

TÚ₊



POPULAR[®]

**Banco Popular
Dominicano, S. A.**
Banco Múltiple

SOCIOS
DE TU
FUTURO



CONTENIDO

Indicadores financieros 4 Carta del Presidente 6 Informe del Consejo de Administración 8
Nuevos instrumentos financieros y canales para las empresas 28 Impulso integral a las pymes dominicanas 37
De la mano con las empresas 48 En la avanzada de los canales digitales 52 Subagente Popular 60
Invertimos en la juventud 68 Cadena de valor de gran impacto 83
Estados financieros sobre base regulada 87 Perfiles miembros del Consejo de Administración 176
Comités del Consejo de Administración 182 Principales ejecutivos 184 Directorio de oficinas 192

CRECIENDO CONTIGO

La marca Popular, desde hace 53 años, ha tenido un papel central en las vidas de millones de clientes y en las de decenas de miles de beneficiarios y empresas proveedoras de bienes y servicios.



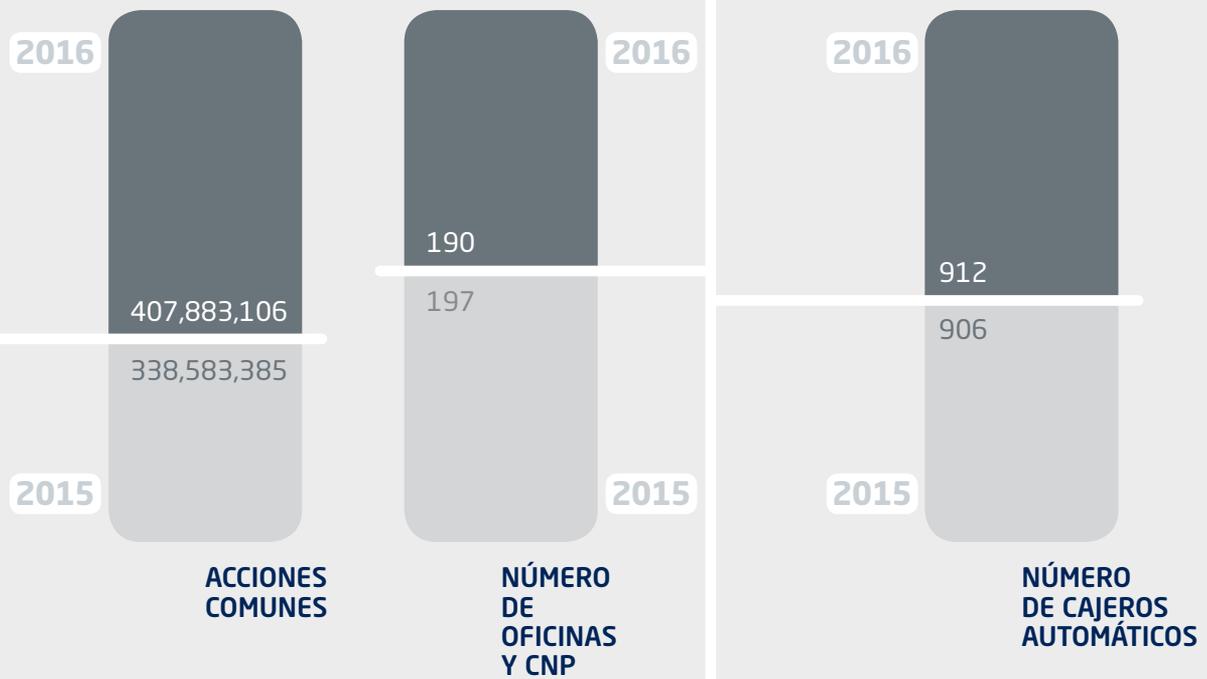
EL EQUIPO HUMANO QUE CONFORMA ESTA ORGANIZACIÓN FINANCIERA HA PROPICIADO Y ACOMPAÑADO ESTAS HISTORIAS DE PROGRESO DE NUESTROS RELACIONADOS, DISFRUTANDO COMO PROPIOS SUS LOGROS VITALES Y PROFESIONALES.





NUESTRO MAYOR
ORGULLO ES VER
CÓMO LOS CLIENTES,
BENEFICIARIOS Y
RELACIONADOS
AVANZAN EN SUS
VIDAS, APOYADOS
POR UN MODELO
DE BANCA DIGITAL
QUE LES FACILITA
SU DÍA A DÍA.

CRECIENDO
JUNTOS



INGRESOS Y BENEFICIOS

Ingresos totales*
(En RD\$ Millones)

2016	42,764
2015	39,341

Margen financiero neto
(En RD\$ Millones)

2016	19,401
2015	18,771

Beneficio neto
(En RD\$ Millones)

2016	5,687
2015	5,096

*Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio

DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO

Efectivo
(En RD\$ Millones)

2016	8
2015	4

Acciones comunes
(En RD\$ Millones)

2016	4,851
2015	4,922

Total
(En RD\$ Millones)

2016	4,859
2015	4,926

INDICADORES

FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS

(En RD\$ Millones)

	2016	2015
Retorno sobre activos	1.78%	1.76%
Rentabilidad del patrimonio	17.99%	19.43%
Patrimonio sobre activos	10.30%	9.48%
Índice de solvencia	17.50%	12.75%
Patrimonio a depósitos	12.84%	11.43%
Fondos disponibles a depósitos	23.77%	25.23%
Cobertura cartera vencida	269.48%	215.82%



NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS

2016 7,207

2015 7,057

BALANCE AL FINAL DEL AÑO

(En RD\$ Millones)

	2016	2015
Activos totales	334,522	303,644
Depósitos totales	268,216	251,807
Cartera de créditos neta	212,665	193,127
Fondos disponibles	63,742	63,524
Capital pagado	20,394	16,929
Patrimonio neto	34,450	28,771
Depósitos a la vista	66,178	56,751
Depósitos de ahorro MN	51,065	46,066
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	62,015	69,275
Depósitos ME	88,958	79,715



0.76% ES LA CARTERA VENCIDA Y EN MORA, EL ÍNDICE MÁS BAJO DEL SISTEMA FINANCIERO.

CARTA

DEL PRESIDENTE

Me es grato poder colocar en sus manos el presente Informe de Gestión Anual, contentivo de las actividades de mayor relevancia llevadas a cabo a lo largo del año 2016 por el Banco Popular Dominicano.

Esta publicación destaca el rol de nuestro banco como socio de futuro de sus clientes y aliados sociales, y como catalizador del progreso y el desarrollo, desde hace más de 50 años. Cada día nos esmeramos en responder a las necesidades financieras de nuestros clientes y superar sus expectativas frente a nuestros productos y servicios. Además, nos enorgullece la confianza que depositan en nosotros y el hecho de compartir una visión optimista y comprometida en torno al crecimiento sostenible del país.

El reconocimiento y el prestigio cosechados por esta institución son el resultado del trabajo tesonero llevado a cabo por nuestro excepcional equipo de profesionales de la banca, cuyos valores institucionales y enfoque centrado en el cliente contribuyen al liderazgo del Popular y a la preferencia del público por nuestros productos y servicios.

Reciban nuestro agradecimiento por su respaldo y un cordial saludo.

Atentamente,



Manuel A. Grullón
Presidente



Manuel A. Grullón. PRESIDENTE

INFORME

DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre de este Consejo de Administración, me satisface brindarles una cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, cuya finalidad es la de someter a su consideración, de acuerdo al artículo 23, literal a, de nuestros Estatutos Sociales, el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio social del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, desarrollado durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2016, conforme lo establece el artículo 61 de los Estatutos Sociales de esta institución, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

Me resulta muy grato poder dar inicio a este informe haciéndoles partícipes de que durante el pasado ejercicio social de 2016 esta organización continuó su trayectoria de sano crecimiento, mejorando sus indicadores financieros básicos, entre los que destacan el crecimiento de sus activos productivos, niveles de liquidez, solvencia y eficiencia.

Quiero destacar igualmente que los resultados obtenidos el pasado año fueron posibles gracias a importantes medidas de eficiencia y rentabilidad tomadas por esta institución, acordes a lo contemplado en nuestro Plan Estratégico, así como a una apropiada gestión de tesorería y valiosas iniciativas de negocios llevadas a cabo durante el año, orientadas a fortalecer el modelo de banca digital que el Popular está liderando en el mercado.

Los resultados de 2016 fueron posibles gracias a importantes medidas de eficiencia y rentabilidad, así como a una apropiada gestión de tesorería y valiosas iniciativas de negocio que fortalecen nuestro liderazgo en la banca digital.



PRÁXEDES CASTILLO P. SECRETARIO
MARINO D. ESPINAL. VICEPRESIDENTE
ALEJANDRO E. GRULLÓN E.
PRESIDENTE AD-VITAM. CONSEJERO EMÉRITO

Es menester, por tanto, reconocer a los equipos de ejecutivos, gerentes y personal de apoyo que conforman nuestra organización financiera, cuya vocación de servicio, cultura de valores, orientación al trabajo en equipo y pasión por la innovación permiten que el Popular sea una marca central en la vida de millones de clientes, proveedores y relacionados, ayudándoles a progresar en sus vidas, como socios de su futuro.



ENTORNO ECONÓMICO

El crecimiento alcanzado el pasado año fue, en buena medida, sustentado por un entorno económico favorable, en el que la economía dominicana registró el desempeño más alto de la región, con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 6.6%. Este auge económico estuvo impulsado, principalmente, por los sectores de minería, servicios financieros, agropecuario y construcción, al tiempo que el nivel



ANDRÉS AVELINO ÁBREU. MIEMBRO
ADRIANO BORDAS. MIEMBRO
JOSÉ ALCIBÍADES BRACHE. MIEMBRO
PEDRO G. BRACHE ÁLVAREZ. MIEMBRO

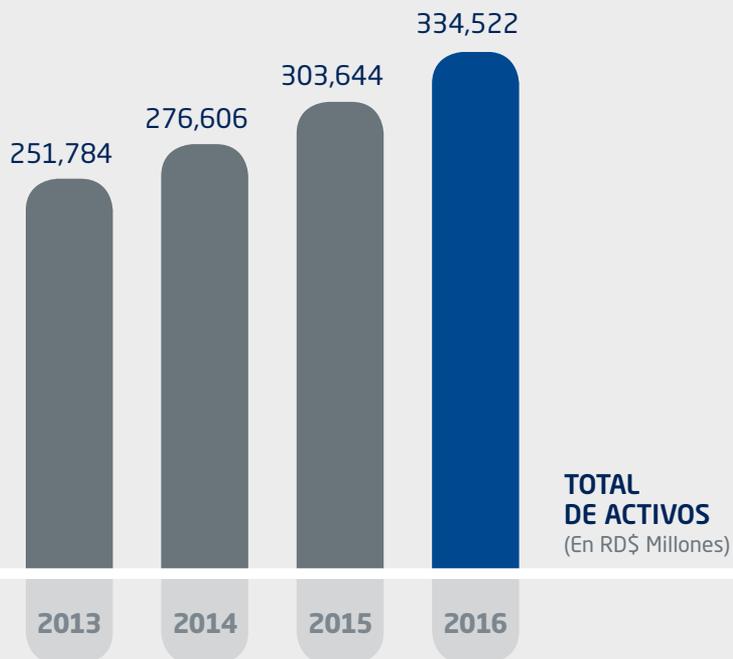
de inflación cerró en 1.7%, inferior a la meta establecida por el Banco Central de la República Dominicana, y con un tipo de cambio relativamente estable al registrar una depreciación de 2.5%.

Asimismo, se observó un positivo desempeño en el sector externo como consecuencia de mayores ingresos por turismo, remesas, inversión extranjera y exportaciones nacionales. De igual manera, los precios internacionales del petróleo se mantuvieron relativamente estables, lo que permitió la reducción en el déficit de cuenta corriente. Estos factores contribuyeron de forma determinante al mantenimiento de un ambiente económico estable, que favoreció la adecuada colocación de créditos con un bajo perfil de riesgo.

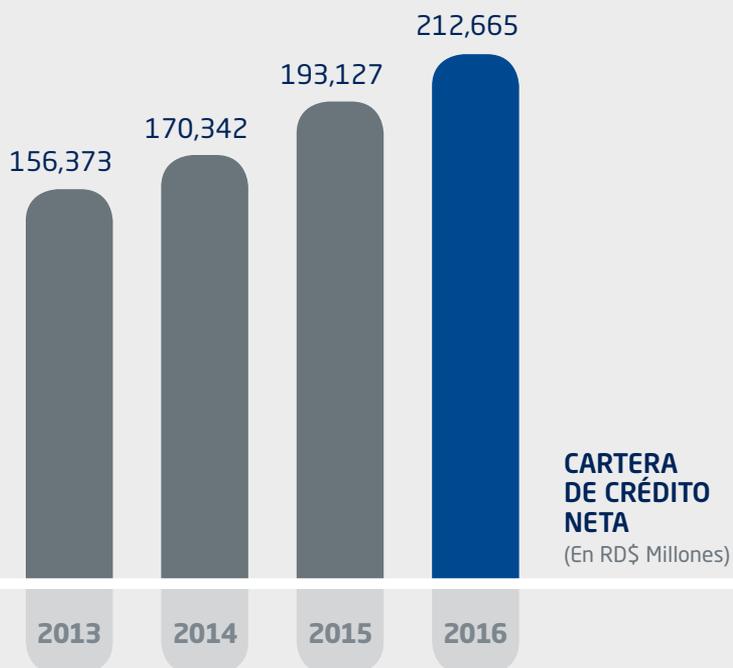
LOGROS CUALITATIVOS Y RECONOCIMIENTOS

Un año más, los resultados del ejercicio social que hoy les presentamos han permitido que esta organización financiera haya mejorado su calificación de solvencia de AA a AA+, con perspectiva estable, concedida por la agencia calificadora de riesgo Feller Rate, la cual destaca el buen posicionamiento, la capacidad de generación de negocio y la gestión de riesgo de esta entidad financiera, fortalezas que cuentan con perspectivas de largo plazo.

De igual forma, gracias a sus numerosos aportes a la sociedad, su cultura de servicio y el modelo de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, la institución volvió a ser reconocida durante el año pasado por diferentes publicaciones nacionales e internacionales. Así, los lectores de la revista Mercado nos designaron nuevamente como la empresa más admirada por los dominicanos y la mejor para trabajar; a nivel regional, fuimos seleccionados como la entidad socialmente más responsable del país y la quinta de la región centroamericana, de acuerdo a una encuesta de la revista Mercados & Tendencias; y en el ámbito internacional, destacamos los reconocimientos que nos otorgaron la publicación World Finance, como Mejor Grupo



EN 2016 CONTINUAMOS NUESTRA TRAYECTORIA DE SANO CRECIMIENTO, MEJORANDO LOS ACTIVOS PRODUCTIVOS, LIQUIDEZ, SOLVENCIA Y EFICIENCIA.



Gracias a sus numerosos aportes a la sociedad, su cultura de servicio y el modelo de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, la institución volvió a ser reconocida por diferentes publicaciones nacionales e internacionales.

ANDRÉS E. BOBADILLA F. MIEMBRO
SALUSTIANO ACEBAL M. MIEMBRO
OSIÁN T. ABREU M. MIEMBRO



Bancario de la República Dominicana, y la prestigiosa revista The Banker, que nos incluyó un año más como la primera entidad financiera dominicana en su prestigiosa lista de los 1,000 mejores bancos del mundo.

Es oportuno hacer de su conocimiento que, durante 2016, el Banco Popular continuó enfocado en potenciar su estructura tecnológica y humana hacia un modelo de banca digital, con soluciones en productos, servicios y canales centrados en las necesidades del cliente y con el objetivo prioritario de facilitarle la vida y acompañarle en la consecución de sus metas.

En este orden, el Popular cerró el pasado año con más de 800,000 clientes digitales y se realizaron a través de los canales digitales y electrónicos un total de 129.35 millones de transacciones, lo que significa el 70.6% sobre el total de operaciones registradas.

En este contexto, es importante destacar la renovación del App Popular, un canal que tuvo un crecimiento exponencial en número de operaciones el año pasado de 113%, con un volumen de 2.7 millones de transacciones, por valor de RD\$31,081 millones. Más de 176,000 usuarios consultan y realizan operaciones a través de nuestra aplicación de banca móvil, lo que representa un 97% más que a finales de 2015, al alcanzar las 625,937 transacciones, por un valor de RD\$6,439 millones. Esta nueva versión incluyó funcionalidades mejoradas, siendo la primera de su especie en el sector financiero en brindar acceso por huella dactilar y permitir además el ingreso con código secreto.

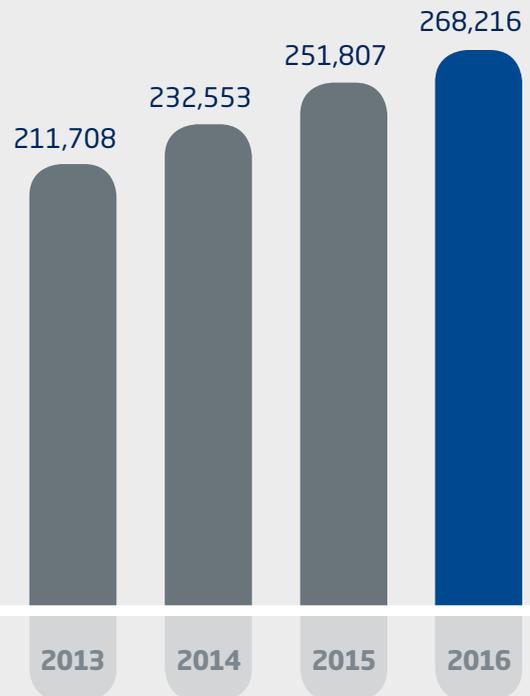
A través del teléfono móvil, mediante la plataforma tPago, dispusimos el desembolso de productos como Extracrédito y Avance de sueldo, en adición a la transferencia de efectivo, pago de préstamos, entre otras facilidades.

Igualmente, nuestra red global de cajeros automáticos, la más extensa del país, continuó expandiéndose hasta alcanzar las 912 unidades. De ellas, 204 son además cajeros automáticos de depósitos, que están distribuidos en 25 provincias del

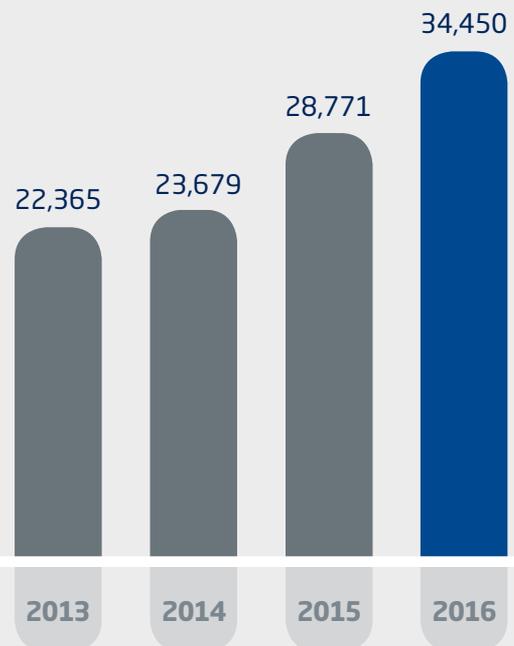


TODAS LAS INICIATIVAS DE NEGOCIOS SE SUSTENTAN EN UNA INVERSIÓN DESTACADA EN INFRAESTRUCTURAS Y APLICACIONES TECNOLÓGICAS PARA BENEFICIO DE LOS CLIENTES.

TOTAL DE DEPÓSITOS
(En RD\$ Millones)



PATRIMONIO
(En RD\$ Millones)



país, dentro de las sucursales bancarias, en las áreas de Autobanco y en las principales plazas comerciales. A través de este canal se realizaron 2.5 millones de transacciones de depósito en 2016, un 178% más respecto al período anterior.

En este mismo ámbito digital, la Autoferia Popular, en su vigésimo primera edición, presentó una renovada página web y una aplicación móvil (App Autoferia Popular), las cuales estarán activas con información y promociones a lo largo de todo el año. Este evento de financiamiento automotriz volvió a sobrepasar las expectativas al lograr más de RD\$4,392 millones en préstamos aprobados en diciembre último, superando los RD\$3,109 millones de 2015, para un incremento de RD\$1,283 millones. Fue, también, una buena señal de innovación el haber llevado a cabo la primera feria inmobiliaria digital, que generó más de 7,000 solicitudes de préstamos.

Con el objetivo de democratizar el acceso a la banca y facilitar mayores niveles de inclusión financiera, continuamos ampliando la presencia de la red Subagente Popular, que en 2016 alcanzó los 1,698 comercios autorizados, ubicados en las 32 provincias del territorio nacional y en 116 de los 155 municipios del país.

En 2016, afianzamos aún más nuestro proceso de revolución tecnológica en el mercado, al ser AZUL la primera empresa de su género en aceptar pagos sin contacto y al lanzar en Popular Bank las primeras tarjetas con la tecnología NFC, que permiten el pago con solo acercar el plástico al punto de venta. Desde el segundo semestre de 2017 nuestras tarjetas de crédito del Banco Popular también contarán con esta tecnología. Un paso más en esta transformación consiste en habilitar los pagos de tarjetas a través del teléfono móvil.

Les adelanto que durante este año lanzaremos un nuevo App Joven y un nuevo App Empresarial, que permitirán ofrecer nuestra gama de servicios móviles que estos importantes grupos de clientes requieren.

ERNESTO M. IZQUIERDO M. MIEMBRO

ERICH SCHUMANN. MIEMBRO

MARCIAL M. NAJRI C. MIEMBRO



Estimados asambleístas, todas estas iniciativas de negocios se sustentan en una inversión en infraestructura tecnológica de primer orden y mejora de aplicaciones, que superó el año pasado los RD\$1,110 millones. Un esfuerzo de enorme relevancia que continúa este año y que permitirá al Popular consolidar su liderazgo en el proceso de transformación hacia la banca del futuro en beneficio de su clientela. Es importante destacar, además, que nuestras estrategias y logros de negocios estuvieron acompañados por una consistente política de gestión humana, que mantuvo la inversión en capacitación y formación profesional del capital humano de la empresa, que cuenta con una fuerza laboral de más de 7,200 empleados.

RECURSOS ORIENTADOS A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

Apreciados accionistas, vistos esos importantes logros cualitativos, me place informarles que, en términos cuantitativos, los activos totales alcanzaron, al cerrar 2016, un monto de RD\$334,522 millones, experimentando un aumento de RD\$30,878 millones, que equivalen a un crecimiento de 10.2%, con relación al total de RD\$303,644 millones logrados al término de 2015.

Por su parte, la cartera de préstamos neta se elevó a RD\$212,665 millones, con un crecimiento relativo de alrededor del 10.1%, superando así en RD\$19,538 millones el valor alcanzado en igual período de 2015, cuyo cierre se cifró en RD\$193,127 millones. Dicho crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos, representando un incremento de RD\$10,013 millones con relación al año 2015. Mientras, los préstamos de consumo e hipotecarios aumentaron en RD\$5,271 millones y RD\$4,254 millones, respectivamente.

Asimismo, al terminar el año pasado los depósitos totales se elevaron a la suma de RD\$268,216 millones, superando en RD\$16,409 millones el valor alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2015.

Mientras, el patrimonio técnico que respalda las operaciones del Banco Popular cerró el año pasado con un saldo de RD\$41,974 millones, al experimentar un crecimiento de RD\$12,280 millones en 2016.

Este incremento del patrimonio técnico llevó el nivel de solvencia a 17.50%, debido a un aumento del capital pagado y la colocación de RD\$8,000 millones de deuda subordinada, lo que convirtió al banco en el mayor emisor privado del mercado de valores. Este nivel de solvencia supera ampliamente el 10% requerido por las regulaciones vigentes.

Al cierre del ejercicio fiscal de 2016, esta organización financiera presentó utilidades brutas por un valor de RD\$7,661 millones, que luego de rebajar el monto destinado al pago del Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$1,973 millones, resultaron en utilidades netas por valor de RD\$5,688 millones, equivalente a un 11.6% con relación al año anterior.

Distinguidos asambleístas, confiamos en que la labor llevada a cabo por este Consejo de Administración a lo largo del año 2016 sea satisfactoria para todos ustedes y, por ende, merecedora de la aprobación de esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas. En tal virtud, les solicitamos que, de conformidad con la situación que muestran los estados financieros adjuntos, nos otorguen el descargo correspondiente a la gestión realizada.

