciones con el público a RD\$29.99 millones.

Durante el 2013 el Banco Río logró incrementar sus niveles de rentabilidad tanto por el lado de los activos y patrimonio, como de los ingresos operacionales. En el 2013 el Banco mantuvo un adecuado control sobre los costos financieros y administrativos de los activos productivos, lo que le permitió lograr los niveles de rentabilidad señalados y por otra parte mejorar los resultados de la entidad para el pasado año. En adición, dichos costos fueron inferiores al de las demás entidades que forman el sistema de los bancos de ahorro y crédito, como se aprecia en los gráficos a continuación.



Al cierre de 2013 el Banco Río obtuvo beneficios, antes de impuesto sobre la renta, por un monto de RD\$ 5.7 millones.

Para el 2014 el Consejo de Administración del Banco y la Alta Gerencia continuarán con la adopción de políticas de negocios que le permitan a la entidad lograr sus metas de crecimiento y rentabilidad, dentro de los más estrictos parámetros de cumplimiento de la normativa prudencial vigente.

INDICADORES FINANCIEROS	RIO
RENTABILIDAD	
ROA (Rentabilidad de los Activos)	1.8%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	9.9%
Ingresos Financieros / Activos Productivos	15.5%
Margen Financiero Bruto / Margen Operacional Bruto	63.1%
Activos Productivos / Activos Totales Brutos	83.6%
Margen Financiero Bruto (MIN) / Activos Productivos	9.5%
LIQUIDEZ	
Disponibilidades/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	11.4%
Disponibilidades/Total de Captaciones	11.4%
Disponibilidades / Total de Depósitos	136.1%
Disponibilidad+ Inversiones en Depósitos y Valores/Total Activos	33.3%
Activos Productivos/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	110.6%
ESTRUCTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	
Cartera de Créditos Vencida (Capital)/ Total de Cartera de Crédito	4.1%
Cartera de Créditos Vencida / Total de Cartera de Crédito Bruta	4.5%
Cartera de Crédito Vigente (Capital) / Total Cartera de Crédito Bruta	94.7%
Cartera de Crédito Vigente / Total Cartera de Crédito Bruta	95.5%
Cartera de Crédito Vigente M/N / Cartera de Crédito	95.5%
Provisión para Cartera / Total de Cartera Vencida	91.8%
Provisión para Cartera / Total de Cartera de Crédito Bruta	3.9%
ESTRUCTURA DE ACTIVOS	
Disponibilidades netas / Activos Netos	9.0%
Total Cartera de Créditos neta / Activos Netos	63.3%
Total Inversiones netas / Total Activos Netos	24.3%
ESTRUCTURA DE PASIVOS	
Total Pasivos / Total Activos Netos	81.1%
Cartera de Créditos Bruta / Total Captaciones	83.2%
Activos Productivos/Total Pasivos	108.0%
Total Captaciones / Total Pasivos	97.7%
Valores en Circulación del Público / Total Captaciones	91.6%
Total Depósitos / Total Captaciones	100%
Depósitos de Ahorro / Total Depósitos	8.4%
CAPITAL	
Índice de Solvencia	19.04%
Endeudamiento (Pasivos/Patrimonio Neto) Veces	4.3%
Activos netos/Patrimonio Neto (Veces)	5.3%
Cartera de Crédito Vencida (Capital)/ Patrimonio Neto	14.3%
Total Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto (Veces)	3.5%
Activos Improductivos / Patrimonio Neto (Veces)	0.9%
Otros Activos / Patrimonio Neto (Veces)	0.0%
Patrimonio Neto / Activos Netos	18.9%
Patrimonio Neto / Total Pasivos	23.3%
Patrimonio Neto / Total Captaciones	23.8%
GESTION	
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Captaciones	12.8%
Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)	76.9%
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo	6.7%
Gastos Financieros/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	6.7%
Gastos Financieros / Captaciones con Costos + Obligaciones con Costo	6.7%
Total Gastos Generales y Administ. /Total Captaciones + Oblig. Con Costo	12.8%
Gastos Financieros / Activos Productivos (CE)	6.0%
Gastos Financieros / Ingresos Financieros	38.8%
Gasto de Personal / Gastos de Explotación	57.6%
Activos Productivos / No. Empleados (millones de RD\$)	10.5%
ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	
Sueldos y Compensaciones al Personal/Total Gastos Grales. y Administ.	57.6%
Otros Gastos Generales/Total Gastos Generales y Administrativos	42.4%
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Gastos	49.6%



Principales Funcionarios

CRISTINA V. DE CASTRO
Vicepresidente Ejecutivo

RAQUEL SORDO
Gerente de Riesgo y Cumplimiento

DEISIS ANDUJAR
Gerente de Finanzas y Tesorería

ROSANNA RODRIGUEZ
Gerente de Negocios-Divisas

GLADYS DE OTERO
Gerente de Negocios

YADITH CHONG-HING
Gerente de Operaciones

ANGEL DAVID DE LOS SANTOS
Gerente de Informática

MARIA TERESA AMARANTE
Auditora Interna

JOSEFINA ECHENIQUE
Gerente de Gestión Humana

JORGE REID
Gerente de Servicios Generales

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 2013.

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 2013 presenta un nivel de activos totales del orden de Cuatrocientos Cincuenta y Un Millones Setecientos Sesenta y Un Mil Ciento Veinte y Cuatro pesos (RD\$451,761,124) y un patrimonio neto de Ochenta y Tres Millones Quinientos Treinta Mil Doscientos Ocho pesos (RD\$83,530,208), mientras que el Estado de Resultados muestra un resultado operacional después de impuesto sobre la renta ascendente a Tres Millones Seiscientos Trece Mil Trescientos Veinte pesos (RD\$3,613,320).

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 2013 fue de Doce Millones Trescientos Sesenta y Cuatro Mil Trescientos Cuarenta y Cinco pesos (RD\$12,364,345) y la disponibilidad de fondos (efectivo y equivalentes de efectivo) al 31 de diciembre del año 2013 era de Cuarenta Millones Ochocientos Veinte y Cinco Mil Ciento Catorce pesos (RD\$40,825,114).

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 2013 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 2013, 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 y un (31) días del mes de marzo del año 2014.

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, 2013 Y 2012

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS



Horwath, Sotero Peralta & Asociados



Horwath, Sotero Peralta & Asociados



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 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, Primer Nivel

Santo Domingo, D. N. República Dominicana

Presentada por:



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

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

12 de marzo, 2014

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Informe de los Auditores Independientes	23
Estados financieros:	
Balance General	25
Estados de resultados	27
Estados de flujos de efectivo	28
Estados de patrimonio neto	30
Notas a los estados financieros	31



Horwath, Sotero Peralta & Asociados
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) 565-1279/541-5846
E-mail: sotero@horwath.com.do

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

RNC – 101 – 086629

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

Hemos auditado los estados financieros - base regulada, que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A. (en adelante el "Banco"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2013 y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado, y un sumario de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros.

La gerencia del Banco es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros, base regulada, de conformidad con, practicas 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 la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

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, 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

Bases de Contabilidad

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

12 de marzo, 2014.

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

Horwath Sotero Peralta & Asociados



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

	Al 31 de diciembre,	
	2013	2012
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5, 35)		
En caja	8,252,063	4,711,844
Banco Central	25,138,708	34,465,281
Bancos del país	1,414,640	1,535,800
Bancos extranjeros	5,079,578	3,350,024
Otras disponibilidades	940,125	4,407,102
	40,825,114	48,470,051
Inversiones (Notas 7, 35):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	110,000,000	85,000,000
Rendimientos por cobrar	10,411	131,644
	110,010,411	85,131,644
Cartera de créditos (Notas 8,15, 35, 38, 40)		
Vigente	282,474,398	256,876,908
Reestructurada	406,833	4,851,372
Vencida	12,234,142	3,922,034
Rendimientos por cobrar	3,539,602	3,323,579
Provisión para cartera de créditos	(11,606,162)	(8,467,865)
	287,048,813	260,506,028
Cuentas a recibir (Notas 10, 35):		
Cuentas a recibir	117,708	273,086
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,698,641	23,448,641
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,268,623)	(1,571,216)
	10,430,018	21,877,425
Propiedad, muebles y equipos (Notas 13,27)		
Propiedad, muebles y equipos	2,015,576	492,151
Depreciación acumulada	(312,731)	(255,373)
	1,702,845	236,778
Otros activos (Notas 14, 25)		
Cargos diferidos	1,057,721	1,638,048
Intangibles	9,320,641	9,320,641
Amortización acumulada	(8,752,147)	(8,509,502)
	1,626,215	2,449,187
TOTAL ACTIVOS	451,761,124	418,944,199
Cuentas contingentes (Nota 28)		
Cuentas de orden (Nota 29)	450,782,536	343,189,282