Muchas gracias.



Manuel A. Grullón
Presidente



Nuestras estrategias y logros estuvieron acompañados de una consistente política de gestión humana, que mantuvo la inversión en capacitación y formación del capital humano de la empresa, cuya fuerza laboral supera los 7,200 empleados. Juntos forman un equipo de profesionales que nos permiten consolidar el liderazgo en el proceso de transformación hacia la banca del futuro.

TÚ
+



=

SOCIOS ACTIVOS

Son más de cinco décadas en las que los colaboradores del Popular vivimos diariamente una actitud de compromiso por el servicio que va más allá de lo financiero. Esa vocación y pasión por lo que hacemos define con claridad el rasgo diferenciador de la cultura de



nuestra institución. Con ese espíritu, trabajamos en equipo con clientes, proveedores y beneficiarios, porque somos socios de su futuro, de sus ganas de crecer y avanzar en la vida. Ellos están en el centro de nuestro accionar y, como aliados de sus historias de progreso, participamos de sus aspiraciones y entregamos nuestro esfuerzo y disposición para que alcancen sus logros. Es una mutual de éxito compartido en el tiempo, un modelo bancario fundamentado en valores firmes y en una actitud esperanzadora y positiva en el porvenir de los habitantes de la nación.

SOMOS SOCIOS

Desde muy joven, Issa Jadalla destacó por su espíritu emprendedor. Lo rechazaron en dos entrevistas de trabajo y entonces decide iniciar su negocio de venta de accesorios para celulares.

**20
17**



**19
99**

EN UN MÍNIMO ESPACIO DE CINCO METROS CUADRADOS, EN LA AVENIDA DUARTE, ABRE ALTA SEÑAL. RD\$8,000 FUE SU CAPITAL INICIAL, TRAS VENDER UN INSTRUMENTO MUSICAL QUE POSEÍA.

18 AÑOS MÁS TARDE, CUENTA CON SEIS TIENDAS Y UN CENTRO DE DISTRIBUCIÓN. ALTA SEÑAL DA EMPLEO A 75 PERSONAS. ES UNO DE LOS MAYORES SUPLIDORES DE UNA DE LAS PRINCIPALES EMPRESAS DE TELECOMUNICACIONES DEL PAÍS.



Issa Jadalla
Propietario de Alta Señal

EN UNA VISIÓN





Al poco tiempo de iniciar su emprendimiento, se da cuenta de que necesita un préstamo para ampliar el negocio. Acude a la sucursal Duarte del Popular y una cajera le aconseja abrir una cuenta, donde pudiera ir depositando las ganancias de sus ventas durante varios meses para construir así un historial crediticio.

RD\$150,000 ES EL PRÉSTAMO QUE EL POPULAR LE CONCEDE A SOLA FIRMA, TRAS SOLO DOS MESES DE COMPROBAR SU COMPORTAMIENTO FINANCIERO.



NUEVOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y CANALES PARA LAS EMPRESAS

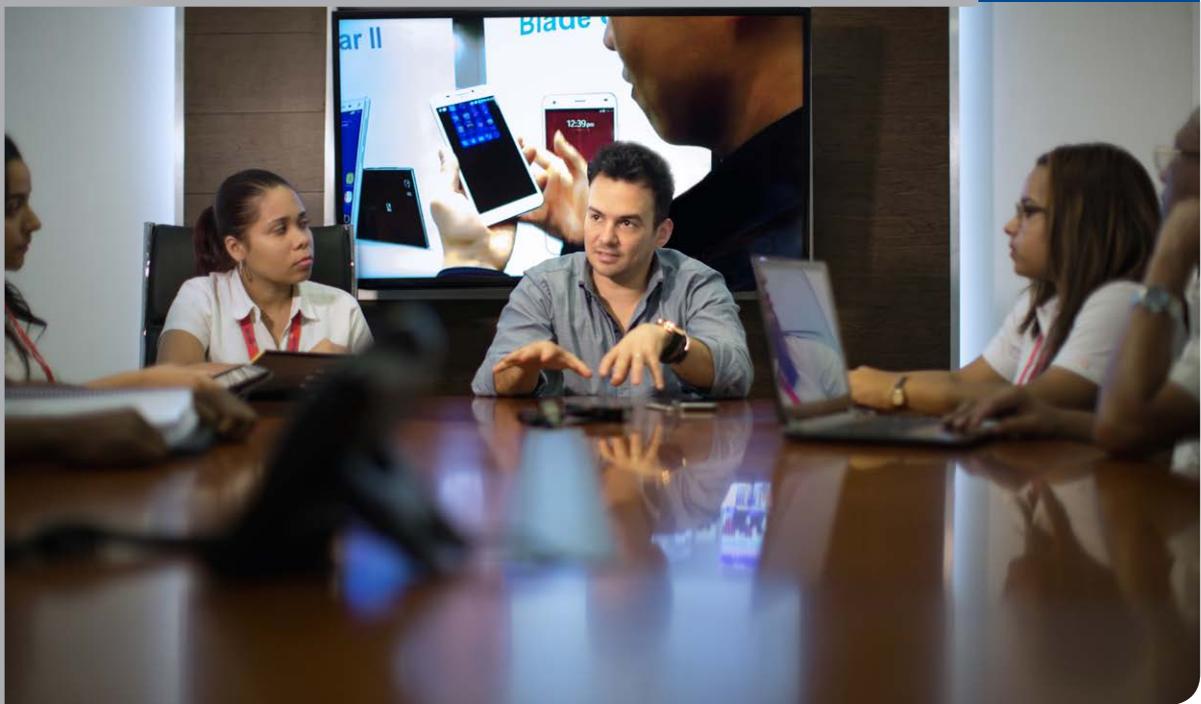
Muchas pymes y empresas dominicanas confían en el Popular a la hora de hacer realidad sus proyectos de expansión empresarial.

Pensando siempre en satisfacer las necesidades de nuestros clientes empresariales, que necesitan opciones de diversificación de sus inversiones, lanzamos el certificado de depósito de 7 a 29 días, un instrumento de inversión que les permite manejar eficientemente los plazos en relación a la tasa de interés.

Muchas pymes y empresas dominicanas confían en el Popular a la hora de hacer realidad sus proyectos de expansión empresarial. La cartera total de préstamos de consumo logró un crecimiento durante el año 2016 de RD\$5,424 millones, un 10.5% más con respecto al año 2015. El 54% de este incremento fue impulsado por los préstamos comerciales.

Con el fin de apoyar a las empresas en sus procesos para que sean más eficientes y competitivas, pusimos hace un par de años en el mercado la innovadora bóveda remota, un canal de depósito de efectivo instalado en los negocios, que valida los

MÁS ALLÁ DE LOS NEGOCIOS, EL RESPALDO, LA CONFIANZA Y LA COMUNICACIÓN HAN SIDO ELEMENTOS CLAVES PARA QUE ISSA JADALLA HAYA ELEGIDO AL POPULAR COMO SU ÚNICO PROVEEDOR DE SERVICIOS FINANCIEROS EN TODOS ESTOS AÑOS.



billetes que se introducen y ofrece reportes en línea sobre la marcha del flujo de caja de la actividad. El Popular contabiliza los depósitos como créditos provisionales, sin necesidad de que la empresa realice depósitos físicos cada día en la oficina bancaria, lo cual redunda en ahorros, mayor eficiencia y más seguridad.

Al cierre de 2016, contábamos con 126 clientes empresariales con 277 bóvedas instaladas. Estos clientes realizaron casi 1.1 millones de transacciones, que suman RD\$20.5 millones depositados. Los ingresos para el Banco Popular gracias a este canal aumentaron un 116% respecto a 2015.

En esta misma línea de ofrecer herramientas digitales que dinamicen la actividad empresarial, el Popular lanzó, dentro de su portafolio de Pagos y Recaudos, el Botón de Pago Popular, disponible desde junio de 2016. Permite a nuestros clientes contar con una pasarela de pago directa en sus páginas web, lo cual beneficia sus transacciones digitales y permite a sus clientes finales pagar en línea utilizando las cuentas de Banco Popular.

Hasta el momento las transacciones registradas muestran un crecimiento promedio



Gracias a nuestro Club Premium, fortalecemos el modelo de atención y seguimiento diferenciado de los clientes preferenciales.

mensual del 60% y los montos pagados a través de esta plataforma aumentan en promedio cada mes un 375%. El Popular, por su parte, incrementa los ingresos no crediticios a través de sus clientes facturadores que tienen instalado este Botón de Pago.

EXPERIENCIA PREMIUM

Acompañamos a todos nuestros clientes preferenciales en el camino de su crecimiento personal y profesional. De este modo, diseñamos para ellos experiencias variadas, que van más allá de lo financiero, servidas a través de nuestro Club Premium, y que fortalecen un modelo de atención y seguimiento diferenciado para este grupo de clientes. Durante el año 2016 se desarrollaron nuevas experiencias para más de 1,800 clientes del Club Premium en torno al arte, la música, la gastronomía, la moda o el estilo de vida, las cuales contribuyeron al aumento de la rentabilidad; un cliente del Club Premium aporta en promedio tres veces más rentabilidad que el resto de clientes Premium. El año pasado logramos aumentar nuestra cartera de clientes Premium cerca de un 11%, de los cuales más del 36% forma parte del Club Premium. Al finalizar el año, los clientes de este segmento habían aumentado un 8.3% el balance total promedio en productos de captación y un 3% el balance total promedio en productos de colocación.



“A lo largo de la trayectoria de Issa Jadalla, hemos estado presentes en cada una de sus etapas personales y profesionales: financiamos su primer vehículo, su primer apartamento, la apertura de todas las tiendas y el centro de distribución”.

Rosanna Marte
Gerente titular Oficina Bellas Artes



ISSA JADALLA COMENZÓ IMPORTANDO ACCESORIOS DESDE ESTADOS UNIDOS. AÑOS DESPUÉS SE AVENTURÓ EN CHINA, QUE ES HOY SU PRINCIPAL MERCADO SUMINISTRADOR.



PLANIFICAN CONTIGO



Walkiria Almonte tenía el sueño de concluir sus estudios secundarios y universitarios para montar su propia empresa. Así que de joven dejó su comunidad natal, La Altagracia, provincia Pedernales, y emigró, primero a la ciudad de Barahona y luego a Santo Domingo, donde estudió Mercadeo en la UASD.

DO

Walkiria Almonte
Gerente ejecutiva de
WTV World Television

**20
06**

FUNDA LA EMPRESA WTV WORLD TELEVISION, DEDICADA A LA PRODUCCIÓN DE EVENTOS Y AUDIOVISUALES. ERA CLIENTE DEL POPULAR Y EL BANCO LE BRINDÓ EL FINANCIAMIENTO PARA SU SUEÑO EMPRESARIAL. HOY SU PROYECTO EMPRENDEDOR DA EMPLEO A 13 PERSONAS.

**20
13**

LA CALIDAD DE SU TRABAJO RECIBE EL RECONOCIMIENTO DE LA UNIÓN EUROPEA EN ESTE AÑO, QUE LE OTORGA EL PREMIO DEVCO COMMUNICATION AWARDS POR SU DOCUMENTAL SOBRE EL MERCADO BINACIONAL DE DAJABÓN.



EN LA FRONTERA VEÍA MUCHA TELEVISIÓN EN SU TIEMPO LIBRE Y SEGURAMENTE ESO ENCENDIÓ SU PASIÓN Y LA LLEVÓ A DECANTARSE POR EL MUNDO DE LA COMUNICACIÓN, LA CREATIVIDAD, LOS AUDIOVISUALES Y LOS EVENTOS CORPORATIVOS.

VISUALIZAM TU ÉXITO



OS

Su deseo de ampliar su formación la impulsa a cursar un doctorado en publicidad, una maestría en comunicación corporativa, otra en neurocoaching, un curso de televisión en Infotep y una especialidad en dirección de documentales en Cuba.



Hoy es una joven madre de dos adolescentes y empresaria pyme de gran vocación. Su familia es un pilar fundamental para su crecimiento profesional. Agradece a sus padres por proveerle el acceso a la educación, sin tener en cuenta sus limitaciones económicas.

IMPULSO INTEGRAL A LAS PYMES DOMINICANAS

Con el paquete Impulsa y nuestros programas de capacitación, añadimos un gran valor agregado a los clientes pymes.

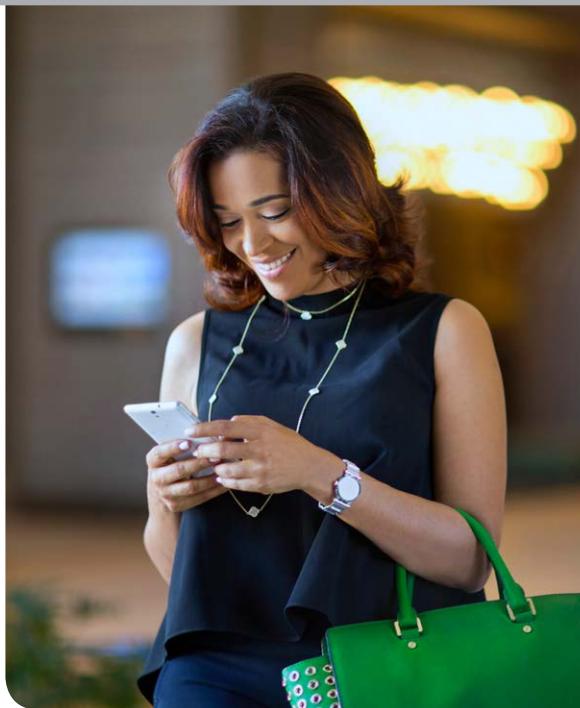
El acompañamiento del Banco Popular a los pequeños y medianos empresarios, más allá de brindarles productos y servicios financieros, se constata con numerosas propuestas que inciden en la capacitación, formalización y crecimiento de sus negocios.

La cartera de pymes del Popular, a cierre del año 2016, alcanzó las 56,826 empresas, de las cuales un 68% computa ventas anuales superiores a los RD\$6 millones, lo que da cuenta del progreso de estos negocios, gracias en parte a los esfuerzos de la institución financiera para fortalecerlos.

Así, a través del nuevo paquete Impulsa, continuamos el pasado año con nuestro enfoque de añadir valor agregado a la cartera de clientes pymes, fortaleciendo su presencia digital para vender en línea, tanto local como internacionalmente.



SUPERARSE A SÍ MISMA ES EL MAYOR RETO QUE ENFRENTA WALKIRIA ALMONTE. CADA DÍA LA MOTIVA EL DESEO DE HACER SU TRABAJO CON EXCELENCIA Y DAR LO MEJOR A SUS CLIENTES. ESTÁ CONVENCIDA DE QUE LA PLATAFORMA PARA EL ÉXITO RESIDE EN LA FORMACIÓN CONSTANTE.



Entregamos a las pymes innovadoras herramientas digitales y un portafolio de productos y servicios pensado para dar respuesta a sus necesidades.

De la mano del Popular, las pequeñas empresas pueden crear la página web de sus negocios y agregarles la funcionalidad de comercio electrónico. Un servicio que contempla, además, el mantenimiento del portal y del servidor, la adquisición del dominio y un motor de optimización SEO y SEM avanzado, cuya finalidad es asegurar que las visitas a estas páginas web sean comercialmente exitosas.

De igual forma, estas pymes pueden solicitar innovadoras herramientas digitales que les permiten trabajar más rápido y ahorrar tiempo a la hora de presentar sus declaraciones de impuestos ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), como el sistema de contabilidad en línea Cashflow.

El paquete Impulsa ofrece también a los pequeños empresarios la Cuenta Corriente Impulsa Digital, libre de comisiones al mantener el balance mínimo y realizar solo transacciones digitales; la Cuenta Corriente Más Impulsa, con el atractivo del pago de intereses escalonados; o la Cuenta Corriente Impulsa, que brinda cheques gratis

“EL COMPROMISO QUE HACE EL BANCO CON LOS PEQUEÑOS EMPRESARIOS, INTERESÁNDOSE POR NUESTRA CAPACITACIÓN Y ACOMPAÑÁNDONOS, HACE QUE EL BANCO SEA UN ALIADO FUNDAMENTAL EN NUESTRO PROGRESO”, CONFIESA WALKIRIA ALMONTE.



para cubrir las necesidades diarias de manejo de fondos. Asimismo, pueden contratar distintas modalidades de la Extracuenta Popular, un préstamo revolvente con tasa fija preferencial; la Tarjeta de Crédito Visa Impulsa y el acceso rápido y seguro a las funcionalidades empresariales de Internet Banking Popular, que les permite pagar en línea la nómina, a sus proveedores, a la DGII y realizar transferencias internacionales, así como otros servicios.

En el lado de la formación, en 2016 nuestros clientes pyme recibieron una web ImpulsaPopular.com totalmente renovada y con nuevas funcionalidades. A día de hoy se pueden encontrar ahí más de 1,500 artículos y videos disponibles sobre finanzas, mercadeo, gerencia o liderazgo sostenible, así como herramientas para impulsar sus negocios. Hasta finales del año pasado, este portal había recibido 596,000 visitas, con unas 910,000 páginas visitadas.

En octubre, con la asistencia de 1,500 pequeños empresarios y emprendedores, se realizó la cuarta edición del Foro Impulsa, el principal evento dedicado a las pymes dominicanas con el objetivo de elevar su nivel de competitividad. En esta ocasión, contó con tres grandes empresarios como expositores, los señores Manuel A. Grullón, Felipe A. Vicini y Marcial M. Najri Cesaní, quienes disertaron sobre los desafíos de la permanencia y las claves para adaptar constantemente el negocio.

Más de 3,900 asistentes han acudido desde su lanzamiento a las distintas versiones de este foro empresarial.

En tanto, el Programa de Fortalecimiento Empresarial PYME se extendió en 2016 a todo el territorio nacional, cubriendo las necesidades de capacitación de las pequeñas y medianas empresas dominicanas estén donde estén radicadas, con diferentes módulos, talleres y diplomados, que les ayudan a impulsar sus negocios a un nivel superior.

Este programa de capacitación se amplió, de este modo, con nuevas alianzas con la escuela de negocios Barna Business School, la Universidad Iberoamericana (UNIBE) en Cap Cana y el Instituto Politécnico Loyola (IPL), además de las ya existentes con la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD) y la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN).

En total, desde el inicio del programa, 8,200 pequeños y medianos empresarios han participado en estas capacitaciones, distribuidas en siete ciudades de la geografía nacional.

ASEGURANDO EL FUTURO DE LOS CLIENTES

Cada día nuestros clientes se muestran más comprometidos con la importancia de estar preparados ante las diversas situaciones de sus vidas y el Popular les facilita las coberturas necesarias para asegurar su futuro.



Aseguramos los proyectos de futuro de nuestros clientes con una variada oferta de coberturas de seguro para enfrentar cualquier situación.

En 2016, más de 270,000 nuevos clientes, un 31% más respecto al año anterior, aseguraron su bienestar y el de sus familiares, mediante las diferentes coberturas que proveen los planes de Bancaseguros del Popular. Este incremento en nuevas pólizas se tradujo en unos ingresos de RD\$392 millones, lo que representa un incremento de un 28% comparado con 2015.

Nuestra cartera de Bancaseguros amplió su abanico de productos, en función de las necesidades de todos los tipos de clientes, como seguro de viajes, servicio de gestión de asistencia y gastos funerarios y exequiales, seguro médico.



“EN EL POPULAR CREEMOS EN LA CONSOLIDACIÓN DE RELACIONES A LARGO PLAZO. LA ORGANIZACIÓN, EL COMPROMISO Y EL ENFOQUE CON QUE WALKIRIA ALMONTE PLANIFICA SUS PROYECTOS EMPRESARIALES HACEN QUE SU ÉXITO SEA TAMBIÉN EL NUESTRO”.

Arlette Heinsen
Gerente titular
Oficina Rómulo Betancourt

Contribuímos con productos hipotecarios e iniciativas comerciales innovadoras a reducir el déficit de viviendas en el país.



UN TECHO PARA CADA FAMILIA

Sin lugar a dudas, los préstamos hipotecarios del Banco Popular han posibilitado el financiamiento de nuevos proyectos habitacionales, contribuyendo de esta manera con la reducción del déficit de viviendas en el país y haciendo realidad el sueño de miles de familias dominicanas.

Nuestra cartera hipotecaria experimentó en 2016 un crecimiento de 12% en relación al año anterior. Del mismo modo, en nuestra cartera de préstamos hipotecarios en dólares, obtuvimos un 6% de crecimiento.

Esto fue posible gracias a numerosas iniciativas con nuestros aliados comerciales. También jugó un papel central la primera feria inmobiliaria virtual que se desarrolla en el país, la cual otorgó desembolsos por más de RD\$626 millones, lo que se tradujo en 210 nuevos préstamos para vivienda.

Para facilitar el pago de los préstamos a nuestros clientes, pusimos a su disposición un nuevo plazo de financiamiento de hasta 30 años. Destacable fueron también los financiamientos otorgados bajo la liberación de Encaje Legal de las instituciones de intermediación financiera, tomada por el Banco Central, con el objetivo de facilitar los créditos hipotecarios para viviendas de bajo costo.

EXITOSA AUTOFERIA POPULAR

Después de una vivienda propia, el dominicano sueña con un carro en propiedad. En 2016 continuamos desarrollando iniciativas para facilitar el acceso a un vehícu-

lo nuevo, mejorando las condiciones de los productos de financiamiento, como una reducción en los gastos legales para la formalización de los préstamos de vehículos OKM, la extensión del plazo para pagar hasta en 84 meses (7 años) y el desarrollo de diversas promociones de cuotas gratis.

Del mismo modo, implementamos nuevas condiciones para vehículos usados, con el objetivo de incursionar en este importante nicho de mercado, brindando una tasa preferencial y hasta 72 meses de plazo para pagar (6 años).

El año cerró con la vigésimo primera edición de Autoferia Popular, el evento de financiamiento automovilístico más importante del país, que cerró con resultados que superaron las expectativas planteadas, alcanzando un monto de préstamos aprobados de más de RD\$4,310 millones, para financiar 3,465 vehículos.

Como gran novedad, y alineados al profundo proceso de transformación digital que estamos implementando en el Banco Popular, presentamos la App Autoferia Popular, que tuvo una sorprendente acogida por parte de los clientes, obteniendo 5,000 descargas en tan sólo cuatro días. Asimismo, se renovó por completo la página web autoferiapopular.com.do, que brindará informaciones actualizadas y ofertas durante todo el año.

Todas estas iniciativas desarrolladas a lo largo de 2016, contribuyeron a incrementar sustancialmente nuestra cartera en más de RD\$802 millones sobre el año 2015.



La nueva edición de Autoferia Popular consolidó este evento como la principal plataforma de financiamiento y comercialización de vehículos en la República Dominicana, además de potenciar su alcance digital con una aplicación móvil y una web renovada.

SOMOS PARTE

Cristóbal Federico Gómez decide dejar sus estudios de medicina para convertirse en visitador médico. Cuando la multinacional en la que trabajaba cerró sus operaciones, decidió abrir su propio negocio.

LO QUE HOY ES EL GRUPO CFG, QUE INCLUYE EL LABORATORIO MAGNACHEM, COMENZÓ ENTONCES COMO UNA PEQUEÑA EMPRESA IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS.

NACE LABORATORIO MAGNACHEM INTERNACIONAL, IMPORTANDO PRODUCTOS FARMACÉUTICOS TERMINADOS DESDE ALEMANIA.