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,	
	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Notas 16, 35)		
De ahorro	29,987,690	105,755,408
Valores en circulación (Notas 19, 35, 36)		
Títulos y valores	329,066,819	227,024,638
Intereses por pagar	-	-
	329,066,819	227,024,638
Otros pasivos (Nota 20)	9,176,407	6,247,265
TOTAL PASIVOS	368,230,916	339,027,311
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	74,975,000	74,975,000
Otras reservas patrimoniales	1,399,116	1,218,450
Resultados acumulados periodos anteriores	3,723,438	387,238
Resultados del ejercicio	3,432,654	3,336,200
	83,530,208	79,916,888
TOTAL PATRIMONIO	83,530,208	79,916,888
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	451,761,124	418,944,199
Cuentas contingentes (Nota 28)		
Cuentas de orden (Nota 29)	450,782,536	343,189,282

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
 Vicepresidente Ejecutiva



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2013
 (Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros: (Nota 30 :)		
Intereses y comisiones por crédito	60,208,928	55,835,337
Intereses por inversiones	1,494,123	1,918,243
	<u>61,703,051</u>	<u>57,753,580</u>
Gastos financieros: (Nota 30):		
Intereses por captaciones	23,955,934	19,271,071
Intereses y comisiones por financiamiento	-	140,778
	<u>23,955,934</u>	<u>19,411,849</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	37,747,117	38,341,731
Provisiones para cartera de créditos	3,677,295	2,098,824
Provisiones para inversiones	-	-
	<u>3,677,295</u>	<u>2,098,824</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	34,069,822	36,242,907
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	147,615	38,430
Otros ingresos operacionales (Nota 31):		
Comisiones por servicios	3,169,303	3,245,590
Comisiones por cambio	19,925,966	10,345,176
Ingresos diversos	2,823,056	1,950,965
	<u>25,918,325</u>	<u>15,541,731</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31):		
Comisiones por servicios	3,403,022	2,253,535
Gastos diversos	411,352	273,829
	<u>3,814,374</u>	<u>2,527,364</u>
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	28,869,505	30,778,488
Servicios de terceros	12,239,461	8,097,306
Depreciación y amortizaciones	464,566	285,455
Otras provisiones	8,155,041	2,528,352
Otros gastos	6,842,853	6,156,036
	<u>56,571,426</u>	<u>47,845,637</u>
RESULTADO OPERACIONAL	250,038	1,450,067
Otros ingresos (gastos) (Nota 32):		
Otros ingresos	8,334,139	3,467,988
Otros gastos	(2,353,568)	(782,976)
	<u>5,980,571</u>	<u>2,685,012</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5,730,533	4,135,079
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(2,117,213)	(623,290)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>3,613,320</u>	<u>3,511,789</u>

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

Yadith Chong-Hing
Gerente de Operaciones

Cristina De Castro
Vicepresidenta Ejecutiva

Daysi Andújar
Gerente de Finanzas

5 Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADO FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2013
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	60,208,928	55,166,721
Otros ingresos financieros cobrados	1,494,123	1,918,243
Otros ingresos operacionales cobrados	18,063,231	16,038,179
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(23,955,934)	(19,271,071)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	(140,778)
Gastos generales y administrativos pagados	(43,559,325)	(39,149,623)
Otros gastos operacionales pagados	(3,814,374)	(9,384,002)
Impuestos sobre la renta pagado	(1,380,154)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	5,307,850	(2,968,458)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,364,345	2,209,211
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(25,000,000)	(70,000,000)
Créditos otorgados	(235,488,320)	(184,747,128)
Créditos cobrados	205,142,561	154,384,883
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,687,988)	(19,974)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,750,002	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(46,283,745)	(100,382,219)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,003,344,116	2,765,870,078
Devolución de captaciones	(2,977,069,652)	(2,689,039,568)
Interbancarios recibidos	20,000,000	174,000,000
Interbancarios pagados	(20,000,000)	(174,000,000)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	26,274,464	76,830,510
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(7,644,936)	(21,342,498)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	48,470,050	69,812,548
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 5)	40,825,114	48,470,050



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADO FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2013
 (Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre,	
	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	3,613,320	3,511,789
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	3,677,295	2,098,824
Bienes recibidos en recuperación de crédito	2,861,855	
Rendimientos por cobrar	5,293,186	2,528,352
Otras Provisiones	-	623,290
Liberación de provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,164,448)	-
Rendimientos por cobrar	(4,690,646)	(2,971,540)
Depreciaciones y amortizaciones	464,565	285,455
Pérdida en venta de bienes recibidos	999,999	-
Cambios en rendimientos por cobrar	(476,861)	(800,260)
Cambios en cuentas por cobrar	155,378	(101,392)
Cambios en otros activos	701,561	100,696
Cambio en otros pasivos	2,929,141	(3,066,003)
Total de ajustes	8,751,025	(1,302,578)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	12,364,345	2,209,211

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
Vicepresidente Ejecutiva

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

Detalle	Capital pagado	Otras Reservas	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total patrimonio
Saldos al 1ro de enero, 2012	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)	-
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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	3,336,200	(3,336,200)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	3,613,320	3,613,320
Transferencia a otras reservas	-	180,666	-	(180,666)	-
Saldo al 31 de diciembre, 2013	74,975,000	1,399,116	3,723,438	3,432,654	83,530,208

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. 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
Vicepresidente 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 subsidiaria de Enchamar, S. A., una sociedad comercial organizada y constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana.