19
62

19
76

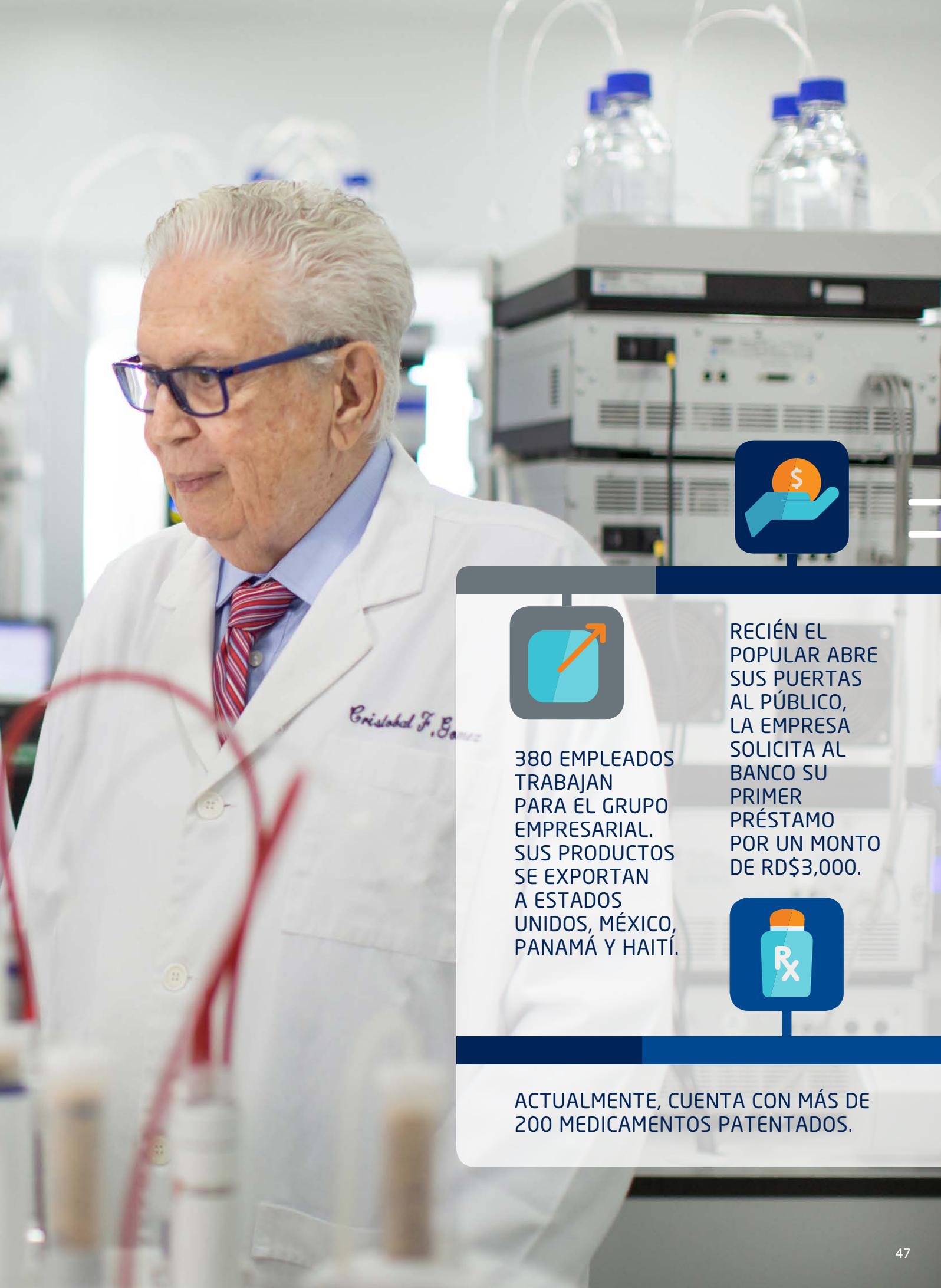


Cristóbal Federico Gómez
Presidente Grupo CFG

Cristóbal Gómez



DE TU EVOLUCIÓN



380 EMPLEADOS TRABAJAN PARA EL GRUPO EMPRESARIAL. SUS PRODUCTOS SE EXPORTAN A ESTADOS UNIDOS, MÉXICO, PANAMÁ Y HAITÍ.

RECIÉN EL POPULAR ABRE SUS PUERTAS AL PÚBLICO, LA EMPRESA SOLICITA AL BANCO SU PRIMER PRÉSTAMO POR UN MONTO DE RD\$3,000.



ACTUALMENTE, CUENTA CON MÁS DE 200 MEDICAMENTOS PATENTADOS.



DE LA MANO CON **LAS EMPRESAS**

Gracias a nuestra relación de largo plazo con los clientes empresariales, desarrollamos para ellos productos y servicios financieros que fortalecen sus planes de expansión.

Contribuir al crecimiento de país pasa necesariamente por apoyar el desarrollo empresarial, responsable de la generación de actividad económica y creación de empleos. Desde esta perspectiva, en el Banco Popular seguimos muy de cerca la evolución de nuestros clientes empresariales, en cada paso de su camino, apoyando la expansión de sus iniciativas de negocio para fortalecer el crecimiento económico sostenible de la República Dominicana.

Esto ha permitido que, a día de hoy, el Popular cuente con una cartera de clientes empresariales que representan un volumen de negocio superior al 38% del total. En tanto, este conjunto de empresas clientes de nuestra entidad financiera maneja un volumen de colocación de casi el 44% sobre el total.

EL ÉXITO ALCANZADO POR LA FAMILIA GÓMEZ SE EVIDENCIA EN SU TRAYECTORIA EXITOSA DE MÁS DE CINCO DÉCADAS EN EL ÁREA FARMACÉUTICA, UN PERÍODO EN EL QUE HA CONTADO SIEMPRE CON EL RESPALDO FINANCIERO DEL POPULAR EN MÚLTIPLES PROYECTOS.



APOYO DECIDIDO AL EXPORTADOR

Entre otras iniciativas, ayudar a abrir nuevos mercados para seguir creciendo forma parte de nuestro impulso a las empresas dominicanas. Contamos para ello con el programa ProExporta Popular, iniciativa pionera y única en su clase, de alcance nacional, en colaboración con ADOEXPO (Asociación de Exportadores Dominicanos). ProExporta es una estrategia directa para fortalecer el sector exportador desde su primer sueño de querer exportar hasta el final del proceso, acompañándoles con asesoría especializada y productos financieros ajustados a sus necesidades.

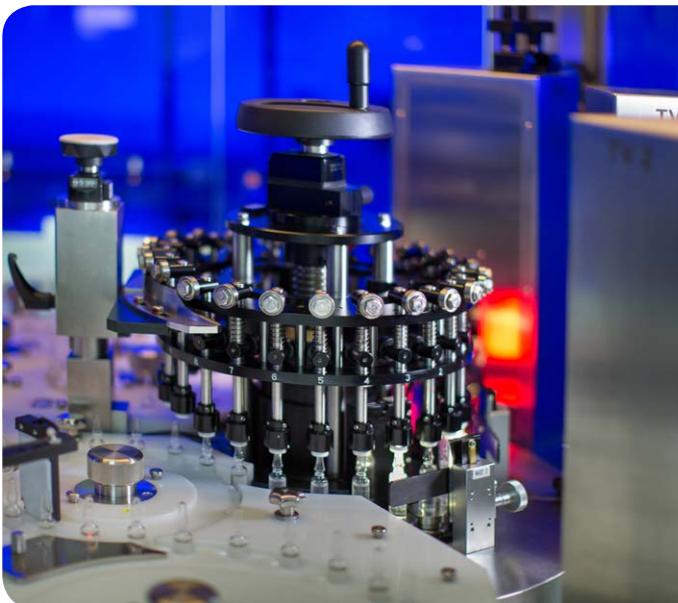
A través de esta plataforma, que se renovó en 2016, hemos canalizado más de US\$400 millones en financiamiento para el sector exportador en los últimos dos años. Lo más importante, sin embargo, es que hemos impartido talleres de formación en comercio internacional, contabilidad, finanzas o marketing, entre otras materias, a más de 350 empresas exportadoras, especialmente pequeñas y medianas empresas.



Ofrecemos las mejores condiciones del mercado, tanto en pesos como en dólares, para los exportadores dominicanos.

En sus dos años y medio de vida, los créditos a exportadores por parte de ProExporta se han canalizado al sector industrial, seguido por el sector servicios, y luego, en menor medida, a otros sectores productivos. Este programa cuenta con las mejores condiciones del mercado, tanto para financiaciones en pesos como en dólares, con tasas preferenciales.

Además de los servicios financieros tradicionales como las cobranzas internacionales y las cartas de crédito, ofrecemos financiación para preembarques, descuento de facturas y financiación en postembarques. Tenemos el novedoso programa de exportaje internacional o *export factoring*, donde podemos deducir las facturas de las próximas exportaciones, sin riesgo para el cliente.

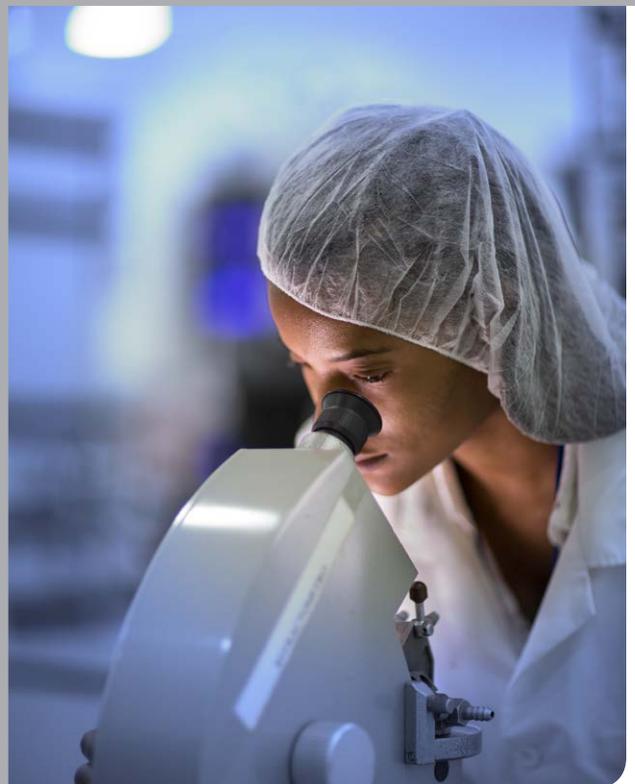


“El Banco Popular ha sido un aliado de este grupo farmacéutico desde sus inicios en los años sesenta, brindándoles soluciones adecuadas a sus necesidades y asesoría financiera, acompañándolos paso a paso en su camino de progreso ”.

Noris Rodríguez
Gerente Banca de Empresas



MAGNACHEM CUENTA HOY CON LA PRIMERA PLANTA FARMACÉUTICA DE REPÚBLICA DOMINICANA REGISTRADA EN LA FDA, CON LICENCIA PARA COMERCIALIZAR PRODUCTOS EN TERRITORIO ESTADOUNIDENSE.



EN LA AVANZADA DE LOS CANALES DIGITALES



71%

TRANSACCIONES DIGITALES
Y ELECTRÓNICAS



29%

TRANSACCIONES MANUALES

Orientados a la anticipación para exceder las expectativas de nuestros relacionados, los colaboradores del Popular se apoyan en un robusto modelo de banca digital que tiene al cliente como el corazón del negocio. La avanzada tecnología de esta organización lidera el mercado financiero dominicano, ofreciendo los canales digitales y electrónicos más completos para que los clientes ahorren tiempo y avancen en sus vidas. Esta cultura de innovación en banca digital diferencia la oferta del Popular, cuyo objetivo es aumentar la bancarización, la inclusión financiera y el acceso al crédito de más dominicanos, mejorando al mismo tiempo la eficiencia de la organización.

INTERNET BANKING

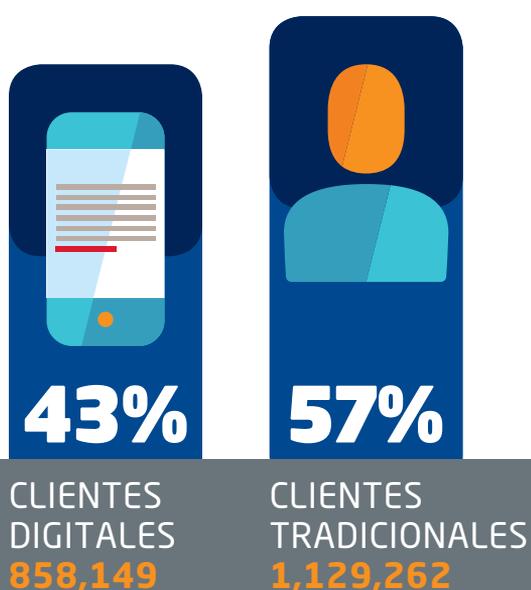
Entre las nuevas funcionalidades de Internet Banking, se incluyó en 2016 la opción "Mercado de Valores" y también el Banco Central como beneficiario, dentro de la lista de bancos, para facilitar el servicio de Pagos al Instante por cuenta de terceros a esta entidad.

La agilidad de la plataforma permitió captar a 993 nuevas empresas, que utilizan este canal para el pago de sus nóminas, a sus proveedores y para efectuar cobros automáticos.

APP POPULAR

Lanzamos una nueva versión de nuestra aplicación móvil, la más descargada del sistema financiero, que añadió notables funcionalidades y aumentó la seguridad, como el ingreso con código secreto (PIN) o mediante huella dactilar (Touch ID), siendo la primera del mercado en ofrecerlo. También se adaptó a los relojes Apple Watch, donde el cliente puede consultar sus productos financieros desde su muñeca.

En cuanto a productos, el App Popular brinda desde 2106 la posibilidad de avance de efectivo desde tarjeta de crédito, transferencias bancarias ACH, registro de usuarios desde la propia aplicación o la facilidad de compartir comprobantes, entre otras.



CON NUESTRO MODELO DE BANCA DIGITAL, LOS CLIENTES AVANZAN MÁS RÁPIDO Y CON MAYOR EFICIENCIA EN SUS VIDAS, GRACIAS A UN AMPLIO PORTAFOLIO DE CANALES DIGITALES Y ELECTRÓNICOS QUE FACILITAN LAS TRANSACCIONES Y AUMENTAN LA INCLUSIÓN FINANCIERA.

AFILIADOS A INTERNET BANKING



642,863 clientes, un **45%**
más que en 2015

16MM

de transacciones,
un 21% más que en 2015

TPAGO

En 2016 la oferta de servicios de esta plataforma incluyó los desembolsos de Extracrédito y Avance de Sueldo, desde la comodidad del móvil, en adición a otras funcionalidades existentes como transferencia de efectivo, pago de préstamos, entre otras.

LOS CLIENTES RECIBEN LAS VENTAJAS DE OPERAR EN TOTAL MOVILIDAD GRACIAS A LAS SOLUCIONES DE BANCA MÓVIL INTEGRADAS EN LOS CANALES DIGITALES APP POPULAR, TPAGO Y LAS BILLETAS VIRTUALES.



360,337
clientes, un **25%**
más que en 2015

14.8MM

de transacciones,
un 14% más que en 2015

AFILIADOS A TPAGO



CAJEROS AUTOMÁTICOS

912

cajeros automáticos
(708 de retiro
y 204 de depósito)

2.5MM

de depósitos realizados,
un 178% más que en 2015

58.6MM de transacciones

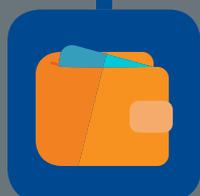
CAJEROS AUTOMÁTICOS

Nuestra red de cajeros automáticos es la más extensa del país. Todas las unidades ubicadas en Autobancos cuentan desde 2016 con módulos de depósito, lo que permite a los clientes realizar este tipo de transacción desde la comodidad de su automóvil. Los cajeros de depósito están distribuidos en 25 provincias del país, localizados dentro de las sucursales bancarias y principales plazas comerciales.

BILLETAS VIRTUALES

Los pagos móviles son una realidad en nuestro país y parte de la evolución futura. Las billeteras virtuales se convierten así en una poderosa herramienta de inclusión financiera. Nuestras billeteras virtuales Orange m-peso y e-Fectivo Móvil Claro permiten al cliente enviar dinero, pagar facturas y consultar su balance desde el teléfono móvil, sin necesidad de estar previamente bancarizado.

BILLETAS VIRTUALES



176,569
usuarios, un **197%**
más que en 2015

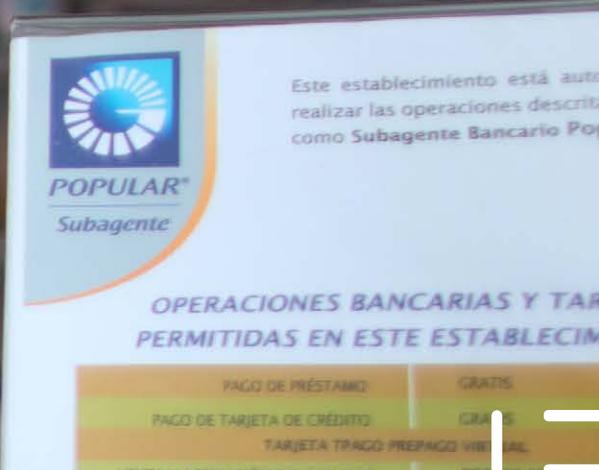
146,413
transacciones, un **230%**
más que en 2015

AVANZAMOS CONTIGO



Con la llegada de la red Subagente Popular en abril de 2014, Farmacia Romax se une a este proyecto de inclusión financiera. Ahora brinda a los moradores de Los Alcarrizos las facilidades de una sucursal bancaria en la cercanía de su hogar.

José Luis Castellanos
Propietario Farmacias Romax



2005

EN ESTE POPULOSO SECTOR NO HABÍA ENTONCES, SIN EMBARGO, MUCHAS FARMACIAS. JOSÉ LUIS CASTELLANOS IDENTIFICÓ ESA NECESIDAD E INSTALÓ FARMACIA ROMAX EN ESTE MUNICIPIO.



DESDE ESOS INICIOS, EL NEGOCIO COMIENZA UNA ESTRECHA RELACIÓN CON EL BANCO POPULAR, QUE HA SIDO UN ESLABÓN IMPORTANTE EN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE ESTE COMERCIO, CON PRÉSTAMOS Y OTROS SERVICIOS FINANCIEROS COMO RESPUESTA A CADA UNA DE SUS NECESIDADES.



Farmacia Romax recibe hasta 35 visitas diarias de clientes que aprovechan también para realizar transacciones bancarias. Los depósitos a cuenta son las operaciones predominantes en este subagente.

CADA DÍA SE EFECTÚAN MÁS DE 1,000 TRANSACCIONES FINANCIERAS A TRAVÉS DE LOS PUNTOS DE LA RED SUBAGENTE POPULAR.

ASEGURAMOS TU FUTURO



SUBAGENTE POPULAR

La red de subagentes bancarios del Banco Popular continúa en constante crecimiento. Cerró 2016 con más de 1,691 puntos afiliados, aprobados por la Superintendencia de Bancos, un 39% más que un año antes.

Estamos presentes en las 32 provincias del territorio nacional y en 116 de los 155 municipios del país. Operamos en farmacias, ferreterías, estaciones de combustible y colmados, además de puntos de servicio Orange y Claro.

Este canal de inclusión financiera, que fue introducido en el país por el Banco Popular, facilita el acceso al sistema financiero a todas las personas para que puedan realizar las transacciones bancarias más habituales, sin necesidad de haber estado bancarizados previamente.

A FINALES DE 2016, CASI 1,700 COMERCIOS FORMABAN PARTE DE LOS PUNTOS AFILIADOS A LA RED SUBAGENTE POPULAR, LA CUAL TIENE PRESENCIA EN 116 MUNICIPIOS, CUBRIENDO TODAS LAS PROVINCIAS DEL PAÍS.



Un **39%**
ha crecido
el número
de puntos
afiliados
en un año.



EN UN SUBAGENTE POPULAR SE PUEDE DEPOSITAR, RETIRAR DINERO CON TARJETA DE DÉBITO, PAGAR FACTURAS, PRÉSTAMOS Y SALDAR TARJETAS.

Se pueden realizar transacciones de depósito, de pagos de facturas, préstamos y tarjetas, y de retiro de efectivo con tarjeta de débito. En 2016, los clientes realizaron a través de la red Subagente Popular 170,542 transacciones, el 73% operaciones de depósito. Desde el inicio de la red, ya suman 317,169 transacciones. Además de democratizar el acceso a la banca y brindar oportunidades de ampliación del mercado financiero en la República Dominicana, este canal también crea un nicho de negocio nuevo para microempresas y pymes que se convierten en subagentes bancarios y extienden el brazo de acción del Banco Popular en sus comunidades.



“LA UBICACIÓN Y LA CLIENTELA FUERON ALGUNOS DE LOS FACTORES QUE TOMAMOS EN CUENTA PARA LA INCORPORACIÓN DE ESTA FARMACIA A LA RED DE SUBAGENTES DEL POPULAR”.

Manuel Natera
Gerente División
Subagente Bancario



Beneficiamos a más de 400,000 personas que reciben remesas a través de nuestra red, con las cuales mejoran su calidad de vida.

REMESAS PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Otro instrumento que ayuda enormemente a la inclusión financiera son las remesas. A través de ellas, miles de familias dominicanas reciben su sustento. Por ello, en el Popular nos aseguramos de contar con una red de aliados tales como MoneyGram, Xoom y Dolex.

Los clientes de Remesas Popular pueden utilizar su dinero, tan pronto lo reciben en sus cuentas o accediendo a nuestra amplia red de sucursales para los pagos en ventanilla.

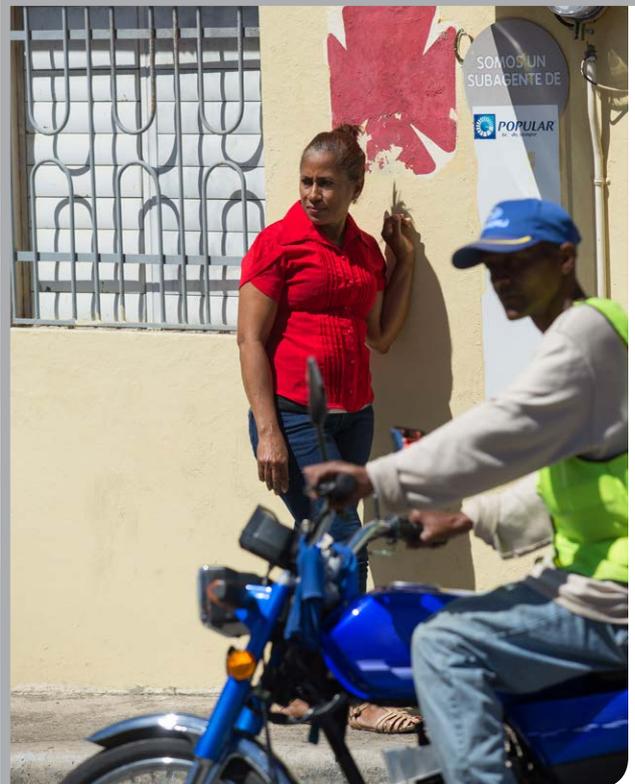
Un monto promedio de unos US\$266 por envío fue el registrado en nuestros pagos de remesas para un monto global de RD\$132 millones, un 9% más que en 2015. En total, registramos 472,123 transacciones, un 10% más que un año antes, para beneficiar a unas 400,000 personas receptoras de estas remesas.



Una de las ventajas que ofrecen nuestros subagentes es que el cliente solo necesita su documento de identidad para iniciar la operación con el banco, vía el comercio que funge como subagente.



DOS LOCALES SITUADOS EN LOS ALCARRIZOS Y UNO EN PANTOJA CONFORMAN HOY LA CADENA DE FARMACIAS ROMAX, TODAS AFILIADAS A LA RED SUBAGENTE POPULAR.



DEDICADOS A TU MAÑANA



Dahuari Ferreras estudia Ingeniería Comercial en INTEC y es becada del programa Excelencia Popular por sus sobresalientes calificaciones.



Dahuari Ferreras
Becada Excelencia Popular

DIRIGIDOS POR TUS ANHUELOS

Vive con su mamá y su hermana mayor. Ante la situación de desempleo de su madre, ambas hermanas se responsabilizaron del pago del préstamo de la vivienda que habitan, por lo que Dahuari tuvo que asumir un trabajo de medio tiempo en la universidad para cumplir con su compromiso.



ESTE RASGO DE SU PERSONALIDAD REVELABA UNA JOVEN RESPONSABLE Y ENFOCADA, FACTOR QUE RESULTÓ IMPORTANTE PARA SER SELECCIONADA COMO BECADA DE EXPERIENCIA POPULAR.



INVERTIMOS EN LA JUVENTUD

Más de 230 jóvenes meritorios estudian becados por el Popular, con el objetivo de transformarse en profesionales y ciudadanos responsables.