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión por la gerencia del Banco el 12 de marzo, 2014.

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, 2013 y 2012, 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 CRÉDITO RÍO, 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, 2013 y 2012, el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

h) Cartera de créditos y provisión para créditos: (continuación)
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 cómputo	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, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012, la tasa de cambio era de RD\$42.67 y RD\$40.26 respectivamente, por cada US\$.

n) Costos de beneficios de empleados:

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

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

o) Valores en circulación:

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

p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

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

q) Provisiones:

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, 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, 2013 y 2012, 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 0.26% 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, 2013 y 2012, no se han aplicado baja de activos financieros.

u) Deterioro del valor de los activos:

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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:

Algunas partidas de las actividades de financiamiento en el flujo de efectivo, correspondientes al periodo 2012, fueron reclasificadas para conformarlas con las partidas del periodo 2013, en los renglones de captaciones recibidas y devoluciones de captaciones que se incrementaron en RD\$ 2,431,650,991.93 y RD\$ 2,501,442,501.34 respectivamente, mientras las operaciones de fondos pagados fueron presentadas como valores agregados disminuyendo en RD\$ 69,791,509.41

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, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012, está conformado de la manera siguiente:

	Al 31 de diciembre, 2013		Al 31 de diciembre, 2012	
		RD\$		RD\$
Fondos disponibles en US\$	176,904	7,372,005	115,825	4,547,411
Fondos disponibles en Euros	3,410	198,482	220	11,457
Total fondos disponibles moneda extranjera	180,314	7,570,487	116,045	4,558,868
Posición larga de moneda extranjera	180,314	7,570,487	116,045	4,558,868

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, la tasa de cambio del Dólar Estadounidense era de RD\$42.67 y RD\$40.26, respectivamente, por cada US\$.

5. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	2013	2012
En caja	8,252,063	4,711,844
Banco central	25,138,708	34,465,281
En bancos del país	1,414,640	1,535,800
En bancos extranjeros	5,079,578	3,350,024
Otras disponibilidades	940,125	4,407,102
Total	40,825,114	48,470,051

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el encaje legal requerido es de aproximadamente \$ 29,192,893 y \$37,081,020, respectivamente. El total depositado en el Banco Central de la República Dominicana por efecto de encaje legal más la cobertura de cartera de aproximadamente \$30,503,347 y \$39,899,516, respectivamente, lo cual representa un excedente de aproximadamente \$1,310,454 y \$2,818,496, respectivamente.

6. Fondos interbancarios:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el Banco no tiene saldos de fondos interbancarios. Los movimientos para los respectivos periodos colocados y captados son como se presentan a continuación:

2013					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. de días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Fondos Interbancarios Activos:					
Banco Popular Dominicano	1	10,000,000	7	7.50%	-
Banco Múltiple Promerica	1	10,000,000	7	9.00%	-
Total		20,000,000			
2012					
Fondos Interbancarios Activos:					
Banco Popular Dominicano	6	84,000,000	36	7.93%	-
Banco Múltiple Promerica	9	90,000,000	129	9.06%	-
Total		174,000,000			

16 Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.



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

7. Inversiones:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

2013

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	9.20%	9 de enero, 2014
Bonos del Gobierno	JMMB BDI América, Puesto de Bolsa	15,000,000	9.00%	20 de enero, 2014
Remunerado-Overnigh	Banco Central de la República Dominicana	80,000,000	4.75%	2 de Enero, 2014
Sub-Total		110,000,000		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		10,411		
Total		110,010,411		

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-Overnigh	Banco Central de la República Dominicana	70,000,000	5%	2 enero, 2013
Sub-Total		85,000,000		
Rendimientos por cobrar de inversiones negociables y a vencimiento		131,644		
Total		85,131,644		

8. Cartera de créditos:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	131,598,737	110,684,840
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	148,362,858	138,038,356
Créditos hipotecarios:		
Construcción, reparación, ampliación y otros	<u>15,153,777</u>	<u>16,927,118</u>
	295,115,372	265,650,314
Rendimientos por cobrar	3,539,602	3,323,579
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(11,606,161)</u>	<u>(8,467,865)</u>
Total	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</u>