BECAS A LA EXCELENCIA

Garantizar el derecho a la educación para lograr un impacto positivo en la sociedad es la pieza clave de la filosofía del Popular que, mediante su programa de becas Excelencia Popular, busca aumentar las oportunidades para que jóvenes talentos de escasos recursos sean beneficiados y se conviertan en un capital humano productivo, contribuyendo al desarrollo sostenible de la nación como profesionales íntegros.

Por sus dimensiones se trata del programa de becas más amplio del sistema financiero de la República Dominicana, en cuanto a número de becados y zonas del país. Geográficamente abarca las ciudades de Santo Domingo, Santiago, San Pedro de Macorís y San Cristóbal.

“HEMOS RECIBIDO DEL BANCO UN ACOMPAÑAMIENTO MUY CÁLIDO, MUY CERCANO. CADA CIERTO TIEMPO NOS ENVÍAN CARTAS REFIRIÉNDONOS QUE ESTÁN PENDIENTES DE NOSOTROS, QUE ESTÁN ORGULLOSOS”, DICE DAHUARI FERRERAS.



A la fecha, la entidad bancaria auspicia los estudios de 233 estudiantes quienes cursan distintos niveles de enseñanza en 21 centros educativos de nivel técnico, universitario, del ámbito deportivo, musical o especial.

Los becados reciben además, por parte del banco, talleres de finanzas personales, emprendimiento, cultura digital, entre otros, con la meta de lograr una mejor integración en el sistema financiero formal y que sean así ciudadanos financieramente sanos y productivos. Igualmente, los jóvenes del programa participan junto a empleados del Grupo Popular en iniciativas de responsabilidad social empresarial. Transmitir valores es, por esto, el gran elemento diferenciador de este programa, que a través de iniciativas de formación integral impulsa en los jóvenes un apego a la excelencia en sus estudios, en su vida cotidiana y en su contribución a la sociedad, para luego permitirles convertirse en agentes de cambio positivo en sus comunidades.

El mayor orgullo del programa, que demuestra también su sostenibilidad en el tiempo, son los 87 egresados que a día de hoy ya trabajan como profesionales en diferentes actividades productivas para la sociedad; algunos de ellos lo hacen incluso en varias de las empresas que componen el Grupo Popular.

ENFOCADOS EN LOS JÓVENES

Esta apuesta decidida por la juventud que realizamos en el Banco Popular toma en cuenta el hecho de que los jóvenes de 18 a 29 años representan ya para la organización financiera más del 22% de todos sus clientes y un 5% del volumen de negocio.

Ellos son los dinamizadores del cambio que experimenta nuestra sociedad. Nuestro vínculo se ha fortalecido con más de 105 actividades durante 2016, diseñadas para participar con ellos en su formación, sus ilusiones, sus proyectos y su entretenimiento, identificándonos con los valores en alza de su generación, como son su interés por la conservación del medioambiente y su pasión por el emprendimiento. Pensamos en el futuro de la juventud dominicana y en la necesidad de que creen referencias financieras y sanos hábitos de finanzas personales. Para ello, contamos con un catálogo de productos y servicios con condiciones preferenciales y menores comisiones para este segmento de la población, como la Cuenta Digital Joven, el Préstamo OKM Joven o el producto de planificación financiera Cuenta Planner Joven. También contamos con la tarjeta de crédito Orbit, lanzada en 2016 con una imagen renovada y fabricada en un termoplástico derivado del almidón de maíz, 100% biodegradable. Es, por tanto, un producto amigable con el medioambiente y orientado al modelo de vida de los jóvenes urbanos.

EMPREDIMIENTO COMO MOTOR DE CAMBIO

El emprendimiento se convierte en una meta para los jóvenes dominicanos. Por ello, pusimos en funcionamiento en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), en su campus de Santiago, el Centro de Negocios e Innovación

Queremos que los jóvenes sean agentes de cambio en sus comunidades, con espíritu emprendedor y fundamentados en valores.

Empresarial, en el que buscamos servir de semillero de ideas emprendedoras que se transformen en proyectos empresariales y aporten a la generación de empleo. Con esta iniciativa, la entidad bancaria se une al programa PUCMM Emprende, un eje transversal en la formación integral de los estudiantes con visión emprendedora, que busca generar la sinergia necesaria para la creación de oportunidades, dotando a los jóvenes con las herramientas que les permitan desarrollar proyectos con una alta posibilidad de éxito.

En las instalaciones del centro se fomentan criterios administrativos que sean sostenibles y actitudes como la creatividad, la proactividad, la responsabilidad, la capacidad para afrontar riesgos y la toma de decisiones basadas en valores y principios éticos.

En paralelo, en 2016 pusimos en marcha tres diplomados de emprendimiento en el Instituto Politécnico Loyola. Es una iniciativa en la que jóvenes de bachillerato técnico conocen, por medio de instructores altamente capacitados, la dinámica del



“NOS MOTIVAN A SEGUIR CON NUESTRO DESEMPEÑO Y A RETARNOS CADA DÍA”.





Desarrollamos distintas iniciativas a favor del emprendimiento, educando al mismo tiempo en un manejo responsable de las finanzas y en la cultura del ahorro.

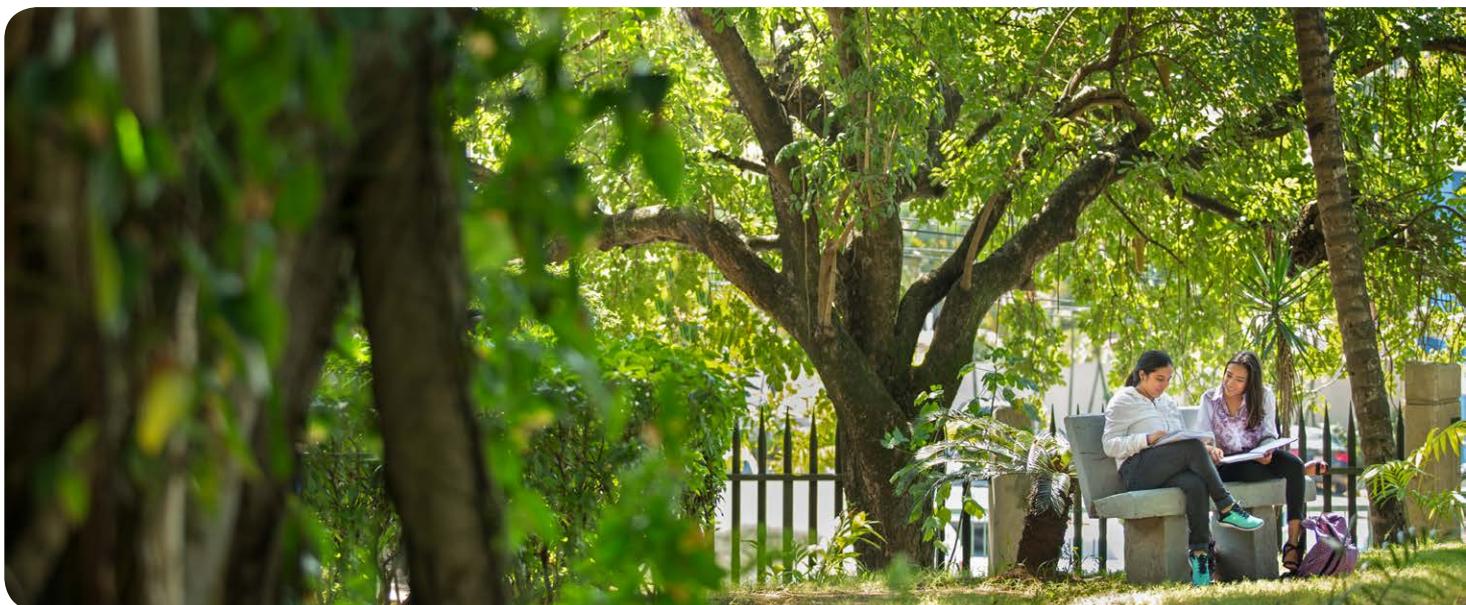
emprendimiento y los conocimientos necesarios para llevar a la realidad ideas de negocios, de forma profesional y organizada.

EMPRENDEDORES DESDE LA SECUNDARIA

Para sembrar esa inquietud por el emprendimiento, empezamos con los alumnos de secundaria, involucrándolos en iniciativas sobre educación financiera o sobre sostenibilidad ambiental, como son los programas educativos Banquero Joven y ¡Soy Ecoeficiente!

Banquero Joven es un programa de simulación bancaria, cuyo objetivo es educar a la juventud dominicana sobre el funcionamiento de la banca ética y sostenible, la importancia sobre el buen manejo de las finanzas personales y lo imprescindible que resulta contar con un plan de ahorro.

¡Soy Ecoeficiente! busca por su parte incentivar en los estudiantes y el cuerpo docente de los centros educativos públicos y privados a nivel nacional la creatividad, el liderazgo, los valores éticos y un nivel de conciencia ambiental basado en la ecoeficiencia y la sostenibilidad, con la meta de lograr un impacto positivo y rentable en la mitigación del cambio climático y la adaptación a sus efectos.

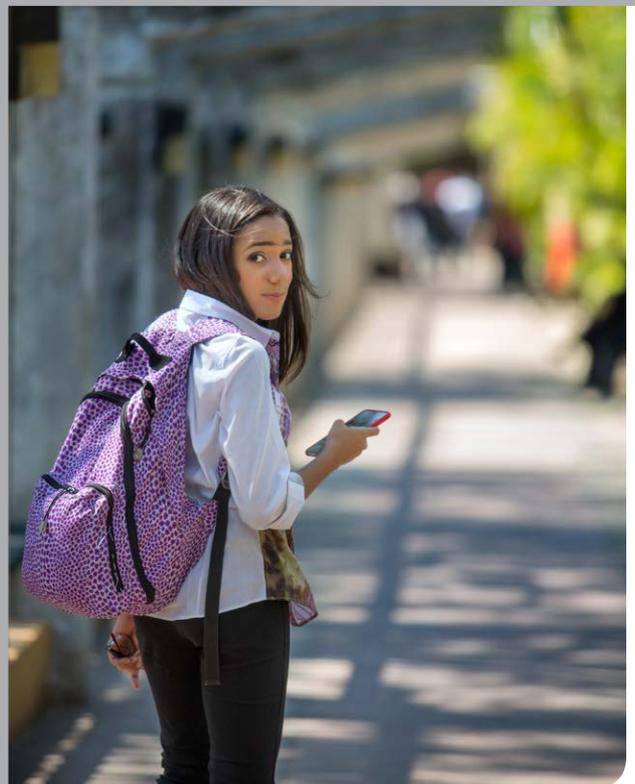


“En el Popular apostamos a las capacidades de los jóvenes, poniendo a su disposición las herramientas necesarias que les permitan alcanzar sus metas. Constituye para nosotros un orgullo contribuir a su desarrollo personal y profesional, provocando un cambio importante en sus vidas, sus comunidades y en nuestro país”.

Mariel Bera
Vicepresidenta Área
de Relaciones Públicas



“QUIERO SER UNA PROFESIONAL DESTACADA, SER EJEMPLO PARA LOS JÓVENES DE MI COMUNIDAD. MI ASPIRACIÓN ES DESARROLLARME EN EL ÁMBITO FINANCIERO SIENDO GESTORA DE GRANDES PROYECTOS. TAMBIÉN ME GUSTARÍA SER *COACH*”.



Trabajadores y estudiantes reciben nuestros talleres de educación financiera Finanzas con Propósito, una iniciativa de alto impacto que está mejorando el manejo financiero de los clientes.



Ambas propuestas educativas se completan con diversas Master Class, impartidas por profesionales del Grupo Popular, el video interactivo Emprendedor Popular o el Diplomado de Emprendimiento en el Instituto Politécnico Loyola. En total, impactamos positivamente el año pasado a 16,424 jóvenes de secundaria de todo el país. Destacamos en este renglón nuestro aporte al programa ¡A ganar!, de la ONG Dream Project, en Puerto Plata, donde colaboramos para ofrecer una formación integral en finanzas personales, emprendimiento y cultura de valores a jóvenes en situación de riesgo en esta provincia, con el objetivo de capacitarlos para la inserción al mercado laboral o al sistema de educación formal.

FINANZAS CON PROPÓSITO

La educación financiera es un pilar central de nuestro acompañamiento a clientes y beneficiarios de programas de responsabilidad social.

Así, el programa Finanzas con propósito cerró 2016 con 13,600 personas que pasaron por los diferentes talleres impartidos. Se visitaron en total 134 empresas que manejan su nómina con el Popular y centros escolares y universitarios aliados, con un índice de satisfacción del 91%.

El mejor resultado del impacto de este programa es que, tras haber recibido las charlas de educación financiera de la mano de facilitadores certificados, los balances promedios de los asistentes aumentaron un 9% de media y sus indicadores de atraso se redujeron el 1.2% el año pasado.

Desde el lanzamiento del programa, más de 27,600 personas han mejorado su manejo financiero gracias a Finanzas con propósito. Entre ellos se cuentan 3,533 estudiantes de 55 centros educativos.

El programa ha visitado empresas como Grupo Meliá, Grupo Punta Cana, Hard Rock Hotel, Hotel Barceló Santo Domingo, Royalton Resort, Viamar, Colgate Palmolive, Bepensa (Coca-Cola), Grupo Ramos, Grupo Corripio, Orange Dominicana, Plaza Lama, Indubán, Esso, Reid & Co, Frito Lays, Nestlé, entre otras; pero también universidades, centros educativos y organizaciones sin fines de lucro, entre ellos, el Instituto Politécnico Colegio Loyola, Fundación PUCMM, Politécnico México, Colegio Eugenio María de Hostos, Colegio La Salle, Punta Cana International School o ASONAHORES. Finanzas con propósito se complementa con varios productos de ahorro y de facilidad crediticia, como el Avance de Sueldo o el Pago Flexible, que permiten a los clientes del Banco Popular cuadrar sus presupuestos y manejarse financieramente con mayor flexibilidad.

Por otro lado, con el objetivo de educar financieramente y en materia de emprendimiento a microempresarios de la provincia de Santiago, contribuimos a la iniciativa Santiago Comunitario Activo, junto al Consejo para el Desarrollo Estratégico de Santiago y AIREN. Impartimos seis talleres a 164 microempresarios sobre buenas prácticas empresariales para la sostenibilidad de su negocio.

DESARROLLO COMUNITARIO

Más allá de la inversión socialmente responsable para los jóvenes, el Popular también aporta al desarrollo de otros ámbitos.

Este es el caso del apoyo institucional que dimos a finales de 2016 a la zona norte, gravemente afectada por intensas lluvias y con miles de desplazados. Se realizaron aportes monetarios por valor de RD\$10 millones, destinados a mejorar las difíciles condiciones de los afectados por estas inundaciones que azotaron zonas del Cibao y la región norte del país. Esta contribución se canalizó a través del Centro de Operaciones de Emergencia (COE), la Diócesis de Puerto Plata, el Plan Estratégico de Desarrollo de la Provincia Espaillat (PEDEPE), la Asociación de Hoteleros y Clúster Turístico Destino de Puerto Plata, el fondo Santiago Solidario, a través de la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN), y la Asociación para el Desarrollo Sostenible de Sosúa. El

aporte contempló la donación de un generador eléctrico de 100KW para la sostenibilidad de las acciones del Centro de Operaciones de Emergencia (COE).

En adición, los empleados del Grupo Popular, por medio de un operativo de acopio, entregaron a la provincia de Puerto Plata y a la Parroquia San Martín de Porres 27.5 toneladas de insumos de primera necesidad, como agua embotellada, alimentos enlatados, medicamentos, colchones, ropa, calzado y productos de higiene personal, de acuerdo a las recomendaciones del COE.

Además, como integrante de las empresas de la alianza Sanar una Nación, el Grupo Popular participó en dos importantes entregas de medicamentos y alimentos fortificados para la población civil, que fueron distribuidos por las Fuerzas Armadas y Cuerpos Castrenses de la República Dominicana y varios centros de salud e instituciones sin fines de lucros de Puerto Plata.

SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA Y MEDIOAMBIENTAL

El Popular hace una apuesta clara por el medioambiente y la procura de sostenibilidad ambiental, reduciendo su huella ambiental a través de diversas iniciativas.

Así, hemos realizado una fuerte inversión en nuestra red de oficinas fotovoltaicas, que cuenta con 53 sucursales generadoras de energía limpia y 9,477 paneles instalados, con una producción energética de 3.8 mW al año.

Actualmente, estamos en el primer lugar dentro del ranking de mayores productores de energía fotovoltaica a nivel nacional, con una capacidad total instalada de 2.5 mW (megavatios), equivalente a una reducción de emisiones de CO2 pondera-



Somos la institución que genera la mayor producción de energía solar, con 53 oficinas fotovoltaicas y cerca de 9,500 paneles solares.



Distintas iniciativas de alto impacto atestiguan nuestro compromiso medioambiental, como las siembras, la mayor red de oficinas fotovoltaicas y el programa de cultura 3R.

das de 2,454 toneladas por año o, lo que es lo mismo, 245,439 árboles salvados anualmente.

Continuamos por igual con nuestras siembras, uno de los principales proyectos de involucramiento y voluntariado. En las cuatro jornadas celebradas en 2016 participaron más de 960 colaboradores, quienes sembraron en 412 tareas un total de 13,500 árboles. Participamos en estas siembras desde 1999, habiendo contribuido desde entonces con más de 250,500 árboles sembrados.

Como empresa ecoeficiente, nuestro programa Ecoeficiencia y Cultura 3R, implementado a lo interno de la organización, es una iniciativa que procura fomentar una cultura de responsabilidad con el medioambiente, que impacte en el negocio, la sociedad y el entorno. El año pasado logramos recolectar 1,800 kilos de plástico, lo cual ha contribuido a mantener la reducción del 25% de la frecuencia de la recogida de desechos, y ahorramos el consumo de 2,419 resmas de papel, equivalente a 151 árboles sembrados y 48.32 toneladas de CO₂, reduciendo en 881,334 el número de copias e impresiones.

En esta misma línea, el Banco Popular auspició la publicación del libro “Ecos de la costa. Travesía por el litoral marino dominicano”, una obra del ingeniero agrónomo y promotor de desarrollo medioambiental Domingo Marte, quien recorrió para el proyecto las 227 playas del país, invitando a descubrir la riqueza natural del litoral y a practicar un manejo adecuado y sostenible de los recursos marinos y costeros. Esta publicación formó parte de un proyecto de narrativa transmedia, donde el mensaje del libro se despliega en múltiples plataformas de comunicación, como un audiovisual y la aplicación móvil Costa Dominicana, que incluye vistas en 360 grados de las playas y sus entornos sociales, culturales y humanos.

ASOCIADOS A TI

Joseph García anhelaba desde joven prestar servicios al banco, cuando a los 17 años presenció la construcción de la Torre Popular y quedó impresionado por la magnitud de la obra.

**20
06**

EN ESTE AÑO, CLIMATIC, EMPRESA DEL GRUPO TÉCNICO INTEGRAL (GTI), SE SUMA A LA CADENA DE VALOR DEL BANCO POPULAR COMO SUPLIDOR AUTORIZADO, OFRECIENDO SERVICIOS DE MANTENIMIENTO E INSTALACIÓN DE AIRES ACONDICIONADOS.



Joseph García
Apoderado especial
Climatic



CLIMATIC, SIEMPRE A LA VANGUARDIA, NOS OFRECE SOLUCIONES DE CLIMATIZACIÓN, CREANDO CONDICIONES DE TEMPERATURA FAVORABLES Y CALIDAD DEL AIRE EN NUESTRAS INSTALACIONES PARA BENEFICIO DE NUESTROS CLIENTES Y COLABORADORES. LA EMPRESA CUENTA CON 20 EMPLEADOS.

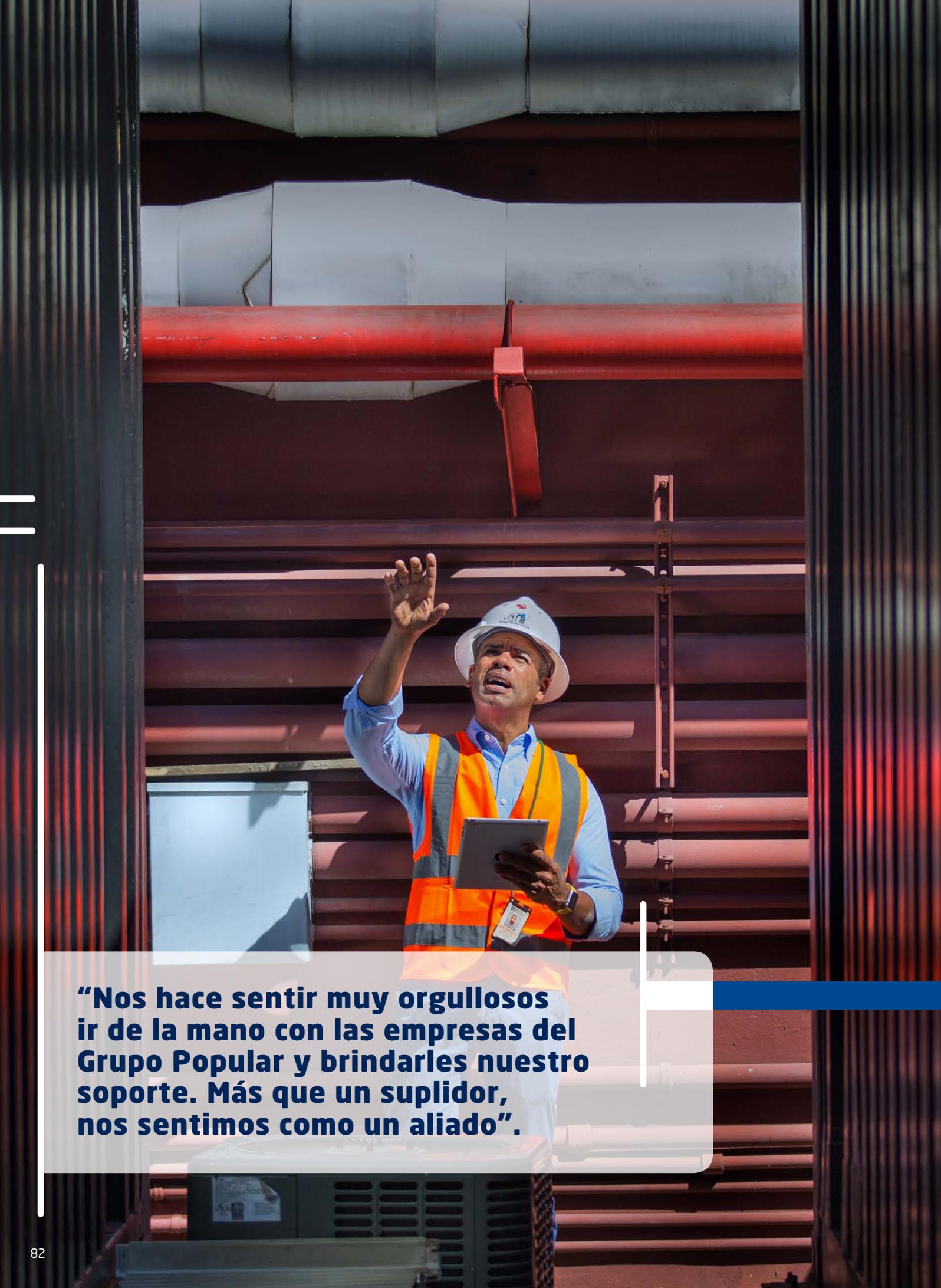
CREAMOS
SOLUCIONES
JUNTOS





Es una de las pymes que se beneficia de la política de suplidores y el Código de Ética para Proveedores del Grupo Popular. Además, confían en la organización financiera como socio de su futuro, ya que manejan sus balances con nosotros.





“Nos hace sentir muy orgullosos ir de la mano con las empresas del Grupo Popular y brindarles nuestro soporte. Más que un suplidor, nos sentimos como un aliado”.

CADENA DE VALOR DE GRAN IMPACTO

Miles de empresas colaboran en hacer realidad la excelencia de servicio que el Popular provee a sus clientes.

El impacto de la marca Popular en la economía dominicana se siente no solo del lado de sus clientes, sino también de las empresas que proveen servicios y productos para la organización financiera. Son miles de compañías las que colaboran para hacer posible la calidad del servicio del Popular.

En tal virtud, el Banco Popular y las demás filiales que conforman la casa matriz, Grupo Popular, cuentan con más de 3,800 empresas subcontratadas como proveedores, a quienes están vinculados como socios de futuro. Estas firmas proveedoras dan empleo directo a más de 74,000 personas. Mensualmente facturan en promedio a la organización financiera más de RD\$1,900 millones, recursos que fluyen a la economía productiva, mejorando con ello el bienestar colectivo de los dominicanos.



MÁS DE 3,800 COMPAÑÍAS FIGURAN COMO PROVEEDORES EN LA CADENA DE SUMINISTRO DEL GRUPO POPULAR Y SUS FILIALES.





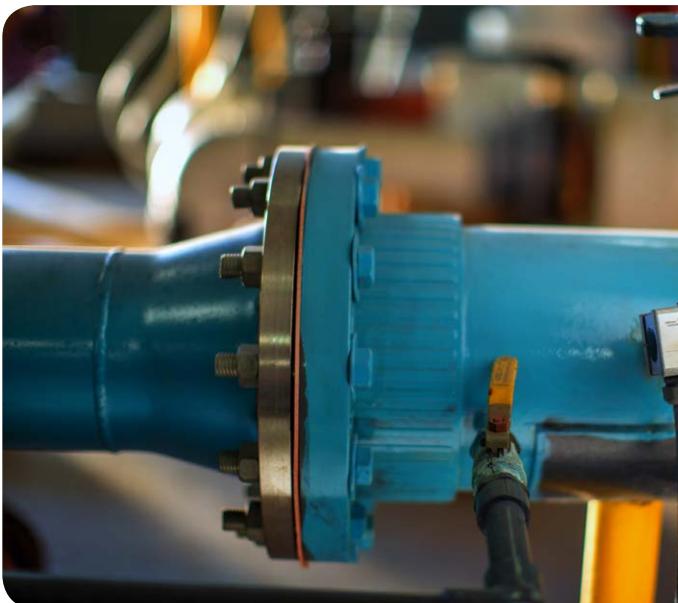
Nuestros proveedores cuentan con un código de ética de obligado cumplimiento, que fortalece la relación de largo plazo con la institución.

En este ecosistema de miles de personas y empresas proveedoras, tenemos 116 suplidores con más de 10 años trabajando y creciendo a nuestro lado y otros 430 que llevan más de cinco años como valiosos aliados.

Es una cadena de valor que abarca desde actividades de abastecimiento, logística y operaciones a labores de servicios, ventas, infraestructura o tecnología, entre muchas otras, dotando así de mayor valor añadido a la oferta de la organización financiera. Son cientos y miles de procesos complementarios que nos ayudan a ser más eficientes y eficaces, proporcionándonos una gran ventaja competitiva y un alto grado de sostenibilidad en todo lo que hacemos. Estos factores dotan de un alto prestigio al Popular.

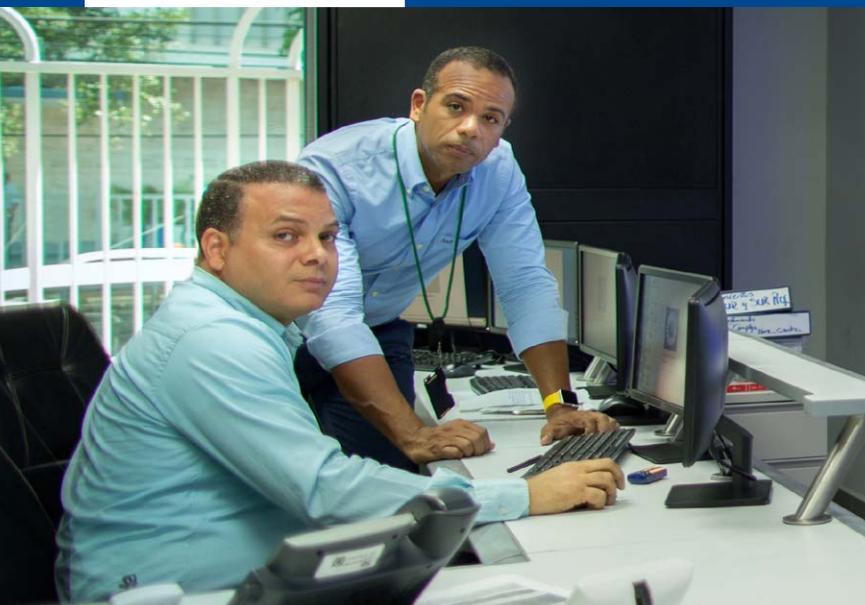
Para fortalecer esta relación, en 2016 la institución publicó un Código de Ética para Proveedores, documento marco de obligado cumplimiento y recogido en los contratos de cada suplidor. Fue creado a partir de la cultura basada en valores y los estándares de excelencia que establece el Código de Ética para empleados del grupo financiero y cumple con los principios emitidos por el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, del cual la organización es signataria.

Las empresas proveedoras con las mejores prácticas empresariales y el apego a una conducta ética serán reconocidas anualmente a partir de este año.

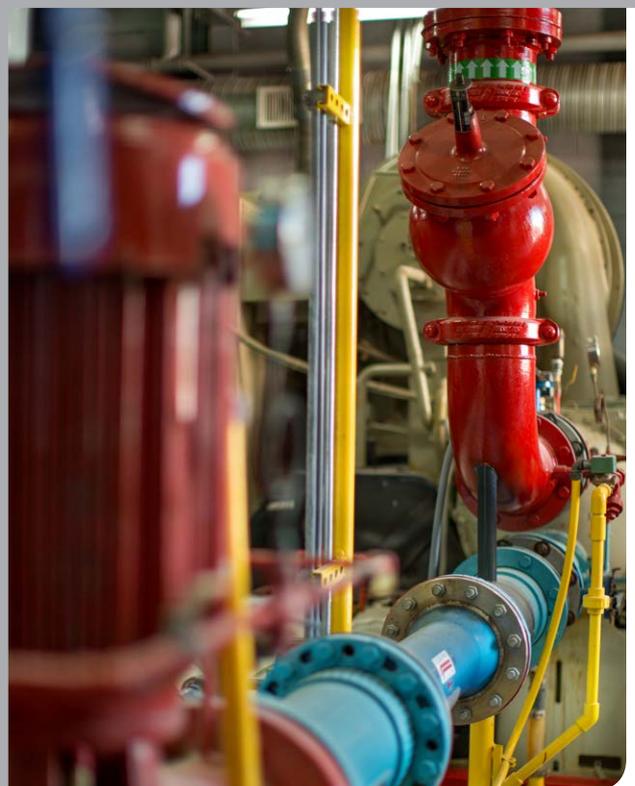


“La permanencia de nuestros suplidores la determina la manera con que se involucran en nuestros proyectos como parte de un mismo equipo, su entrega y la calidad de su servicio. Y esto ocurre con nuestros socios de Climatic”.

Luigi Pastrano
Gerente de
Mantenimiento



EL BANCO POPULAR ESTÁ ENTRE LOS MEJORES CLIENTES DE CLIMATIC. EL ÉXITO Y CRECIMIENTO DE ESTA EMPRESA TAMBIÉN SE EXPLICA POR EL APOYO FINANCIERO QUE HA RECIBIDO POR PARTE DEL BANCO DE MANERA CONTINUA.



ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA



**Banco Popular
Dominicano, S. A.**

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2016
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
3 de marzo de 2017

Asamblea General Ordinaria Anual
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE
Ciudad.

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el sábado 21 de marzo de 2015 al designarnos Comisario de Cuentas de esta sociedad y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados PricewaterhouseCoopers, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes conocer en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, de Gestión Integral de Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Cumplimiento y Ejecutivo y Estratégico; realizadas durante el año 2016, las cuales hemos considerado satisfactorias, conforme a las atribuciones que han sido puestas a su cargo. Hemos presentado por separado un informe que incluye análisis, comparaciones y comentarios sobre la situación de la sociedad, sus activos, pasivos y patrimonio, el estado de ganancias y pérdidas y las demás cuentas y balances sometidos por los administradores.

Ese informe, que es parte integral de estas conclusiones, ha estado a la disposición de los señores accionistas, con la debida anticipación, según las prescripciones legales y estatutarias. El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revelan que las cuentas presentadas están de acuerdo a los principios contables establecidos por la Superintendencia de Bancos y que el Consejo de Administración ha cumplido su mandato de un modo correcto y satisfactorio, de conformidad con las facultades que le confieren los Estatutos Sociales.

En esa virtud recomendamos formalmente a los señores accionistas aprobar los estados financieros de BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2016 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y, en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que ha realizado.



Lic. Engracia Franjul de Abate
Comisario de Cuentas
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

Informe de los Auditores Independientes



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en adelante "el Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



OTRO ASUNTO

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto 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.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DEL BANCO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de



auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una



duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers
1 de marzo de 2017

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	9,058,291,948	8,597,568,629
Banco Central	42,595,563,787	41,295,416,643
Bancos del país	3,824,024,094	3,966,773,967
Bancos del extranjero	6,632,862,137	8,636,607,942
Otras disponibilidades	1,631,740,068	1,027,457,449
Rendimientos por cobrar	-	222,222
	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	37,603,401,187	27,255,194,709
Rendimientos por cobrar	1,232,549,520	901,081,145
Provisión para inversiones	(13,137,737)	(8,662,602)
	<u>38,822,812,970</u>	<u>28,147,613,252</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	213,246,802,118	193,202,371,681
Reestructurada	630,404,053	650,502,277
Vencida	1,264,624,477	1,520,907,896
Cobranza judicial	364,998,509	381,965,750
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos	(4,391,541,442)	(4,106,733,104)
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>180,223,706</u>	<u>58,803,626</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,288,500,187</u>	<u>1,142,371,534</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,161,668,408	2,371,306,072
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,266,217,457)	(1,195,431,891)
	<u>895,450,951</u>	<u>1,175,874,181</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	7,365,333	7,281,522
Provisión para inversiones en acciones	(144,601)	(142,051)
	<u>7,220,732</u>	<u>7,139,471</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	15,677,095,639	15,036,891,833
Depreciación acumulada	(3,779,649,531)	(3,274,617,002)
	<u>11,897,446,108</u>	<u>11,762,274,831</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,579,823,043	2,409,520,372
Intangibles	1,092,131,059	539,824,900
Activos diversos	1,991,608,544	2,010,047,658
Amortización acumulada	(640,932,392)	(260,555,065)
	<u>5,022,630,254</u>	<u>4,698,837,865</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>334,521,708,737</u>	<u>303,643,577,616</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>
Cuentas de orden	<u>733,031,540,542</u>	<u>672,743,720,536</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	64,297,859,944	55,168,009,716
De ahorro	121,488,321,663	109,995,077,004
A plazo	36,194,273,373	35,842,586,036
Intereses por pagar	<u>77,157,672</u>	<u>67,497,980</u>
	<u>222,057,612,652</u>	<u>201,073,170,736</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	4,331,308,611	3,357,445,181
De instituciones financieras del exterior	4,722,594,559	3,424,130,946
Intereses por pagar	<u>3,354,064</u>	<u>1,005,763</u>
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	-	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	7,165,558,851	6,806,207,766
Intereses por pagar	<u>38,446,166</u>	<u>25,993,982</u>
	<u>7,204,005,017</u>	<u>6,841,063,168</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>180,223,706</u>	<u>58,803,626</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	37,181,356,272	44,019,719,445
Intereses por pagar	<u>130,678,352</u>	<u>162,841,677</u>
	<u>37,312,034,624</u>	<u>44,182,561,122</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>7,209,109,369</u>	<u>6,885,137,832</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	17,019,295,919	9,037,675,419
Intereses por pagar	<u>31,798,350</u>	<u>11,565,124</u>
	<u>17,051,094,269</u>	<u>9,049,240,543</u>
TOTAL PASIVOS	<u>300,071,336,871</u>	<u>274,872,558,917</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	20,394,155,300	16,929,169,250
Capital adicional pagado	6,133,315,300	4,747,320,880
Otras reservas patrimoniales	1,880,491,615	1,596,139,401
Superávit por revaluación	620,020,753	637,980,793
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,369,979	1,641,793
Resultados del ejercicio	<u>5,420,018,919</u>	<u>4,858,766,582</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>34,450,371,866</u>	<u>28,771,018,699</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>334,521,708,737</u>	<u>303,643,577,616</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>
Cuentas de orden	<u>733,031,540,542</u>	<u>672,743,720,536</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidenta de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo Senior
de Finanzas, Tecnología y Operaciones

Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	25,772,138,725	23,457,878,672
Intereses por inversiones	3,310,798,360	2,862,633,495
Ganancias por inversiones	<u>1,179,634,465</u>	<u>1,608,187,261</u>
	<u>30,262,571,550</u>	<u>27,928,699,428</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,158,658,892)	(6,456,392,013)
Pérdida por inversiones	(266,296,582)	(240,797,937)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(170,361,982)</u>	<u>(88,823,829)</u>
	<u>(7,595,317,456)</u>	<u>(6,786,013,779)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,667,254,094</u>	<u>21,142,685,649</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(3,265,835,304)</u>	<u>(2,371,800,775)</u>
Margen financiero neto	<u>19,401,418,790</u>	<u>18,770,884,874</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(92,291,983)</u>	<u>(101,460,229)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	8,905,949,252	8,070,070,383
Comisiones por cambio	1,212,147,073	1,139,896,120
Ingresos diversos	<u>53,769,021</u>	<u>24,450,755</u>
	<u>10,171,865,346</u>	<u>9,234,417,258</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,121,646,326)	(1,008,962,357)
Gastos diversos	<u>(194,599,319)</u>	<u>(242,744,912)</u>
	<u>(1,316,245,645)</u>	<u>(1,251,707,269)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(10,456,293,766)	(9,713,078,367)
Servicios de terceros	(2,463,363,162)	(2,609,348,988)
Depreciación y amortizaciones	(1,533,666,511)	(1,414,057,540)
Otras provisiones	(420,983,057)	(359,261,381)
Otros gastos (Nota 28)	<u>(7,170,759,999)</u>	<u>(6,894,062,578)</u>
	<u>(22,045,066,495)</u>	<u>(20,989,808,854)</u>
Resultado operacional	<u>6,119,680,013</u>	<u>5,662,325,780</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 29)		
Otros ingresos	2,421,906,383	2,279,612,030
Otros gastos	<u>(881,050,357)</u>	<u>(1,014,821,541)</u>
	<u>1,540,856,026</u>	<u>1,264,790,489</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>7,660,536,039</u>	<u>6,927,116,269</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,973,491,760)</u>	<u>(1,831,457,157)</u>
Resultado del ejercicio	<u>5,687,044,279</u>	<u>5,095,659,112</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo Senior
de Finanzas, Tecnología y Operaciones

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	25,424,326,980	23,047,991,009
Otros ingresos financieros cobrados	4,097,733,701	4,058,995,452
Otros ingresos operacionales cobrados	10,171,397,726	9,190,047,224
Intereses pagados por captaciones	(7,148,560,367)	(6,438,074,362)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(158,670,859)	(85,642,549)
Gastos generales y administrativos pagados	(20,116,761,071)	(18,883,621,778)
Otros gastos operacionales pagados	(1,315,614,642)	(1,250,648,371)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,039,680,717)	(1,725,544,340)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>858,184,943</u>	<u>1,370,922,500</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,772,355,694</u>	<u>9,284,424,785</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto en inversiones	(10,553,176,337)	6,325,507,665
Interbancarios otorgados	(2,340,000,000)	(160,000,000)
Interbancarios cobrados	2,340,000,000	160,000,000
Créditos otorgados	(227,153,194,265)	(224,189,113,248)
Créditos cobrados	204,395,688,623	198,562,016,131
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,625,203,919)	(1,821,674,024)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	206,312,561	22,154,771
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>424,108,179</u>	<u>646,308,478</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(34,305,465,158)</u>	<u>(20,454,800,227)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,237,279,118,184	3,918,948,532,352
Devolución de captaciones	(4,220,870,372,091)	(3,899,694,396,730)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	7,070,908,491	6,241,643,009
Operaciones de fondos pagados	(6,720,418,826)	(4,522,678,607)
Obligaciones subordinadas	8,000,000,000	-
Aportes de capital	5,043	3,720
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(7,696,155)</u>	<u>(3,617,856)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>24,751,544,646</u>	<u>20,969,485,888</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	218,435,182	9,799,110,446
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

Años terminados el 31 de Diciembre de
2016 2015

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Resultado del ejercicio	5,687,044,279	5,095,659,112
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,265,835,304	2,371,800,775
Bienes recibidos en recuperación de créditos	101,743,643	91,659,284
Rendimientos por cobrar	259,549,594	240,198,682
Otras provisiones	59,689,820	27,403,415
Depreciación y amortizaciones	1,533,666,511	1,414,057,540
Impuesto sobre la renta diferido, neto	11,532,404	(41,999,610)
Impuesto sobre la renta corriente	301,308,124	199,913,628
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	152,013,058	147,402,199
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(45,933,713)	(12,815,252)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,716,725)	(1,377,523)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	204,886,048	70,565,971
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(160,221,213)	(107,970,251)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,228,454	10,073,513
Otros gastos	1,296,614,056	1,181,540,030
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(679,100,335)	(651,481,001)
Cuentas por cobrar	(309,280,571)	63,734,212
Cargos diferidos	(174,034,202)	(27,029,334)
Activos diversos	(285,298,086)	(98,774,486)
Intereses por pagar	11,561,194	11,425,418
Otros pasivos	(1,467,731,950)	(699,561,537)
Total de ajustes	<u>4,085,311,415</u>	<u>4,188,765,673</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,772,355,694</u>	<u>9,284,424,785</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo Senior
de Finanzas, Tecnología y Operaciones

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	13,413,564,450	3,341,078,960	1,341,356,445	655,871,219	68,689,910	4,858,412,739	23,678,973,723
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,858,412,739	(4,858,412,739)	-
Aportes de capital (Nota 21)	2,657	1,063	-	-	-	-	3,720
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,890,426)	-	17,890,426	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,617,856)	-	(3,617,856)
Acciones	3,515,602,143	1,406,240,857	-	-	(4,921,843,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,095,659,112	5,095,659,112
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	254,782,956	-	-	(254,782,956)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	16,929,169,250	4,747,320,880	1,596,139,401	637,980,793	1,641,793	4,858,766,582	28,771,018,699
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,858,766,582	(4,858,766,582)	-
Aportes de capital (Nota 21)	3,602	1,441	-	-	-	-	5,043
Efecto ventas y retiros de activos revaluados	-	-	-	(633,186)	633,186	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,326,854)	-	17,326,854	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(7,696,155)	-	(7,696,155)
Acciones	3,464,982,448	1,385,992,979	-	-	(4,850,975,427)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,687,044,279	5,687,044,279
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	284,352,214	-	-	(284,352,214)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	20,394,155,300	6,133,315,300	1,880,491,615	620,020,753	2,369,979	5,420,018,919	34,450,371,866

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo Senior
de Finanzas, Tecnología y Operaciones

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en adelante “el Banco”) es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.70% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

NOMBRE	POSICIÓN
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios Nacionales e Internacionales
Alex Pimentel M.	Vicepresidente Ejecutivo Senior Gestión de Riesgo, Cumplimiento, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales y de Inversión
Miguel E. Núñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente Ejecutiva de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Auditor General
Sergio E. Solari Angelo	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología
Luis E. Espínola Moya	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Internacionales y Banca Privada

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana (Junta Monetaria) y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

UBICACIÓN	2016		
	OFICINAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	TOTAL
Zona metropolitana	93	435	528
Interior del país	97	477	574
Total	190	912	1,102

UBICACIÓN	2015		
	OFICINAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	TOTAL
Zona metropolitana	97	426	523
Interior del país	100	480	580
Total	197	906	1,103

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la red de subagentes autorizados era de 1,698 y 1,243, respectivamente.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 16 de febrero de 2017.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de

Notas a los Estados Financieros (continuación)

contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros están preparados con base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados a diciembre de 2004.

2.2 DIFERENCIAS CON NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- i) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF (específicamente la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 (con fecha de vigencia a partir del 1 de enero de 2018 y que permite la adopción anticipada) reemplazará la NIC 39 y requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- ii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúan al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante REA) y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo o al método patrimonial en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa y no existe un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio.

- iii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. De conformidad con las NIIF, para determinar la existencia o no de deterioro de la cartera de inversiones que se miden al costo amortizado o al valor razonable con cambios en el patrimonio, la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.
- iv) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. Para los préstamos individuales se considera el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos pueden cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. De acuerdo con la NIC 39 la provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original. De acuerdo con la NIIF 9 aplican los mismos criterios que se utilizan para la cartera de inversiones.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- viii) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- ix) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.

- x) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante "BCRD") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiv) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, con base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

2.3 USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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, se estima es similar al valor en libros que se presenta en el balance general, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.

Inversiones y pasivos financieros

No fue posible determinar el valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones, ya que no existe un mercado activo de valores en República Dominicana que permita determinar sus valores razonables; por tanto, las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA.

Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y deuda subordinada no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5 INVERSIONES

2.5.1 INVERSIONES EN VALORES

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en cuatro categorías: a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se indican a continuación:

- *A negociar:* Son aquellas inversiones que la entidad adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, netas, no exceden sus valores realizables.
- *Disponibles para la venta:* Son aquellos valores mantenidos por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.
- *Otras inversiones en instrumentos de deuda:* Comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con las regulaciones, los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 6.

2.5.2 INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

Las características de las inversiones en acciones como su valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones poseídas se presentan en la Nota 11.

2.5.3 PROVISIÓN PARA INVERSIONES

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Las inversiones en el BCRD y en títulos de deuda del Gobierno de la República Dominicana se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

Las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuentan con la garantía explícita del Estado Dominicano, son clasificadas en categoría de riesgo "A", provisionando el 1% del monto invertido.

Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.6 CARTERA DE CRÉDITOS Y PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

2.6.1 CRÉDITOS

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos. El saldo insoluto promedio diario de capital es la sumatoria de los balances diarios de capital entre los días transcurridos desde la fecha de corte anterior hasta la fecha de corte actual.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6.2 PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago, el comportamiento histórico de pagos y el riesgo país.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

La Circular No. 005-16 del 12 de agosto de 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, por tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la entidad, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

En fecha 20 de diciembre de 2016 la JM emitió la Tercera Resolución mediante la cual modifica la Tabla No. 8 del Artículo 31 del REA, para ampliar el porcentaje de admisibilidad de varios tipos de garantía, cambiar de Garantía No Polivalente a Garantía Polivalente algunos bienes inmuebles e incluir dos nuevos tipos de bienes muebles dentro de las garantías admisibles.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo "A".

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificados D y E.

El REA establece, para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada. En fecha 25 de julio de 2011 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB 002/11, la cual establece que no se requerirá la constitución de estas provisiones para los créditos que tengan atrasos menores a 90 días. En fecha 5 de diciembre de 2012 la Superintendencia de Bancos emitió la circular 008/12 la cual extiende el plazo de aplicación de dicha circular hasta tanto se concluya la revisión del REA.

Para la cartera vencida de préstamos en cuotas, el Banco aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total de capital como vencido cuando una de las cuotas entra en esta condición.

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 del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo 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".

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En

Notas a los Estados Financieros (continuación)

el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. Con base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias con base a un monto admisible establecido (aplicable a los deudores comerciales). Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas con 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 dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

2.6.3 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

2.7 VALUACIÓN DE LAS PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

Las propiedades, muebles y equipo están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por algunos terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2004, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

2.7.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activos</u>	<u>Vida Útil Estimada (Años)</u>
Edificaciones	30
Mobiliario y equipo	3-20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5-30

Por resolución de la Junta Monetaria, el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

2.8.1 BASE DE REGISTRO

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

2.8.2 PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

El REA establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.
Bienes inmuebles	100% de provisión en un plazo de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes, a razón de 1/24 avos mensual.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a otros activos riesgosos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se registra como gasto cuando se conoce.

2.9 CONTABILIZACIÓN DE CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.10 CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN UTILIZADO

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras, y se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 5 años.

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo al tipo de cambio establecido por el BCRD a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en el estado de resultados.

2.12 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.12.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

El Banco otorga beneficios a sus funcionarios y empleados, tales como: bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Estos beneficios se registran bajo la base de acumulación.