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

b) Condición de la cartera de créditos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Créditos comerciales:		
Vigentes	126,093,308	104,716,905
Reestructurada	-	3,869,297
Vencidos:		
De 31 a 90 días	1,166,691	131,213
Por más de 90 días	4,338,738	1,967,424
	<u>131,598,737</u>	<u>110,684,839</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	144,686,619	135,232,885
Reestructurada	406,833	982,074
Vencidas:		
De 31 a 90 días	156,606	95,791
Por más de 90 días	3,112,800	1,727,606
	<u>148,362,858</u>	<u>138,038,356</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	11,694,472	16,927,118
Vencidas:		
Por más de 90 días	3,459,306	-
	<u>15,153,778</u>	<u>16,927,118</u>
	<u>295,115,373</u>	<u>265,650,313</u>
Rendimientos por cobrar vigentes	2,363,643	2,731,227
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	518,563	176,896
Rendimientos por cobrar más de 90 días	650,561	323,972
Rendimientos por créditos reestructurados	6,834	91,485
Total rendimientos por cobrar	<u>3,539,601</u>	<u>3,323,580</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(11,606,161)	(8,467,865)
	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</u>

c) Por tipo de garantía:

Con garantía polivalentes (1)	77,568,728	63,332,631
Con garantía no polivalentes (2)	20,462,780	11,573,908
Sin garantía	197,083,864	190,743,775
	<u>295,115,372</u>	<u>265,650,314</u>
Rendimientos por cobrar	3,539,602	3,323,579
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(11,606,161)	(8,467,865)
Total	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</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>2013</u>	<u>2012</u>
d) Origen de los fondos:		
Propios	295,115,372	265,650,313
Rendimientos por cobrar	3,539,602	3,323,579
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(11,606,161)	(8,467,864)
Total	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</u>
e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	41,798,765	74,656,043
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	112,559,053	83,673,728
Largo plazo (>3 años)	140,757,554	107,320,543
	<u>295,115,372</u>	<u>265,650,314</u>
Rendimientos por cobrar	3,539,602	3,323,579
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(11,606,161)	(8,467,865)
Total	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</u>
f) Por sectores económicos:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Industrias manufactureras	2,222,625	14,994,820
Enseñanza	14,747,839	-
Construcción	5,758,917	9,046,387
Comercio al por mayor y al por menor	66,587,980	22,538,054
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	2,247,208	8,351,520
Transporte, almacenamientos y comunicación	14,039,744	12,751,352
Hoteles y Restaurantes	-	854,963
Reparación de vehículos, automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos	5,814,754	5,000,000
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	15,104,168	18,960,000
Hogares privados con servicios domésticos	163,516,634	155,971,494
Servicios sociales y de salud	4,674,297	13,535,919
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	401,206	3,645,805
	<u>295,115,372</u>	<u>265,650,314</u>
Rendimientos por cobrar	<u>3,539,602</u>	<u>3,323,579</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(11,606,161)</u>	<u>(8,467,865)</u>
Total	<u>287,048,813</u>	<u>260,506,028</u>

9. Aceptaciones bancarias:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, la institución no posee aceptaciones bancarias.

10. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar diversas:</u>		
Cuentas por cobrar al personal	76,127	77,809
Gastos por recuperar	-	25,657
Cheques devueltos	41,581	169,620
	<u>117,708</u>	<u>273,086</u>

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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,698,641	23,448,641
Provisión para bienes recibido en recuperación de créditos	<u>(1,268,623)</u>	<u>(1,571,216)</u>
	<u>10,430,018</u>	<u>21,877,425</u>

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad es como sigue:

	2013		2012	
	Monto RD\$	Provisión	Monto RD\$	Provisión
Hasta 40 meses:				
Bienes inmuebles	11,698,641	(1,268,623)	23,448,641	(1,571,216)

12. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012:

2013	Mobiliarios y equipos
Valor bruto al 1 de enero, 2013	492,151
Adquisiciones	1,687,988
Retiros	(164,563)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2013	2,015,576
Depreciación acumulada al 1 de enero, 2013	(255,373)
Gasto de depreciación	(221,921)
Retiros	164,563
Valor al 31 de diciembre, 2013	(312,731)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre, 2013	1,702,845

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

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el Banco no posee activos fijos revaluados.



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

14. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipo de impuestos sobre la renta	85,298	665,626
Otros cargos diferidos	972,423	972,422
	<u>1,057,721</u>	<u>1,638,048</u>
b) Intangibles:		
Software	9,320,641	9,320,641
Amortización acumulada de Software	(8,752,147)	(8,509,502)
	<u>568,494</u>	<u>811,139</u>
Total	<u>1,626,215</u>	<u>2,449,187</u>

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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:

	2013			
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2013	8,044,377	423,487	1,571,230	10,039,094
Constitución de provisiones	3,677,295	5,293,186	2,861,855	11,832,336
Castigo contra provisiones	(1,004,994)	(136,543)	-	(1,141,537)
Liberación de provisiones	-	(4,690,646)	(3,164,448)	(7,855,094)
Transferencias	50,800	(50,800)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,767,478	838,684	1,268,637	12,874,799
Provisiones mínimas exigidas	9,823,447	180,464	1,268,000	11,271,911
Exceso (deficiencia)	944,031	658,220	637	1,602,888

	2012			
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero, 2012	11,247,093	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	8,044,377	423,487	1,571,230	10,039,094
Provisiones mínimas exigidas	7,741,308	89,835	1,571,215	9,402,358
Exceso (deficiencia)	303,069	333,652	15	636,736

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

16 Obligaciones con el público:

	2013		2012	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo				
De ahorro	29,987,690	1.75%	105,755,408	2.5%
b) Por sector				
Hogares	21,972,788		24,013,517	
Microempresa	1,741,113		130,009	
Instituciones sin fines de lucro	47,336		-	
Otras Instituciones privadas	6,046,770		11,097,068	
Puesto de Bolsa	3,470		70,514,814	
Corporaciones de Crédito	176,213		-	
	29,987,690	1.75%	105,755,408	2.5%
c) Por plazos de vencimientos:				
De 0 a 15 días	29,987,690	1.75%	105,755,408	2.5%

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012 existen depósitos de ahorros restringidos por valor de RD\$ \$745,305 y \$1,479,329, según se detalla a continuación:

Causa de restricción	2013	2012
Cuentas inactivas:		
Plazo de inactividad de 3 a 10 años	743,923	1,477,973
Fondos embargados:	1,382	1,356
	745,305	1,479,329

17 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, no existen depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.

18. Fondos tomados a préstamos:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, no existen fondos tomados a préstamos.



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

19. Valores en Circulación:

Los valores en circulación al 31 de diciembre, 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	2013		2012	
	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados financieros	329,066,819	6.24%	227,024,638	7.65%
b) Por sector				
Hogares	200,237,887		135,222,302	
Microempresas	72,304		6,954,130	
Instituciones sin fines de lucro	12,293,355		77,848,206	
Puesto de Bolsa	-		7,000,000	
Otras instituciones privadas	115,808,273		-	
Corporaciones de crédito	655,000		-	
	329,066,819	6.24%	227,024,638	7.65%

c) Por plazos de vencimientos:

1 a 15 días	16,903,512	24,232,943
16 a 30 días	48,485,859	22,403,128
31 a 60 días	34,893,668	23,082,952
61 a 90 días	77,613,326	73,298,370
91 a 180 días	71,054,281	29,966,662
181 a 360 días	65,974,820	40,870,525
Mas de 1 año	14,141,353	13,170,058
Total	329,066,819	227,024,638

Al 31 de diciembre de 2013, y 2012, existen certificados financieros restringidos por valor de \$21,047,798 y 18,317,798, respectivamente, la causa de dicha restricción es por garantía de préstamos

20. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones financieras a la vista	1,979,510	1,166,538
Acreedores diversos	6,993,607	4,964,062
Otros	203,290	116,665
Total	9,176,407	6,247,265

21. Obligaciones subordinadas:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, no existen obligaciones subordinadas.

22. Reservas Técnicas:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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

23. Responsabilidades:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

24. Reaseguros:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, El cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Impuesto sobre la base de los resultados netos imponible:		
Resultados antes de impuesto sobre la renta	5,730,533	4,135,079
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos sin soportes	426,371	1,453,541
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(511,804)	-
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos	965,529	(599,261)
Total ajustes fiscales	880,096	854,280
Resultados netos imponibles	6,610,629	4,989,359
Pérdidas compensables de años anteriores	-	(2,638,548)
Renta Neta Imponible	6,610,629	2,350,811

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

Impuesto corriente	1,917,082	681,735
Ajuste de impuesto año anterior	200,131	(58,445)
Gasto de impuesto ajustado	2,117,213	623,290

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

Anticipos pagados	(1,172,860)	(1,137,760)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	744,222	(456,025)

** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se registra impuesto diferido, debido a que las diferencias de tiempo que se producen no son materiales.