2.12.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley No. 87-01 de Seguridad Social (ver Nota 33). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

2.12.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13 VALORES EN CIRCULACIÓN Y DEUDA SUBORDINADA

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, a través de la emisión de bonos, cédulas hipotecarias, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados "Bonos de Deuda Subordinada" aprobados por el Consejo Nacional de Valores, entregados en administración a Depósito Centralizado de Valores, S. A. (Cevaldom), como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente, con excepción de los intereses para el producto tarjeta de crédito, los cuales se reconocen si el cliente no paga la totalidad del balance que refleje el estado de cuenta antes o en la fecha límite de pago, los cuales se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales dejan de reconocerse a los 60 días de atraso). A partir de esas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación de interés simple, excepto: a) los correspondientes a los certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; y b) las cuentas de ahorro que acumula sus intereses con base al balance mínimo mensual.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases del devengo cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados y otros activos, recuperación de gastos, sobrantes en operaciones y arrendamientos de bienes que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta reconocido en el estado de resultados incluye el impuesto corriente y el impuesto sobre la renta diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones (ver más detalle en la nota 22).

El impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto diferido activo se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generarán ganancias imponibles que estén disponibles para ser utilizadas contra la diferencia temporal.

2.16 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.17 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS

El Banco revisa sus activos no monetarios de larga vida con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea el mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 CONTINGENCIAS

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica en el rubro de otros pasivos, corresponde a provisión sobre fianzas, avales y cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.19 PROVISIONES

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

2.20 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en sus políticas internas y de conformidad con la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

2.22 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo, a través de la depreciación.

2.23 BIENES ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS PARA LA VENTA

Estos bienes están registrados al costo de adquisición más los costos incurridos en la planeación, desarrollo y construcción que están directamente relacionados con el proyecto. Cuando el proyecto ha sido completado, los bienes mantenidos para la venta son registrados al menor del costo o valor neto realizable, usando el método de costo específico.

2.24 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos en los cuales el arrendador retiene significativamente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros y pagos realizados por estos arrendamientos son reconocidos por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en el contrato de arrendamiento. Los bienes dados en arrendamiento operativo se registran como parte de la propiedad, muebles y equipos y se valúan utilizando los mismos criterios del activo fijo.

Los arrendamientos en donde el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros, y se registran como parte de la cartera de préstamos al precio de adquisición más los otros costos incurridos para poner el bien en condiciones de ser arrendado.

2.25 RECLASIFICACIONES

Algunas cifras al 31 de diciembre de 2015 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 (Ver Nota de 13).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

Un resumen de los saldos en moneda extranjera se presenta a continuación:

	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	647,925,738	30,204,418,907	655,877,544	29,822,161,637
Inversiones	16,114,744	751,222,616	13,288,097	604,197,834
Cartera de créditos	1,280,501,085	59,693,247,087	1,152,654,620	52,410,168,178
Deudores por aceptación	3,866,043	180,223,706	1,293,266	58,803,626
Cuentas por cobrar	1,371,802	63,949,435	461,809	20,998,037
Inversiones en acciones	70,785	3,299,788	70,785	3,218,527
Otros activos	6,112,831	284,962,457	575,251	26,156,136
Contingencias (a)	146,352,508	6,822,529,501	138,104,493	6,279,487,003
	<u>2,102,315,536</u>	<u>98,003,853,497</u>	<u>1,962,325,865</u>	<u>89,225,190,978</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,776,915,505)	(82,834,647,805)	(1,647,557,730)	(74,912,967,186)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(131,682,308)	(6,138,647,299)	(105,755,056)	(4,808,587,224)
Fondos tomados a préstamo	(154,535,675)	(7,204,005,017)	(150,260,325)	(6,832,201,748)
Aceptaciones en circulación	(3,866,043)	(180,223,706)	(1,293,266)	(58,803,626)
Otros pasivos	(7,904,012)	(368,462,097)	(7,208,598)	(327,768,464)
	<u>(2,074,903,543)</u>	<u>(96,725,985,924)</u>	<u>(1,912,074,975)</u>	<u>(86,940,328,248)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>27,411,993</u>	<u>1,277,867,573</u>	<u>50,250,890</u>	<u>2,284,862,730</u>

- (a) Incluye Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD las sumas de US\$120 millones y US\$100 millones en 2016 y 2015, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2016 serán realizados por el BCRD durante los meses de enero a abril de 2017. Para el contrato

de 2015 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2016. Incluye además contratos a futuro de divisas por la compra de €25 millones y €35 millones en 2016 y 2015, respectivamente. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Caja (a)	9,058,291,948	8,597,568,629
Banco Central de la República Dominicana (b)	42,595,563,787	41,295,416,643
Bancos del país (c)	3,824,024,094	3,966,773,967
Bancos del extranjero (d)	6,632,862,137	8,636,607,942
Otras disponibilidades (e)	1,631,740,068	1,027,457,449
Rendimientos por cobrar	-	222,222
	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>

- (a) Incluye US\$38,357,590 en 2016 y US\$39,476,395 en 2015.
- (b) Incluye US\$391,447,251 en 2016 y US\$358,139,361 en 2015.
- (c) Incluye US\$75,044,657 en 2016 y US\$67,053,995 en 2015.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$142,283,886 en 2016 y US\$189,944,554 en 2015. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.
- (e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$792,354 en 2016 y US\$1,263,239 en 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido asciende a RD\$25,687,975,915 y US\$380,433,762 (2015: RD\$24,724,555,623 y US\$350,652,007). En 2016 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$25,936,115,134 y US\$391,298,796 (2015: RD\$24,941,207,508 y US\$358,221,729). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

2016					
Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Banco Múltiple BHD León, S. A.	6	2,295,000,000	9	5.00%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	45,000,000	7	6.00%	-
	7	2,340,000,000	16	5.02%	-

2015					
Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>No.</u> <u>Días</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>
Citibank, N. A.	1	160,000,000	6	6.25%	-
	1	160,000,000	6	6.25%	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen se presenta a continuación:

2016				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$8,270,070)	3,185,158,872	10.58%	Febrero 2017 - Febrero 2027

2016

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión especial	BCRD	16,083,975,547	12.16%	Enero 2017 - Junio 2023
Nota de renta fija	BCRD	11,456,439,237	11.26%	Julio 2017 - Septiembre 2023
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	6,178,400,217	4.10%	Enero 2017
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	8.85%	Enero 2017 - Marzo 2017
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.95%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation (corresponde a US\$500,943)	23,352,503	4.50%	Octubre 2021
Certificado Financiero	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	9.10%	Enero 2017 - Febrero 2017
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (incluye US\$3,585,997)	176,096,135	6.24%	Enero 2020 - Junio 2026
Cuota de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	24,191,000	Variable	Marzo 2020
Cuota de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,487,000	Variable	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$274,416)	12,792,462	6.80%	Junio 2019
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Enero 2017
Bonos	Bancolombia S. A. (corresponde a US\$2,348,189)	109,465,751	6.04%	Julio 2020 - Junio 2021
Cuota de participación	Consorcio Málaga S. A. (Corresponde a US\$223,828)	10,434,220	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consorcio REMIX, S. A.	11,504,335	11.75%	Julio 2018
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A. (corresponde a US\$821,466)	38,294,383	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	37,603,401,187		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$268,089)	1,232,549,520		
	Provisión para inversiones (incluye US\$178,254)	(13,137,737)		
	Total	38,822,812,970		

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2015		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$6,485,304) (a)	2,725,479,426	9.52%	Noviembre 2016 - Julio 2029
Certificado de Inversión Especial	BCRD (a) y (b)	13,060,648,800	11.42%	Enero 2016 - Octubre 2022
Nota de Renta Fija	BCRD	6,243,924,872	11.22%	Agosto 2016 - Septiembre 2022
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	4,569,400,000	3.50%	Enero 2016
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	7.00%	Enero 2016 - Marzo 2016
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.39%	Octubre 2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	7.79%	Enero 2016 - Febrero 2016
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (corresponde a US\$3,332,366)	151,519,691	5.90%	Marzo 2020 - Junio 2025
Cuota de participación	Fondo de inversión cerrado renta fija capitalizable popular	35,251,000	Variable	Marzo 2020
Cuota de participación	Fondo de inversión cerrado renta fija pago recurrente popular	23,730,000	Variable	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$2,500,000)	113,672,750	4.00%	Agosto 2021
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2016
Cuota de participación	Consortio Málaga, S.A. (corresponde a US\$224,578)	10,211,368	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consortio Energético Punta Cana -Macao, S. A. (corresponde a US\$649,832)	29,547,277	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	27,255,194,709		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$206,250)	901,081,145		
	Provisión para inversiones (incluye US\$110,233)	(8,662,602)		
	Total	28,147,613,252		

- (a) En 2015 incluye acuerdos de venta a futuro de títulos por RD\$902 millones. Dichas ventas fueron realizadas durante el mes de enero de 2016, generando una ganancia de RD\$2.6 millones.
- (b) En 2015 incluye RD\$1,000 millones considerado como cobertura de encaje legal en el Banco Central y en garantía de que los montos liberados de encaje serán destinados a financiar la construcción y posterior adquisición de viviendas económicas de bajo costo, de conformidad con la Ley sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana, y atendiendo a la Primera Resolución de Junta Monetaria, de fecha 26 de marzo de 2015, que autoriza al Banco Central a liberar encaje legal para estos fines hasta una suma equivalente a RD\$10,000 millones para la Banca Múltiple y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos.
- (c) Corresponde a suma restringida.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

a) Un resumen de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	289,894,102	224,328,504
Préstamos (incluye US\$1,152,194,571 en 2016 y US\$1,044,386,707 en 2015)	126,622,027,541	117,337,856,028
Arrendamientos financieros (incluye US\$21,810,802 en 2016 e incluye US\$15,759,713 en 2015) (i)	3,121,043,337	2,682,552,385
Descuentos de facturas (incluye US\$146,905 en 2016 y US\$130,499 en 2015)	44,994,343	32,727,807
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$11,452,691 en 2016 y US\$16,349,753 en 2015)	533,891,230	743,408,546
Compra de títulos con pacto de reventa	550,589,739	-
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$259,923 en 2016)	<u>273,848,642</u>	<u>297,170,404</u>
	<u>131,436,288,934</u>	<u>121,318,043,674</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$55,578,548 en 2016 y US\$46,683,607 en 2015)	13,299,398,435	12,018,741,731
Préstamos de consumo (incluye US\$15,041,134 en 2016 y US\$5,755,044 en 2015)	<u>34,631,256,956</u>	<u>30,555,390,685</u>
	<u>47,930,655,391</u>	<u>42,574,132,416</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$40,516,384 en 2016 y US\$37,428,965 en 2015)	35,581,873,405	31,409,607,558
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,077,320 en 2016 y US\$1,158,526 en 2015)	<u>558,011,427</u>	<u>453,963,956</u>
	<u>36,139,884,832</u>	<u>31,863,571,514</u>
Subtotal	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,112,835 en 2016 y US\$3,966,791 en 2015)	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$21,690,028 en 2016 y US\$18,964,985 en 2015)	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Arrendamientos por cobrar	2,524,006,439	2,109,061,804
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>597,036,898</u>	<u>573,490,581</u>
	<u>3,121,043,337</u>	<u>2,682,552,385</u>

- b) *La condición de la cartera de créditos es la siguiente:*

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	130,468,980,540	119,968,846,760
Reestructurada (ii)	484,224,805	568,663,294
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	37,823,597	65,058,184
Por más de 90 días (iv)	249,088,911	493,730,764
En cobranza judicial (v)	<u>196,171,081</u>	<u>221,744,672</u>
	<u>131,436,288,934</u>	<u>121,318,043,674</u>

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	46,931,400,004	41,692,561,897
Reestructurada (ii)	86,285,537	35,528,608
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,461,996	18,292,618
Por más de 90 días (iv)	834,850,958	791,902,324
En cobranza judicial (v)	<u>56,656,896</u>	<u>35,846,969</u>
	<u>47,930,655,391</u>	<u>42,574,132,416</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	35,846,421,574	31,540,963,024
Reestructurada (ii)	59,893,711	46,310,375
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,725,915	2,111,330
Por más de 90 días (iv)	118,673,100	149,812,676
En cobranza judicial (v)	<u>112,170,532</u>	<u>124,374,109</u>
	<u>36,139,884,832</u>	<u>31,863,571,514</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,345,324,850	1,252,528,805
Reestructurada (ii)	5,649,365	5,511,755
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,078,272	77,359,257
Por más de 90 días (iv)	104,752,422	118,919,430
En cobranza judicial (v)	<u>16,849,171</u>	<u>23,282,257</u>
	<u>1,549,654,080</u>	<u>1,477,601,504</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

(1) Estos saldos incluyen los microcréditos y los créditos a la microempresa.

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(iv) Corresponde a préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de un día de antigüedad.

(v) Corresponde a los saldos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) *Por tipo de garantía:*

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (i)	111,581,700,311	103,884,612,466
Con garantías no polivalentes (ii)	4,680,937,078	9,953,722,356
Sin garantía	<u>99,244,191,768</u>	<u>81,917,412,782</u>
	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. 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.

ii) 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. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Propios	214,574,487,157	194,141,594,554
Otros organismos internacionales	<u>932,342,000</u>	<u>1,614,153,050</u>
	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

e) *Por plazos:*

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	63,030,735,883	55,172,142,196
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,503,776,273	10,144,378,124
Largo plazo (más de tres años)	<u>141,972,317,001</u>	<u>130,439,227,284</u>
	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,858,836,033	4,064,856,737
Pesca	14,577,063	17,760,829
Explotación de minas y canteras	260,197,686	250,995,026
Industrias manufactureras	24,490,662,694	23,223,981,364
Suministro de electricidad, gas y agua	2,439,047,278	2,804,623,297
Construcción	4,381,602,114	3,547,394,757
Comercio al por mayor y al por menor	45,755,062,744	44,671,786,798
Hoteles y restaurantes	19,422,336,903	16,040,703,887
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,018,353,245	3,329,344,024
Intermediación financiera	8,533,609,105	8,057,419,296
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,551,765,194	7,220,748,672
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	173,834,189	214,451,838
Enseñanza	2,384,228,106	1,541,159,122
Servicios sociales y de salud	3,425,130,780	3,208,760,308
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	86,685,819,191	76,957,762,354
Hogares privados con servicios domésticos	15,874,252	84,726,353
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>95,892,580</u>	<u>519,272,942</u>
	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	2016	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Commerzbank, AG (corresponde a US\$703,738)	32,806,246	Mayo 2017
Citibank, NY (corresponde a US\$58,987)	2,749,803	Mayo 2017
Deutsche Bank, AG (corresponde a US\$822,870)	38,359,821	Enero - Febrero 2017
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch (corresponde a US\$2,280,448)	106,307,836	Enero - Abril 2017
	<u>180,223,706</u>	
<u>Banco corresponsal</u>	2015	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$151,235)	6,876,518	Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$144,246)	6,558,735	Enero - Abril 2016
Banco Of America, N. A., New York (corresponde a US\$15,547)	706,908	Febrero 2016
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch (corresponde a US\$982,238)	44,661,465	Marzo 2016
	<u>58,803,626</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	40,120,074	44,370,034
Comisiones por cobrar (b)	237,437,847	210,795,689
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	56,470,157	61,346,684
Cuentas por cobrar al personal	11,548,768	21,948,989
Depósitos en garantía	54,858,494	52,718,902
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	8,309,220	12,236,696
Cheques devueltos (d)	2,481,891	993,135
Anticipos en cuentas corrientes (e)	86,566,097	53,381,627
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (f)	34,314,717	33,066,253
Otras cuentas por cobrar (g)	756,392,922	651,513,525
	<u>1,288,500,187</u>	<u>1,142,371,534</u>

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$120 millones y US\$100 millones en 2016 y 2015, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). Incluye además la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €25 millones y €35 millones en 2016 y 2015, respectivamente.
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$215,618 en 2016 y US\$214,207 en 2015.
- (c) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (d) Incluye US\$52,391 en 2016 y US\$21,764 en 2015.
- (e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) En 2015 incluye US\$40.
- (g) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$1,103,793 en 2016 y US\$225,798 en 2015.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mobiliarios y equipos	24,699,939	5,719,707
Bienes inmuebles	<u>2,136,968,469</u>	<u>2,365,586,365</u>
	2,161,668,408	2,371,306,072
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,266,217,457)</u>	<u>(1,195,431,891)</u>
	<u>895,450,951</u>	<u>1,175,874,181</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2016	
	Monto	Provisión
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliarios y equipos	24,639,939	(3,634,323)
Bienes inmuebles	<u>1,324,547,616</u>	<u>(450,102,281)</u>
	1,349,187,555	(453,736,604)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>812,420,853</u>	<u>(812,420,853)</u>
	812,480,853	(812,480,853)
Total	<u>2,161,668,408</u>	<u>(1,266,217,457)</u>
	2015	
	Monto	Provisión
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliarios y equipos	5,659,707	(1,581,699)
Bienes inmuebles	<u>1,613,879,417</u>	<u>(442,083,244)</u>
	1,619,539,124	(443,664,943)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>751,706,948</u>	<u>(751,706,948)</u>
	751,766,948	(751,766,948)
Total	<u>2,371,306,072</u>	<u>(1,195,431,891)</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen se presenta a continuación:

2016						
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.11%	Comunes	RD\$1,000	N/D	25,436
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,403,333	0.07%	Comunes	RD\$311	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	RD\$100	N/D	6,016
	7,365,333					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(144,601)</u>					
	<u>7,220,732</u>					
2015						
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	23,895
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,319,522	0.07%	Comunes	RD\$303	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	RD\$100	N/D	6,016
	7,281,522					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(142,051)</u>					
	<u>7,139,471</u>					

(N/D) No disponible.

(a) Corresponde a US\$73,006 para ambos años.

(b) Incluye US\$2,221 para ambos años.

En la República Dominicana no existe un mercado de valores activo donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipo durante los años 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016					2015	
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos y Construcción en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Valor bruto al 1 de enero	2,458,387,660	4,763,882,419	5,069,671,708	133,797,384	2,611,152,662	15,036,891,833	14,014,522,538
Adquisiciones	478,331	36,373,154	558,550,914	-	1,270,065,523	1,865,467,922	1,873,703,885
Retiros	-	(3,377,914)	(11,519,065)	-	(159,222,517)	(174,119,496)	(26,146,549)
Transferencias	14,014,550	78,448,725	391,883,392	-	(484,346,667)	-	-
Reclasificación	-	(1,969,095)	6,095,210	19,315,868	(355,504,573)	(332,062,590)	(30,107,386)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(763,106)	(617,026,555)	(39,601,198)	(61,691,171)	(719,082,030)	(795,080,655)
Valor bruto al 31 de diciembre	2,472,880,541	4,872,594,183	5,397,655,604	113,512,054	2,820,453,257	15,677,095,639	15,036,891,833
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,058,627,540)	(2,021,400,003)	(60,442,330)	(134,147,129)	(3,274,617,002)	(2,911,530,207)
Gasto de depreciación	-	(166,997,062)	(936,676,965)	(37,000,727)	(112,100,538)	(1,252,775,292)	(1,175,247,675)
Retiros	-	1,353,113	7,392,153	-	4,995,489	13,740,755	16,717,093
Descargo de activos totalmente depreciados	-	763,106	617,026,555	39,601,198	61,691,171	719,082,030	795,080,655
Reclasificación	-	7,452,339	467,313	10,582	6,989,744	14,919,978	363,132
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(1,216,056,044)	(2,333,190,947)	(57,831,277)	(172,571,263)	(3,779,649,531)	(3,274,617,002)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	2,472,880,541	3,656,538,139	3,064,464,657	55,680,777	2,647,881,994	11,897,446,108	11,762,274,831

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Construcción en proceso	691,751,157	316,912,618
Bienes fuera de uso	39,118,551	39,128,261
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,089,583,549</u>	<u>2,255,111,783</u>
	<u>2,820,453,257</u>	<u>2,611,152,662</u>

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	991,547,607	1,003,080,011
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	185,426,184	169,431,104
Anticipos de impuesto sobre la renta	888,648,050	709,532,193
Gastos pagados por anticipado	483,627,188	340,659,099
Cargos diferidos diversos (a)	<u>30,574,014</u>	<u>186,817,965</u>
Subtotal	<u>2,579,823,043</u>	<u>2,409,520,372</u>
Intangibles		
Software	1,092,131,059	539,824,900
Amortización acumulada de software	<u>(640,932,392)</u>	<u>(260,555,065)</u>
Subtotal	<u>451,198,667</u>	<u>279,269,835</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	54,701,635	101,486,667
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	509,056,763	509,056,763
Papelería, útiles y otros materiales	95,504,751	133,086,354
Biblioteca y obras de arte	38,628,086	38,628,086
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	1,022,031,094	1,190,347,440
Otros bienes diversos (e)	<u>252,707,523</u>	<u>-</u>
	<u>1,972,629,852</u>	<u>1,972,605,310</u>
Partidas por imputar (f)	<u>18,978,692</u>	<u>37,442,348</u>
Subtotal	<u>1,991,608,544</u>	<u>2,010,047,658</u>
Total	<u>5,022,630,254</u>	<u>4,698,837,865</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Incluye US\$201,065 en 2016 y US\$160,831 en 2015.
- (b) Incluye US\$365,229 en 2016 y US\$111,722 en 2015.
- (c) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. Incluye además bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$425,687,116, en ambos años.
- (d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipo, según sea el caso. En 2015 incluye los efectos de reclasificaciones de saldos de softwares en proceso que estaban presentados como propiedad, muebles y equipo, así como mejoras en propiedades arrendadas que se mostraban como Otros activos, por un neto de RD\$729 millones, para estar acorde con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, según se presentan a continuación:

	2015 (Saldos previamente reportados)	Reclasificación	2015 (Saldos Reclasificados)
Balance General			
Propiedades, muebles y equipo, neto	12,491,629,561	(729,354,730)	11,762,274,831
Otros activos	3,969,483,135	729,354,730	4,698,837,865
Estado de Flujos de Efectivo			
Efectivo neto provisto por			
las actividades de operación	9,333,827,334	(49,402,549)	9,284,424,785
Efectivo neto usado en			
las actividades de inversión	(20,504,202,776)	49,402,549	(20,454,800,227)

- (e) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco. Corresponde a US\$5,420,919.
- (f) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$125,618 en 2016 y US\$302,698 en 2015.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	2016					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Constitución de provisiones	3,265,835,304	-	259,549,594	101,743,643	59,689,820	3,686,818,361
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,011,159)	-	-	142,011,159	-	-
Transferencias de provisiones	80,522,478	4,275,740	1,985,139	(47,155,320)	(39,628,037)	-
Castigos contra provisiones	(2,922,926,027)	-	(281,763,828)	(125,813,916)	-	(3,330,503,771)
Efecto de diferencias en cambio	<u>23,300,163</u>	<u>201,945</u>	<u>316,674</u>	<u>-</u>	<u>1,785,863</u>	<u>25,604,645</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4,232,506,024	13,282,338	159,035,418	1,266,217,457	313,384,911	5,984,426,148
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 (a)	<u>4,230,463,091</u>	<u>13,059,752</u>	<u>158,868,703</u>	<u>1,266,171,457</u>	<u>313,364,937</u>	<u>5,981,927,940</u>
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>2,042,933</u>	<u>222,586</u>	<u>166,715</u>	<u>46,000</u>	<u>19,974</u>	<u>2,498,208</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2015	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Constitución de provisiones	2,371,800,775	-	240,198,682	91,659,284	27,403,415	2,731,062,156
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(151,768,497)	-	-	151,768,497	-	-
Transferencias de provisiones	135,955,774	381,145	(2,592,274)	(60,381,045)	(73,363,600)	-
Castigos contra provisiones	(2,379,653,512)	-	(218,051,771)	(113,742,546)	-	(2,711,447,829)
Efecto de diferencias en cambio	<u>22,243,510</u>	<u>125,821</u>	<u>236,033</u>	<u>-</u>	<u>2,248,957</u>	<u>24,854,321</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 (a)	<u>3,911,904,885</u>	<u>8,643,441</u>	<u>175,812,463</u>	<u>1,195,385,891</u>	<u>286,129,286</u>	<u>5,577,875,966</u>
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>15,880,380</u>	<u>161,212</u>	<u>3,135,376</u>	<u>46,000</u>	<u>5,407,979</u>	<u>24,630,947</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de RD\$2.5 millones y RD\$25 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.

(b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. El monto reportado como castigo corresponde a la provisión utilizada cuando se vende un bien y el precio de venta es menor al valor de la adjudicación.