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

26. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

2013

Acciones nominales	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000,000	100,000,000	749,750	74,975,000

2012

Acciones nominales	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(1,000,000)	(100,000,000)	749,750	74,975,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2013 y 2012, está compuesta de la manera siguiente:

	2013	2012
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 2013 y 2012, de los beneficios, fueron llevados a reservas patrimoniales \$180,666 y \$175,589. Según el artículo No. 47 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (Ley No. 479 08), de fecha 11 de septiembre, del 2008, toda Sociedad por Acciones debe anualmente segregar por lo menos un 5% de sus beneficios netos a una reserva legal, hasta que la misma, alcance un nivel mínimo del 10% del capital pagado. Dicha reserva está restringida en cuanto a su distribución a los accionistas, excepto en caso de disolución.

27. Límites legales y relaciones técnicas:

Los límites legales y relaciones técnicas al 31 de diciembre, 2013 y 2012, son los siguientes:

2013

Concepto de limite	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	29,192,893	30,503,347
Propiedad, mobiliario y equipos	76,193,450	1,702,845
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	15,238,690	14,747,839
Sin garantías reales	7,619,345	6,950,000
Vinculados	38,096,725	15,591,055
Solvencia	10.00%	23.43%

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%	22.25%

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

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, 2013 y 2012 fue de aproximadamente \$667,931y \$713,504y 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, 2013 y 2012 fue de aproximadamente \$470,491y \$152,414y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(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, 2013 y 2012 fue de aproximadamente \$625,312 y \$439,480 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, 2013 y 2012, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital Social Autorizado	100,000,000	100,000,000
Garantías en poder de terceros	304,077,355	211,165,633
Créditos reestructurados	8,239,729	-
Garantías a favor de la institución	21,347,798	18,417,799
Activos totalmente depreciados	199	179
Créditos castigados	6,698,402	5,903,843
Rendimientos por cobrar créditos castigados	708,294	606,466
Rendimientos en suspenso por cartera de créditos	9,710,758	7,095,362
Total	<u>450,782,535</u>	<u>343,189,282</u>



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

30. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	24,521,191	23,016,646
Por créditos de consumo	33,540,355	30,797,509
Por créditos hipotecarios	<u>2,147,382</u>	<u>2,021,182</u>
Sub-total	<u>60,208,928</u>	<u>55,835,337</u>
Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>1,494,123</u>	<u>1,918,243</u>
Total	<u>61,703,051</u>	<u>57,753,580</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	996,218	1,386,678
Por valores en poder del público	<u>22,927,633</u>	<u>17,429,649</u>
Sub-total	<u>23,923,851</u>	<u>18,816,327</u>
Por financiamientos:		
Por financiamiento	-	140,778
Por otros financiamientos	32,083	454,744
Sub-total	<u>32,083</u>	<u>595,522</u>
Total	<u>23,955,934</u>	<u>19,411,849</u>

31. Otros ingresos y gastos operacionales:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	2,879,261	2,921,102
Otras comisiones por servicios prestados	290,041	324,488
Comisiones por cambio:		
Ganancia por cambio de divisas al contado	19,925,966	10,345,176
Ingresos diversos:		
Ingresos diversos	<u>2,823,057</u>	<u>1,950,965</u>
Total	<u>25,918,325</u>	<u>15,541,731</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencia	2,241,813	2,213,534
Por otros servicios	<u>1,161,209</u>	<u>40,001</u>
Sub-Total	<u>3,403,022</u>	<u>2,253,535</u>
Gastos diversos:		
Otros gastos diversos	<u>411,352</u>	<u>273,829</u>
Total	<u>3,814,374</u>	<u>2,527,364</u>

27 Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.

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

32. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	298,594	496,447
Disminución en provisión para activos riesgosos	7,855,093	2,971,541
Otros ingresos	<u>180,452</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,334,139</u>	<u>3,467,988</u>
Otros gastos		
Pérdida en venta de bienes	999,999	-
Pérdidas por otros conceptos	309,998	-
Otros gastos no operacionales	1,043,571	782,976
	<u>2,353,568</u>	<u>782,976</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	21,226,998	22,592,546
Seguros sociales	1,713,943	1,685,900
Contribuciones a planes de pensiones	1,283,195	1,341,947
Otros gastos al personal	<u>4,645,369</u>	<u>5,158,095</u>
Total	<u>28,869,505</u>	<u>30,778,488</u>

De este importe, al 31 de diciembre, 2013 y 2012, aproximadamente RD\$11,970,805.00 y RD\$14,754,580 respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 40 y 39 al 31 de diciembre, 2013 y 2012 respectivamente.

34. Utilidad por acción:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, 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, 2013 y 2012, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	En moneda nacional	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos sensibles a tasas	406,530,008	430,891,118
Pasivos sensibles a tasas	<u>358,309,197</u>	<u>329,799,870</u>
Posición neta	<u>48,220,811</u>	<u>101,091,248</u>
Exposición a la tasa de interés	<u>7,439,059</u>	<u>3,490,346</u>



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

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Riesgo de liquidez:

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

2013						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:	-					
Fondos disponibles	\$40,825,114	\$-	\$-	\$-	\$-	\$40,825,114
Inversiones negociables y a vencimiento	110,010,411	-	-	-	-	110,010,411
Cartera de créditos	26,951,104	23,016,680	102,612,527	125,491,107	17,043,955	295,115,377
Rendimientos por cobrar	2,363,644	518,563	657,395	-	-	3,539,602
Cuentas a recibir	117,708	-	-	-	-	117,708
Total activos	180,267,981	23,535,243	103,269,922	125,491,107	17,043,955	449,608,208
Pasivos:	-					
Obligaciones con el público	29,987,690	-	-	-	-	29,987,690
Valores en circulación	65,389,371	112,506,994	137,029,101	-	14,141,353	329,066,819
Otros pasivos	8,469,201	-	-	-	-	8,469,201
Total pasivos	\$103,846,262	\$112,506,994	\$137,029,101	\$-	\$14,141,353	\$367,523,710

2012						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos:	-					
Fondos disponibles	\$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	402,812,377
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

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

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	148.35%	153.39%
A 30 días ajustada	137.65%	161.68%
A 60 días ajustada	128.91%	154.66%
A 90 días ajustada	154.78%	175.87%
Posición:		
A 15 días ajustada	42,901,416	35,085,189
A 30 días ajustada	40,821,602	46,237,395
A 60 días ajustada	37,484,610	47,958,869
A 90 días ajustada	65,708,974	68,585,441
Global (meses)	(37.17)	(39.39)

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.

	2013		2012	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,825,114	40,825,114	48,470,051	48,470,051
Otras inversiones en instrumentos de deudas	110,000,000	ND	85,131,644	ND
Cartera de créditos (a)	295,115,373	ND	260,506,028	ND
	445,940,487	40,825,114	394,107,723	48,470,051
Pasivos				
Obligaciones con el público	29,987,690	ND	105,755,408	ND
Valores en circulación (a)	329,066,819	ND	227,024,638	ND
	359,054,509	-	332,780,046	48,470,051

(a) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de crédito y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

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.



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

38. Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2013	2012
Activos:		
Créditos Otorgados	15,591,055	17,097,651
Pasivos:		
Depósitos a plazos	106,668,592	114,441,330

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2013 y 2012, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2013	2012
Ingresos		
Intereses por créditos	2,930,066	2,743,577
Gastos:		
Intereses por obligaciones	7,715,005	8,856,830
Otras operaciones	6,130,485	3,898,887
Total gastos	13,845,490	12,755,717

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones:

Según establece la ley 87-01 de seguridad social, la institución esta afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen Contributivo que esta vigente desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. La mayoría de los empleados está afiliado a la AFP Siembra, también existen afiliaciones a la AFP Popular y a la AFP Reservas. Actualmente el empleador debe aportar un 7.10% 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\$8,645.00 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, 2013 y 2012, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

Detalle	2013	2012
Castigo cartera de créditos	1,004,994	4,046,711
Reestructuración de intereses de cartera de créditos	124,295	-
Castigo rendimientos por cobrar por créditos	136,543	426,067
Pérdida por venta de bienes recibido en recuperación de Crédito	999,999	-
Retiro de activos fijos	164,563	6,973,159
Depreciación y amortización	-	285,455
Liberación de provisión de cartera de créditos	-	(2,971,541)
Transferencia de provisión cartera de crédito	-	1,268,638
Total de partidas no monetarias	2,265,831	10,028,489

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO RÍO, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

41. Hechos posteriores al cierre:

Posterior al 31 de diciembre, 2013, no existen situaciones relevantes que tengan un efecto material sobre los estados financieros

42. Otras revelaciones:**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"

Circular SB No. 009/12

En fecha 19 diciembre del 2012. La Superintendencia de Bancos, emitió la circular SB 009/12, mediante la cual se dispone la aprobación y puesta en vigencia el "Instructivo para la Función de Auditoría Interna en las EIF". Considerando el nuevo enfoque de Supervisión Basada en Riesgos que ha adoptado la SB, identifica dentro de la estructura de las EIF, a la Auditoría 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.





MEMORIA ANUAL 2013