(c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	64,297,859,944	1.01%	-	-	64,297,859,944
De ahorro	50,912,739,862	0.69%	70,575,581,801	0.20%	121,488,321,663
A plazo	23,950,591,114	5.71%	12,243,682,259	1.58%	36,194,273,373
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	139,222,964,847	1.70%	82,834,647,805	0.40%	222,057,612,652

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	55,168,009,716	0.96%	-	-	55,168,009,716
De ahorro	46,022,187,501	0.69%	63,972,889,503	0.20%	109,995,077,004
A plazo	24,908,756,925	5.49%	10,933,829,111	1.04%	35,842,586,036
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	126,160,203,550	1.76%	74,912,967,186	0.32%	201,073,170,736

b) *Por sector*

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	132,049,829	2.52%	2,926,381	0.20%	134,976,210
Privado no financiero	138,385,757,679	1.70%	82,553,147,996	0.40%	220,938,905,675
Sector no residente	643,383,412	1.01%	263,189,683	0.20%	906,573,095
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	139,222,964,847	1.70%	82,834,647,805	0.40%	222,057,612,652

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	72,616,647	2.63%	2,024,609	0.20%	74,641,256
Privado no financiero	125,492,191,224	1.76%	73,980,539,998	0.32%	199,472,731,222
Sector no residente	534,14 6,271	0.96%	924,154,007	0.79%	1,458,300,278
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	126,160,203,550	1.76%	74,912,967,186	0.32%	201,073,170,736

c) Por plazo de vencimiento

	2016				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	116,201,335,129	0.90%	74,411,195,353	0.33%	190,612,530,482
De 16 a 30 días	800,914,404	5.19%	1,709,281,274	0.69%	2,510,195,678
De 31 a 60 días	1,706,256,614	5.55%	1,533,264,700	1.57%	3,239,521,314
De 61 a 90 días	2,175,312,924	6.03%	1,528,952,560	1.61%	3,704,265,484
De 91 a 180 días	6,280,103,450	6.14%	1,933,019,749	0.82%	8,213,123,199
De 181 a 360 días	9,457,354,592	5.52%	1,480,762,707	0.68%	10,938,117,299
A más de 1 año	2,539,913,807	5.62%	222,787,717	0.71%	2,762,701,524
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	139,222,964,847	1.70%	82,834,647,805	0.40%	222,057,612,652

	2015				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	102,350,443,683	0.89%	65,225,944,145	0.21%	167,576,387,828
De 16 a 30 días	836,445,968	5.36%	2,940,911,357	1.76%	3,777,357,325
De 31 a 60 días	1,868,403,863	6.07%	1,131,255,517	0.62%	2,999,659,380
De 61 a 90 días	2,571,292,496	6.34%	1,744,878,187	0.84%	4,316,170,683
De 91 a 180 días	6,488,466,341	5.61%	1,997,426,787	0.88%	8,485,893,128
De 181 a 360 días	8,946,724,783	4.94%	1,550,491,469	0.74%	10,497,216,252
A más de 1 año	3,037,177,008	5.92%	315,811,152	1.37%	3,352,988,160
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	126,160,203,550	1.76%	74,912,967,186	0.32%	201,073,170,736

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2016				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	97,315,148	1,324,019,806	-	25,648,979	1,446,983,933
De ahorro	1,203,792,904	382,758,231	578,219,074	199,762,488	2,364,532,697
A plazo	-	323,193,265	2,878,319,555	1,115,395,144	4,316,907,964
	1,301,108,052	2,029,971,302	3,456,538,629	1,340,806,611	8,128,424,594

	2015				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	75,160,872	1,253,532,172	-	23,941,040	1,352,634,084
De ahorro	1,125,603,750	453,791,658	597,499,490	177,391,089	2,354,285,987
A plazo	-	318,502,011	3,135,953,867	67,196,696	3,521,652,574
	1,200,764,622	2,025,825,841	3,733,453,357	268,528,825	7,228,572,645

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2016		
	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
A la vista	96,256,749	1,058,399	97,315,148
De ahorro	1,191,131,911	12,660,993	1,203,792,904
	1,287,388,660	13,719,392	1,301,108,052

	2015		
	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
A la vista	74,562,817	598,055	75,160,872
De ahorro	1,101,667,857	23,935,893	1,125,603,750
	1,176,230,674	24,533,948	1,200,764,622

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2016 RD\$	2015 RD\$
A la vista	1,880,490,374	1,582,575,660
De ahorro	1,083,540,426	448,861,756
A plazo	6,089,872,370	4,750,138,711
Intereses por pagar	3,354,064	1,005,763
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>

b) *Por plazo de vencimiento*

	2016 RD\$	2015 RD\$
De 0 a 15 días	3,015,600,840	3,790,413,349
De 16 a 30 días	1,787,010,033	142,238,373
De 31 a 60 días	2,741,079,377	1,700,041,966
De 61 a 90 días	653,522,366	79,993,038
De 91 a 180 días	679,892,676	44,184,250
De 181 a 360 días	170,081,163	1,009,312,140
A más de un año	6,716,715	15,393,011
Intereses por pagar	3,354,064	1,005,763
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>

c) *Por tipo de moneda*

	2016				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
A la vista	1,880,490,374	1.01%	-	-	1,880,490,374
De ahorro	152,192,505	0.69%	931,347,921	0.20%	1,083,540,426
A plazo	882,751,225	8.97%	5,207,121,145	1.86%	6,089,872,370
Intereses por pagar	3,175,831	-	178,233	-	3,354,064
	<u>2,918,609,935</u>	<u>3.40%</u>	<u>6,138,647,299</u>	<u>1.61%</u>	<u>9,057,257,234</u>

2015					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	1,582,575,660	0.96%	-	-	1,582,575,660
De ahorro	44,095,865	0.69%	404,765,891	0.20%	448,861,756
A plazo	346,328,383	6.45%	4,403,810,328	1.44%	4,750,138,711
Intereses por pagar	994,758	-	11,005	-	1,005,763
	1,973,994,666	1.92%	4,808,587,224	1.34%	6,782,581,890

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$162,762,136 y RD\$1,055,677,173, respectivamente, correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen se presenta a continuación:

2016						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito (corresponde a US\$36,034,483)	Sin garantía	5.08%	2017-2022	1,679,823,081
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$6,176,470)	Sin garantía	4.69%	2017-2018	287,929,120
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$34,500,000)	Sin garantía	2.68%	2017	1,608,289,950
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$30,000,000)	Sin garantía	3.29%	2017	1,398,513,000
	Citibank, NA	Línea de crédito (corresponde a US\$40,000,000)	Sin garantía	3.12%	2017	1,864,684,000
	Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$7,000,000)	Sin garantía	4.01%	2017	326,319,700
						7,165,558,851

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2016							
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>	
b)	Intereses por pagar (corresponde a US\$824,722)					38,446,166	
						<u>7,204,005,017</u>	
2015							
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>	
a)	Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
b)	Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito (corresponde a US\$39,482,758)	Sin garantía	5.09%	2016- 2022	1,795,245,497
		Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$9,705,882)	Sin garantía	4.13%	2016- 2018	441,317,719
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$32,000,000)	Sin garantía	2.11%	2016	1,455,011,200
		Bank Of America	Línea de crédito (corresponde a US\$7,500,000)	Sin garantía	1.60%	2016	341,018,250
		Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$42,000,000)	Sin garantía	2.78%	2016	1,909,702,200
		Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$2,000,000)	Sin garantía	2.10%	2016	90,938,200
		The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	1.57%	2016	454,691,000
		Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$7,000,000)	Sin garantía	3.35%	2016	318,283,700
						<u>6,806,207,766</u>	
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$571,685)					25,993,982	
						<u>6,841,063,168</u>	

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2016		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,952,669	10.02%	1,952,669
Cédulas hipotecarias	23,166,167	9.42%	23,166,167
Certificados financieros	37,156,237,436	8.02%	37,156,237,436
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>

	2015		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,757,065	9.27%	1,757,065
Cédulas hipotecarias	21,269,536	8.60%	21,269,536
Certificados financieros	43,996,692,844	8.04%	43,996,692,844
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

b) Por sector

	2016		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	60,000,000	11.85%	60,000,000
Público no financiero	2,192,736,085	10.20%	2,192,736,085
Privado no financiero	23,552,392,871	6.69%	23,552,392,871
Financiero	11,304,478,953	10.35%	11,304,478,953
No residente	71,748,363	7.36%	71,748,363
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	445,321,750	10.49%	445,321,750
Público no financiero	1,550,596,250	9.14%	1,550,596,250
Privado no financiero	19,119,742,444	5.67%	19,119,742,444
Financiero	22,802,611,967	9.91%	22,802,611,967
No residente	101,447,034	6.82%	101,447,034
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

c) *Por plazo de vencimiento*

	2016		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	7,225,447,147	8.00%	7,225,447,147
De 16 a 30 días	6,625,630,582	7.75%	6,625,630,582
De 31 a 60 días	7,624,671,525	8.11%	7,624,671,525
De 61 a 90 días	8,656,326,183	8.92%	8,656,326,183
De 91 a 180 días	6,572,415,904	7.10%	6,572,415,904
De 181 a 360 días	476,864,931	6.61%	476,864,931
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>

	2015		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	5,886,250,093	6.95%	5,886,250,093
De 16 a 30 días	3,551,339,284	5.51%	3,551,339,284
De 31 a 60 días	8,938,334,102	7.45%	8,938,334,102
De 61 a 90 días	4,636,354,914	6.60%	4,636,354,914
De 91 a 180 días	19,425,763,741	9.33%	19,425,763,741
De 181 a 360 días	1,581,677,311	9.43%	1,581,677,311
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

2016				
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	1,507,736	-	-	1,507,736
Cédulas hipotecarias	19,945,603	-	-	19,945,603
Certificados financieros	<u>754,745,292</u>	<u>2,170,983,615</u>	<u>379,353,628</u>	<u>3,305,082,535</u>
	<u>776,198,631</u>	<u>2,170,983,615</u>	<u>379,353,628</u>	<u>3,326,535,874</u>
2015				
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	149,888	-	-	149,888
Cédulas hipotecarias	725,231	-	-	725,231
Certificados financieros	<u>45,932,765</u>	<u>1,073,446,705</u>	<u>368,221,633</u>	<u>1,487,601,103</u>
	<u>46,807,884</u>	<u>1,073,446,705</u>	<u>368,221,633</u>	<u>1,488,476,222</u>

19. OTROS PASIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$3,062,033 en 2016 y US\$2,493,675 en 2015) (a)	3,004,166,153	2,563,878,160
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$135,260 en 2016 y US\$577,049 en 2015)	12,378,461	32,317,648
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$233,661 en 2016 y US\$397,483 en 2015)	214,079,884	188,613,496
Acreedores diversos (incluye US\$756,042 en 2016 y US\$434,402 en 2015)	1,718,258,008	1,935,331,465
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,797,996 en 2016 y US\$1,447,246 en 2015) (b) (Nota 14)	313,384,911	291,537,265
Otras provisiones (incluye US\$1,338,840 en 2016 y US\$1,357,405 en 2015) (c)	1,887,439,918	1,813,382,738
Partidas por imputar (incluye US\$5,350 en 2016 y US\$63,601 en 2015)	9,882,190	12,177,514
Otros créditos diferidos (incluye US\$574,830 en 2016 y US\$437,737 en 2015)	<u>49,519,844</u>	<u>47,899,546</u>
	<u>7,209,109,369</u>	<u>6,885,137,832</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, impuestos, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un resumen se presenta a continuación:

2016					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Diciembre 2026	17,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(59,704,081)</u>
					17,019,295,919
Intereses por pagar					<u>31,798,350</u>
					<u>17,051,094,269</u>
2015					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(41,324,581)</u>
					9,037,675,419
Intereses por pagar					<u>11,565,124</u>
					<u>9,049,240,543</u>

- (a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante tres emisiones:
- La primera emisión en 2007, está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la

tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015 eran 10.20% y 9.99%, respectivamente.

- La segunda emisión en 2012, está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015 eran 9.30% y 8.74%, respectivamente.
- La tercera emisión se inició en noviembre de 2016 y está compuesta por 10,000,000,000 bonos, de los cuales 8,000,000,000 bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2016. El plazo para colocar los restantes 2,000,000,000 vence en junio de 2017. El valor nominal de estos bonos es RD\$1.00 cada uno, devenga intereses a una tasa de 10.50% anual.

Estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- iii) La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa o indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades off-shore, a menos que éstas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son diciembre de 2017, octubre de 2022 y diciembre de 2026.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos aprobó la utilización de estas emisiones como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

- (b) Corresponden a los costos incurridos en las emisiones de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de los bonos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. PATRIMONIO NETO

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>500,000,000</u>	<u>25,000,000,000</u>	<u>407,883,106</u>	<u>20,394,155,300</u>

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>400,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>338,583,385</u>	<u>16,929,169,250</u>

En fecha 19 de marzo de 2016 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$25,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

2016			
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	402,580,386	20,129,019,300	98.70%
Terceros	<u>708,498</u>	<u>35,424,900</u>	<u>0.17%</u>
	403,288,884	20,164,444,200	98.87%
Personas físicas	<u>4,594,222</u>	<u>229,711,100</u>	<u>1.13%</u>
Total	<u>407,883,106</u>	<u>20,394,155,300</u>	<u>100.00%</u>
2015			
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	334,076,421	16,703,821,050	98.67%
Terceros	<u>639,258</u>	<u>31,962,900</u>	<u>0.19%</u>
	334,715,679	16,735,783,950	98.86%
Personas físicas	<u>3,867,706</u>	<u>193,385,300</u>	<u>1.14%</u>
Total	<u>338,583,385</u>	<u>16,929,169,250</u>	<u>100.00%</u>

Las acciones comunes del Banco tienen un valor nominal de RD\$50 cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a RD\$6,133,315,300 y RD\$4,747,320,880, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 19 de marzo de 2016 y 21 de marzo de 2015, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$14.35 y RD\$18.36 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	7,696,155	3,617,856
Dividendos en acciones	<u>4,850,975,427</u>	<u>4,921,843,000</u>
	<u>4,858,671,582</u>	<u>4,925,460,856</u>

21.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco registró el completivo de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

21.2 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

Corresponde al efecto de revaluar algunos de los bienes inmuebles del Banco al 31 de diciembre de 2004, neto de la depreciación acumulada correspondiente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	(2,023,036,916)	(1,890,507,098)
Diferido del año	(11,532,404)	41,999,610
Otros (*)	61,077,560	17,050,331
	<u>(1,973,491,760)</u>	<u>(1,831,457,157)</u>

(*) En 2016 incluye crédito correspondiente a los efectos económicos de la Sentencia No. 285-BIS emitida por la Tercera Sala de la Suprema Corte de Justicia en fecha 18 de mayo de 2016, mediante la cual dicho tribunal rechaza el Recurso de Casación interpuesto por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) en contra de la Sentencia No.136-2015 dictada por el Tribunal Superior Administrativo a favor del Banco Popular, y crédito del Impuesto sobre la Renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables. Para el 2015 corresponde a crédito sobre Incentivos a las Energías Renovables.

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2016 y 2015 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

La conciliación de los resultados antes de impuestos según libros con la renta imponible para propósitos fiscales se resume a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,660,536,039	6,927,116,269
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(12,377,149)	(8,903,315)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	222,405,864	181,071,061
Ganancia fiscal por venta de activo fijo - Categoría I	6,953,421	-

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(245,477,504)	(226,923,670)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipo	(45,933,713)	(12,815,252)
Otras partidas no deducibles	<u>221,918,596</u>	<u>250,750,941</u>
	<u>147,489,515</u>	<u>183,179,765</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(821,300,025)	(815,965,277)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,187,881,739	1,014,528,324
Ingresos por arrendamientos financieros	(647,937,994)	(540,320,263)
Provisión para operaciones contingentes	(4,719,384)	(15,744,198)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	33,397,302	106,692,454
Provisión para cartera de arrendamiento	92,494	8,158,048
Otras provisiones	(9,175,460)	169,935,036
Diferencia cambiaria del año actual	-	(3,833,108)
Diferencia cambiaria del año anterior	-	23,988,292
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(53,534,906)</u>	<u>(55,857,201)</u>
	<u>(315,296,234)</u>	<u>(108,417,893)</u>
Renta neta imponible	<u>7,492,729,320</u>	<u>7,001,878,141</u>
Impuesto corriente	2,023,036,916	1,890,507,098
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,966,320,392)</u>	<u>(1,839,500,205)</u>
Impuesto a pagar al final del año (**)	<u>56,716,524</u>	<u>51,006,893</u>

(*) Incluye RD\$50,428,737 de la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2016 por el acuerdo de pago único de anticipo de Impuesto sobre la Renta firmado en el año 2013 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financieras, a ser compensado en un plazo de 15 años.

(**) El impuesto por pagar se presenta en el renglón de Otros pasivos (Nota 19).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	2016		
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	332,861,442	9,017,270	341,878,712
Propiedad, muebles y equipos	948,463,825	85,441,700	1,033,905,525
Provisión para operaciones contingentes	85,888,159	(1,274,232)	84,613,927
Otras provisiones	179,243,487	(2,452,402)	176,791,085
Inversión neta en arrendamientos financieros	(637,707,964)	(106,358,957)	(744,066,921)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	95,366,002	3,059,277	98,425,279
Diferencia cambiaria	(1,034,940)	1,034,940	-
	<u>1,003,080,011</u>	<u>(11,532,404)</u>	<u>991,547,607</u>
	2015		
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	304,054,479	28,806,963	332,861,442
Propiedad, muebles y equipos	948,223,490	240,335	948,463,825
Provisión para operaciones contingentes	90,139,093	(4,250,934)	85,888,159
Otras provisiones	131,158,354	48,085,133	179,243,487
Inversión neta en arrendamientos financieros	(593,099,560)	(44,608,404)	(637,707,964)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	87,081,384	8,284,618	95,366,002
Diferencia cambiaria	(6,476,839)	5,441,899	(1,034,940)
	<u>961,080,401</u>	<u>41,999,610</u>	<u>1,003,080,011</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en Otros activos, en el renglón de Cargos diferidos (Nota 13).

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la regulación bancaria vigente son los siguientes:

2016			
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>		<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$	25,687,975,915	(*)	25,936,115,134
Encaje legal US\$	380,433,762	(*)	391,298,796
Solvencia (a)	10%	(*)	17.50%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	8,394,801,357	(**)	4,229,770,885
Sin garantías reales	4,197,400,678	(**)	3,741,552,076
Partes vinculadas	20,987,003,392	(**)	14,773,927,281
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	4,078,831,060	(**)	3,403,333
Entidades no financieras	2,039,415,530	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,078,831,060	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipo	41,974,006,783	(**)	11,897,446,108
Contingencias	125,922,020,349	(**)	63,405,267,179
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	7,958,241,180	(**)	5,523,086,224

2015			
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>		<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$	24,724,555,623	(*)	24,941,207,508
Encaje legal US\$	350,652,007	(*)	358,221,729
Solvencia (a)	10%	(*)	12.75%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,938,846,510	(**)	3,974,652,779
Sin garantías reales	2,969,423,255	(**)	2,811,963,830
Partes vinculadas	14,847,116,274	(**)	13,262,362,367
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	3,385,833,850	(**)	3,319,522
Entidades no financieras	1,692,916,925	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,385,833,850	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	29,694,232,548	(**)	12,491,629,561
Contingencias	89,082,697,644	(**)	56,428,525,032
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	6,502,947,039	(**)	4,886,913,738

(*) Requerimiento mínimo según normativa

(**) Requerimiento máximo según normativa

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a 5 años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del Patrimonio Técnico. El Banco cuenta con las aprobaciones de lugar, y computa las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.
- (b) La Circular SB No. 2-2002 establece que en este límite no se consideran los fondos tomados a préstamo por cartas de crédito ni las obligaciones por otras aceptaciones.

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,738,308,790	1,306,423,723
Otros Avales (financieros)	27,970,260	-
Fianzas	13,194,091	291,481
Otras garantías	337,613,801	313,211,944
Cartas de crédito emitidas no negociadas	418,210,147	344,877,459
Líneas de crédito de utilización automática	<u>60,869,970,090</u>	<u>54,463,720,425</u>
	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$311,137,776 y RD\$291,537,265, respectivamente (Nota 14).

b) Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$525 millones y

RD\$511 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$570 millones y RD\$514 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD 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. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron aproximadamente RD\$235 millones y RD\$215 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 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 de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a RD\$3,315 millones y RD\$2,868 millones, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$447 millones y RD\$409 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables.

Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco mantiene contratos con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, para el arrendamiento de los equipos electrónicos (POS) y el procesamiento de avance de efectivo con tarjetas de créditos de las marcas Visa, Mastercard, Discover, y American Express. Asimismo, se firmó un contrato con Cardnet con relación al procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de los bancos miembros de Cardnet, incluyendo pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas.

Los gastos por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$512 millones y RD\$441 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$156 millones y RD\$154 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$22 millones y RD\$44 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) *Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$597 millones y RD\$573 millones, respectivamente.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	12,212,066,796	11,566,972,343
Por créditos de consumo	9,792,207,901	8,528,667,602
Por créditos hipotecarios	<u>3,767,864,028</u>	<u>3,362,238,727</u>
Sub-total	<u>25,772,138,725</u>	<u>23,457,878,672</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>3,310,798,360</u>	<u>2,862,633,495</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,179,634,465</u>	<u>1,608,187,261</u>
Total	<u>30,262,571,550</u>	<u>27,928,699,428</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,673,319,388)	(2,558,720,923)
Por valores en poder del público	(3,546,270,376)	(3,045,859,627)
Por obligaciones subordinadas	<u>(939,069,128)</u>	<u>(851,811,463)</u>
Subtotal	<u>(7,158,658,892)</u>	<u>(6,456,392,013)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(266,296,582)</u>	<u>(240,797,937)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(170,361,982)</u>	<u>(88,823,829)</u>
	<u>(7,595,317,456)</u>	<u>(6,786,013,779)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	506,250,727	419,382,560
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	115,849,390	119,661,856
Por cobranzas	7,071,552	6,685,885
Por tarjetas de crédito	3,810,554,462	3,306,809,837
Por cartas de crédito	10,440,910	12,839,149
Por garantías otorgadas	53,474,687	51,097,595
Por sobregiros y fondos en tránsito	744,866,510	773,284,785
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	769,035,812	703,927,610
Por cargos de servicios de cuentas	1,175,114,032	1,086,949,277
Por solicitud de chequeras	115,290,286	122,959,151
Otras comisiones cobradas	<u>1,598,000,884</u>	<u>1,466,472,678</u>
	<u>8,905,949,252</u>	<u>8,070,070,383</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,212,147,073</u>	<u>1,139,896,120</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	48,778,701	20,004,427
Por cuentas a recibir	291,154	422,737
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	31,942	51,644
Otros ingresos operacionales diversos	<u>4,667,224</u>	<u>3,971,947</u>
	<u>53,769,021</u>	<u>24,450,755</u>
Total	<u>10,171,865,346</u>	<u>9,234,417,258</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(76,699,482)	(61,340,567)
Por servicios bursátiles	(3,831,261)	(3,610,907)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(243,798,513)	(207,863,709)
Por tarjetas de crédito	(571,268,038)	(501,111,968)
Por servicios inmobiliarios	(91,067,384)	(99,719,917)
Por otros servicios	<u>(134,981,648)</u>	<u>(135,315,289)</u>
	<u>(1,121,646,326)</u>	<u>(1,008,962,357)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(3,237,232)	(74,134,023)
Otros gastos operativos diversos	<u>(191,362,087)</u>	<u>(168,610,889)</u>
	<u>(194,599,319)</u>	<u>(242,744,912)</u>
Total	<u>(1,316,245,645)</u>	<u>(1,251,707,269)</u>

27. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(7,614,134,574)	(7,253,272,365)
Seguros sociales	(467,103,810)	(454,635,746)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(232,134,713)	(223,788,374)
Otros gastos de personal (a)	<u>(2,142,920,669)</u>	<u>(1,781,381,882)</u>
	<u>(10,456,293,766)</u>	<u>(9,713,078,367)</u>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, RD\$2,516,366,521 y RD\$2,323,077,324, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tenía una nómina promedio de 7,207 y 7,057 empleados, respectivamente.

28. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

Un resumen de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos, se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mantenimientos y reparaciones	(533,053,105)	(578,824,353)
Comunicaciones	(312,887,179)	(370,896,811)
Agua, basura y energía eléctrica	(271,921,996)	(287,762,119)
Arrendamiento de locales y equipos	(570,194,061)	(557,610,349)
Seguros	(133,849,776)	(185,151,497)
Papelería, útiles y otros materiales	(206,736,489)	(216,448,514)
Gastos legales	(200,760,346)	(185,719,284)
Promoción y publicidad	(896,073,136)	(792,685,310)
Programa de lealtad	(778,348,782)	(693,915,377)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(570,207,793)	(513,931,910)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(681,920,689)	(623,252,366)
Servicio de call center	(269,828,574)	(301,007,209)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(562,935,891)	(515,719,006)
Otros impuestos	(384,536,486)	(333,014,054)
Otros gastos generales y administrativos	<u>(797,505,696)</u>	<u>(738,124,419)</u>
	<u>(7,170,759,999)</u>	<u>(6,894,062,578)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

29. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	795,444,223	921,561,615
Ingresos por inversiones no financieras	11,334,535	5,932,924
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	46,552,699	13,676,053
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,883,783	42,711,396
Ingresos por recuperación de gastos	849,754,000	725,586,987
Ingresos por arrendamientos de bienes	319,489,136	288,222,848
Otros ingresos (a)	<u>372,448,007</u>	<u>281,920,207</u>
	<u>2,421,906,383</u>	<u>2,279,612,030</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(181,427,455)	(199,476,533)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(618,986)	(860,801)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,167,058)	(41,333,873)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(243,375,193)	(277,831,045)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(111,759,962)	(88,543,878)
Donaciones efectuadas por el Banco	(223,630,056)	(180,703,325)
Otros gastos (a)	<u>(95,071,647)</u>	<u>(226,072,086)</u>
	<u>(881,050,357)</u>	<u>(1,014,821,541)</u>

- a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$104 millones de sobrantes en operaciones (2015: RD\$127 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$108 millones (2015: RD\$87 millones). Los otros gastos incluyen RD\$93 millones en 2016 de faltantes en operaciones (2015: RD\$195 millones).

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS

30.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	2016	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	191,938,685,879	71,384,313,000
Pasivos sensibles a tasas	<u>(194,462,040,290)</u>	<u>(95,498,367,889)</u>
Posición neta	<u>(2,523,354,411)</u>	<u>(24,114,054,889)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>987,192,467</u>	<u>169,242,720</u>
	2015	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	169,951,007,404	65,367,798,949
Pasivos sensibles a tasas	<u>(179,430,036,053)</u>	<u>(85,683,228,292)</u>
Posición neta	<u>(9,479,028,649)</u>	<u>(20,315,429,343)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>2,073,901,057</u>	<u>149,138,473</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

30.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El resumen al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2016					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	63,742,482,034	-	-	-	-	63,742,482,034
Inversiones en valores	6,843,114,663	141,100,752	935,763,296	7,858,591,824	21,824,830,652	37,603,401,187
Cartera de créditos	58,285,535,329	1,239,178,489	3,506,022,065	27,559,583,708	124,916,509,566	215,506,829,157
Deudores por aceptaciones	55,834,755	57,030,903	67,358,048	-	-	180,223,706
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,365,333	7,365,333
Rendimientos por cobrar	2,782,203,600	-	-	-	-	2,782,203,600
Cuentas por cobrar	1,028,478,000	177,142,498	28,021,195	-	54,858,494	1,288,500,187
Activos diversos (a)	<u>18,978,692</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,978,692</u>
Total Activos	<u>132,756,627,073</u>	<u>1,614,452,642</u>	<u>4,537,164,604</u>	<u>35,418,175,532</u>	<u>146,803,564,045</u>	<u>321,129,983,896</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	193,199,883,832	6,943,786,798	19,151,240,498	2,762,701,524	-	222,057,612,652
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,805,964,937	3,394,601,743	849,973,839	6,716,715	-	9,057,257,234
Fondos tomados a préstamo	481,308,616	3,577,602,393	1,502,621,380	243,959,628	1,398,513,000	7,204,005,017
Valores en circulación	13,981,756,081	16,280,997,708	7,049,280,835	-	-	37,312,034,624
Aceptaciones en circulación	55,834,755	57,030,903	67,358,048	-	-	180,223,706
Obligaciones subordinadas (b)	31,798,350	-	4,079,000,000	-	13,000,000,000	17,110,798,350
Otros pasivos (b)	<u>5,442,324,086</u>	<u>923,864,168</u>	<u>529,536,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,895,724,458</u>
Total Pasivos	<u>217,998,870,657</u>	<u>31,177,883,713</u>	<u>33,229,010,804</u>	<u>3,013,377,867</u>	<u>14,398,513,000</u>	<u>299,817,656,041</u>
Posición Neta	<u>(85,242,243,584)</u>	<u>(29,563,431,071)</u>	<u>(28,691,846,200)</u>	<u>32,404,797,665</u>	<u>132,405,051,045</u>	<u>21,312,327,855</u>

2015

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días RD\$</u>	<u>De 31 Hasta 90 Días RD\$</u>	<u>De 91 Días Hasta 1 Año RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años RD\$</u>	<u>Más de 5 Años RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Activos:						
Fondos disponibles	63,524,046,852	-	-	-	-	63,524,046,852
Inversiones en valores	4,941,557,678	2,083,362,567	1,282,770,090	7,262,726,493	11,684,777,881	27,255,194,709
Cartera de créditos	14,684,284,969	12,181,275,747	46,679,521,006	59,487,574,176	62,723,091,706	195,755,747,604
Deudores por aceptaciones	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,281,522	7,281,522
Rendimientos por cobrar	2,378,904,871	-	-	-	-	2,378,904,871
Cuentas por cobrar	902,742,722	158,888,715	28,021,195	-	52,718,902	1,142,371,534
Activos diversos (a)	<u>37,442,348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,442,348</u>
Total Activos	<u>86,472,553,221</u>	<u>14,470,028,036</u>	<u>47,999,041,129</u>	<u>66,750,300,669</u>	<u>74,467,870,011</u>	<u>290,159,793,066</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	171,421,243,133	7,315,830,063	18,983,109,380	3,352,988,160	-	201,073,170,736
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,933,657,485	1,780,035,004	1,053,496,390	15,393,011	-	6,782,581,890
Fondos tomados a préstamo	519,882,482	2,472,716,647	1,920,308,591	555,221,028	1,372,934,420	6,841,063,168
Valores en circulación	9,600,431,054	13,574,689,016	21,007,441,052	-	-	44,182,561,122
Aceptaciones en circulación	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Obligaciones subordinadas (b)	11,565,124	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,565,124
Otros pasivos (b)	<u>5,090,405,896</u>	<u>915,417,902</u>	<u>587,776,769</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,593,600,567</u>
Total Pasivos	<u>190,580,758,955</u>	<u>26,105,189,639</u>	<u>43,560,861,020</u>	<u>8,002,602,199</u>	<u>6,372,934,420</u>	<u>274,622,346,233</u>
Posición Neta	<u>(104,108,205,734)</u>	<u>(11,635,161,603)</u>	<u>4,438,180,109</u>	<u>58,747,698,470</u>	<u>68,094,935,591</u>	<u>15,537,446,833</u>

(a) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(b) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes y otros deudores.

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	383%	374%
A 30 días ajustada	300%	350%
A 60 días ajustada	300%	284%
A 90 días ajustada	334%	268%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	14,079,067,981	9,817,371,488
A 30 días ajustada	20,457,266,620	11,637,027,993
A 60 días ajustada	24,617,744,713	12,287,671,486
A 90 días ajustada	<u>30,668,726,210</u>	<u>14,159,778,409</u>
Global (meses)	<u>(33.40)</u>	<u>(19.16)</u>
	2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	381%	424%
A 30 días ajustada	255%	337%
A 60 días ajustada	266%	299%
A 90 días ajustada	321%	323%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	14,378,924,100	11,441,096,531
A 30 días ajustada	18,317,697,842	11,876,290,345
A 60 días ajustada	22,298,309,468	11,879,259,783
A 90 días ajustada	<u>29,662,301,943</u>	<u>14,453,671,752</u>
Global (meses)	<u>(210.69)</u>	<u>(213.60)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco cerró con una cobertura de 300% en moneda nacional (2015: 255%) y 350% en moneda extranjera (2015: 337%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2016 esta razón es de 334% en moneda nacional (2015: 321%) y 268% en moneda extranjera (2015: 323%).

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	63,742,482,034	63,742,482,034
Inversiones	37,590,263,450	(a)
Cartera de créditos	211,115,287,715	(a)
Rendimientos por cobrar	2,782,203,600	2,782,203,600
Deudores por aceptaciones	180,223,706	180,223,706
Inversiones en acciones	7,220,732	(a)
	<u>315,417,681,237</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	64,297,859,944	64,297,859,944
De ahorro	121,488,321,663	121,488,321,663
A plazo	36,194,273,373	(a)
Intereses por pagar	77,157,672	77,157,672
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,880,490,374	1,880,490,374
De ahorro	1,083,540,426	1,083,540,426
A plazo	6,089,872,370	(a)
Intereses por pagar	3,354,064	3,354,064
Fondos tomados a préstamo	7,204,005,017	(a)
Aceptaciones en circulación	180,223,706	180,223,706
Valores en circulación	37,312,034,624	(a)
Obligaciones subordinadas	17,051,094,269	(a)
	<u>292,862,227,502</u>	

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	63,524,046,852	63,524,046,852
Inversiones	27,246,532,107	(a)
Cartera de créditos	191,649,014,500	(a)
Rendimientos por cobrar	2,378,682,649	2,378,682,649
Deudores por aceptaciones	58,803,626	58,803,626
Inversiones en acciones	7,139,471	(a)
	<u>284,864,219,205</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	55,168,009,716	55,168,009,716
De ahorro	109,995,077,004	109,995,077,004
A plazo	35,842,586,036	(a)
Intereses por pagar	67,497,980	67,497,980
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,582,575,660	1,582,575,660
De ahorro	448,861,756	448,861,756
A plazo	4,750,138,711	(a)
Intereses por pagar	1,005,763	1,005,763
Fondos tomados a préstamo	6,841,063,168	(a)
Aceptaciones en circulación	58,803,626	58,803,626
Valores en circulación	44,182,561,122	(a)
Obligaciones subordinadas	9,049,240,543	(a)
	<u>267,987,421,085</u>	

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de las inversiones, la cartera de créditos, ni de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son:

	2016			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,241,166,879	-	2,241,166,879	1,339,987,055
Vinculados a la persona	<u>10,631,337,306</u>	<u>45,163,487</u>	<u>10,676,500,793</u>	<u>991,205,359</u>
	<u>12,872,504,185</u>	<u>45,163,487</u>	<u>12,917,667,672</u>	<u>2,331,192,414</u>
	2015			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,026,106,534	-	2,026,106,534	1,264,122,112
Vinculados a la persona	<u>9,788,362,610</u>	<u>38,207,563</u>	<u>9,826,570,173</u>	<u>1,275,414,956</u>
	<u>11,814,469,144</u>	<u>38,207,563</u>	<u>11,852,676,707</u>	<u>2,539,537,068</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluyen:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2016			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	7,696,155	-	-
Aportes de capital	5,043	-	-
Compra de inversiones	3,927,992,405	-	-
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	953,882,380	953,882,380	-
Comisiones por servicios	48,606,780	48,606,780	-
Comisiones por cambio	6,531,918	6,531,918	-
Servicios prestados	108,188,599	108,188,599	-
Otros ingresos	22,914,110	22,914,110	-
Venta de inversiones	7,381,139,948	220,623,408	-
	<u>8,521,263,735</u>	<u>1,360,747,195</u>	<u>-</u>
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	236,619,087	-	236,619,087
Comisiones por servicio	41,914,641	-	41,914,641
Sueldos y compensaciones al personal	10,456,293,766	-	10,456,293,766
Otros gastos	1,509,919,875	-	1,509,919,875
	<u>12,244,747,369</u>	<u>-</u>	<u>12,244,747,369</u>
2015			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	3,617,856	-	-
Aportes de capital	3,720	-	-
Compra de inversiones	723,184,980	-	-
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	878,157,851	878,157,851	-
Comisiones por servicios	43,562,686	43,562,686	-
Comisiones por cambio	6,192,299	6,192,299	-
Servicios prestados	86,753,310	86,753,310	-
Otros ingresos	23,075,017	23,075,017	-
Venta de inversiones	3,196,357,063	144,857,971	-
	<u>4,234,098,226</u>	<u>1,182,599,134</u>	<u>-</u>

2015			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos			
Intereses por captaciones	210,819,138	-	210,819,138
Comisiones por servicio	33,698,217	-	33,698,217
Sueldos y compensaciones al personal	9,713,078,367	-	9,713,078,367
Otros gastos	1,450,697,525	-	1,450,697,525
	11,408,293,247	-	11,408,293,247

Un resumen de los saldos con partes vinculadas se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	180,182,567	12,989,577
Cuentas por cobrar	450,753,328	442,154,766
Deudores por aceptación	174,067,920	44,661,464
Obligaciones con el público	4,857,019,131	4,514,136,194
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,133,743,238	4,565,993,975
Valores en circulación	1,632,247,119	1,238,076,000
Otros pasivos	814,908,817	820,432,230

33. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicado el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una entidad relacionada.

El sistema de pensiones funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual. Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una entidad relacionada.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco realizó aportes por RD\$232,134,713 y RD\$223,788,374, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

34. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos de cartera de créditos	2,922,926,027	2,379,653,512
Castigos de rendimientos por cobrar	281,763,828	218,051,771
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	125,813,916	113,742,546
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	616,518,718	1,317,256,305
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	142,011,159	151,768,497
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	1,985,139	-
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	-	381,145
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de inversiones	4,275,740	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	47,155,320	60,381,045
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	39,628,037	73,363,600
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	258,793,200	371,677,486
Dividendos pagados en acciones	4,850,975,427	4,921,843,000
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	2,338,626	163,632,057
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	565,469,609	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	284,352,214	254,782,956
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	-	143,701,954
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	-	7,512,346
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	-	12,600,000

35. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efecto de cambio en el valor de mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.



DIRECTORIOS



Perfiles de los miembros del
Consejo de Administración **176**

Comités del Consejo
de Administración **182**

Principales ejecutivos **184**

Directorio de oficinas **192**



PERFILES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

Manuel A. Grullón

PRESIDENTE

Presidente del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

Presidente del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Presidente de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Director de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Marino D. Espinal

VICEPRESIDENTE

Vicepresidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Presidente de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Presidente de Daniel Espinal, S. A. S.

Presidente de Industria Farmacéutica del Caribe, S. A. S. (INFACA).

Presidente de Juste Internacional, S. A. S.

Miembro de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

Práxedes Castillo P.

SECRETARIO

Secretario del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank, Ltd., Inc.

Presidente de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, Grupo Popular, S. A. y Popular Bank, Ltd.

Miembro de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de Grupo Popular, S. A.

Secretario y Miembro Fundador de la Fundación Popular, Inc.

Tesorero y Miembro Fundador de la Fundación Sur Futuro, Inc.

Miembro Fundador de la Asociación para el Desarrollo Ademi, Inc.

Vicepresidente y Fundador de Juristas, S. A. S.

Miembro del Consejo de Directores de Cartones del Caribe, S. A.

Andrés Avelino Abreu

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Presidente del Consejo de Administración de Avelino Abreu, S. A. S.

Presidente de Misuri Comercial, S. A.

Presidente de Aveca, S. A. S.

Miembro de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

Osián T. Abreu M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Vicepresidente del Comité de Riesgo Operacional del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Auditoría de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Secretario de la Junta de Directiva del Popular Bank, Ltd.

Presidente del Comité de Auditoría de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Vicepresidente del Comité de Riesgo de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Presidente de Vértice, S. A. S.

Presidente de Holav, S. R. L.



PERFILES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

Salustiano Acebal M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de Acedo, S. A. S.

Presidente del Escobal, S. A. S.

Presidente de Piloña, S. A. S.

Andrés E. Bobadilla F.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de Grupo Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de Seguros Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de ARS Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de Claro-Codetel, S. A.

Miembro del Consejo de Administración del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREES).

Árbitro del Centro para Resolución Alternativa de Conflictos en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc.

Árbitro ante la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional.

Miembro de la International Bar Association.

Miembro del American Bar Association.

Miembro de la Inter-American Bar Association.

Miembro de la firma Bobadilla - Oficina de Abogados.

Adriano Bordas

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Presidente de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A. y Vicepresidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente del Comité de Auditoría del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

José Alcibíades Brache

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Tesorero de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Vicepresidente del Comité de Auditoría del Popular Bank, Ltd.

Presidente del Comité de Riesgo del Popular Bank, Ltd.

Vicepresidente del Comité de Auditoría del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente del Comité de Riesgo Operacional del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro de la National Association Of Corporate Directors, Washington, D.C.

PERFILES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

Pedro G. Brache Álvarez

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Presidente Ejecutivo Corporativo Grupo Rica.

Presidente del Consejo Nacional de la Empresa Privada, Inc.

Pasado Presidente de la Junta Agroempresarial Dominicana, Inc.

Director del Comité Fiduciario del Fideicomiso Filantrópico Sanar una Nación.

Miembro de los Consejos de Administración de Pasteurizadora Rica, S. A., Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A., Lechería San Antonio, S. A. y Hacienda Jubaca, S. A.

Miembro del Consejo Rector de la Fundación Dr. Juan Ml. Taveras Rodríguez, Inc.

Miembro Fundador y Tesorero de la Fundación Rica, Inc.

Ernesto M. Izquierdo M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y Grupo Popular, S. A.

Presidente de Grupo Universal, S. A.

Presidente de Seguros Universal, S. A.

Vocal de la Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores.

Presidente del Consejo de Directores de Propartes, S. A.

Presidente Universal Asistencia, S. A.

Miembro Consejo de Directores de Almacaribe, S. A.

Miembro Fundador de Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREES).

Miembro Fundador de Creando Sueños Olímpicos, Inc. (CRESO).

Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Miembro del Comité de Auditoría de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de La Antillana Comercial, S. A.

Miembro del Consejo Directivo Grupo Carol, S. A.

Miembro del Consejo Directivo de Laboratorios Orbis S. A.

Presidente del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal -CEDAF-

Presidente de Productora de Semillas Quisqueya, S. A. (PROSEQUISA)

Presidente de Laboratorios Dr. Collado, S. A.

Presidente de Logística Inteligente, S. A. (Login)

Vicepresidente Ejecutivo de Fertilizantes Químicos Dominicanos, S. A. (Ferquido)

Vicepresidente de Máximo Gómez P., S. A. (Gomep)

Vicepresidente de Sebastián del Caribe, S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial S. A.

Erich Schumann

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Miembro del Comité de Riesgo Operativo del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Juez del "New Venture Competition" de la Escuela de Negocios de Harvard.

Juez de "MassChallenge", Start-up accelerator, Boston.

Socio Fundador de Global Atlantic Partners LLC., y Global Atlantic Partners do Brasil Ltda.

Profesor Adjunto de la International Business School de la Universidad de Brandeis en materia de Gobierno Corporativo, Riesgo Operativo, Cyberseguridad y Prevención de Fraude.

Presidente del Professional Issues Committee of the Institute of Internal Auditors (IIA).

Auditor Interno Certificado, Examinador de Fraude Certificado, Certificado en Control de Riesgo y Sistemas de Información.



COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

COMITÉ EJECUTIVO Y ESTRATÉGICO

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Andrés Avelino Abreu
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

**MIEMBRO CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Rafael A. Del Toro Gómez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON LOS ACCIONISTAS Y ECONOMÍA -
GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE AUDITORÍA

Adriano Bordas
PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
VICEPRESIDENTE

José Alcibíades Brache
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

**MIEMBRO CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

Marino D. Espinal
PRESIDENTE

Adriano Bordas
VICEPRESIDENTE

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

José Alcibíades Brache
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

**MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
RECURSOS HUMANOS, SISTEMAS Y
PROCESOS Y GESTIÓN DE CALIDAD

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON LOS ACCIONISTAS Y ECONOMÍA -
GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

José Alcibíades Brache
PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
VICEPRESIDENTE

Pedro G. Brache Álvarez
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

Erich Schumann
MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ PERO SIN DERECHO A VOTO

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR NEGOCIOS NACIONALES E INTERNACIONALES

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR ADMINISTRACION, GRUPO POPULAR, S. A.

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

Ignacio J. Guerra
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR FINANZAS, TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN DE RIESGO

Aimée Abbott Cocco
VICEPRESIDENTE ÁREA MONITOREO DE RIESGO

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO

Práxedes Castillo P.
PRESIDENTE

José Alcibíades Brache
VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

Pedro G. Brache Álvarez
MIEMBRO

Manuel A. Grullón
MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ PERO SIN DERECHO A VOTO

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR ADMINISTRACIÓN, GRUPO POPULAR, S. A.

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES CON LOS ACCIONISTAS Y ECONOMÍA - GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE CRÉDITO

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Andrés Avelino Abreu
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ PERO SIN DERECHO A VOTO

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR NEGOCIOS NACIONALES E INTERNACIONALES

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR ADMINISTRACIÓN, GRUPO POPULAR, S. A.

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN DE RIESGO

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS EMPRESARIALES

**PRINCIPALES EJECUTIVOS
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

Ignacio J. Guerra
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO SENIOR
FINANZAS, TECNOLOGÍA
Y OPERACIONES

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS NACIONALES
E INTERNACIONALES

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO,
CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD
Y RECURSOS HUMANOS



Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES
Y SUCURSALES

René Gullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
Y DE INVERSIÓN

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGOS

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA RECURSOS
HUMANOS, SISTEMAS Y PROCESOS,
Y GESTIÓN DE CALIDAD





Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS INTERNACIONALES
Y BANCA PRIVADA

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL



PRINCIPALES EJECUTIVOS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR FINANZAS, TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Ignacio J. Guerra
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
FINANZAS, TECNOLOGÍA Y
OPERACIONES

Lisette De Jesús
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS BP Y GP

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE
ÁREA PLANIFICACIÓN

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA TECNOLOGÍA

Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA

Jemaris Mejía
VICEPRESIDENTE ÁREA DESARROLLO
DE SISTEMAS

Wilson Ruíz
VICEPRESIDENTE
ÁREA PRODUCCIÓN

Alberto Rodríguez
VICEPRESIDENTE
ÁREA ARQUITECTURA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA OPERACIONES

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

José Hernández Caamaño
VICEPRESIDENTE ÁREA INGENIERÍA
Y MANTENIMIENTO

Ayeisa de los Santos
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES
DE TARJETAS Y DE CANALES DIGITALES

Daisy Almánzar
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES

Ramón Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTABILIDAD,
CUADRE Y CONTROL

Carlos Abate
VICEPRESIDENTE ÁREA COMPRAS
Y SUMINISTRO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR NEGOCIOS NACIONALES E INTERNACIONALES

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS NACIONALES E
INTERNACIONALES

María Angélica Haza
VICEPRESIDENTE ÁREA TESORERÍA Y
MERCADO DE CAPITALES

Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE ÁREA MERCADEO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS INTERNACIONALES Y BANCA PRIVADA

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS INTERNACIONALES
Y BANCA PRIVADA

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE
ÁREA BANCA PRIVADA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Jorge Jana
VICEPRESIDENTE
ÁREA BANCA DE EMPRESAS

Robinson Bou
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS

Ricardo A. De la Rocha C.
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES
ZONA NORTE

Edward Baldera

VICEPRESIDENTE ÁREA INSTITUCIONAL
Y DE INVERSIÓN

Juan Manuel Martín De Oliva

VICEPRESIDENTE ÁREA
NEGOCIOS TURÍSTICOS

Edgar Del Toro

VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
LEASING Y FACTORING

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Juan Lehoux Amell

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Rafael Tamayo Belliard

VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO OESTE

Chantall Ávila

VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO ESTE

Arturo Grullón F.

VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA NORTE

Leonte Brea

VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA INTERIOR SUR - ESTE

Austria Gómez

VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS Y
PROYECTO GESTIÓN DE CRÉDITOS

Isael Peña

VICEPRESIDENTE
ÁREA BANCA DIGITAL

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD, Y RECURSOS HUMANOS

Alex Pimentel M.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,
SEGURIDAD, Y RECURSOS HUMANOS

John Strazzo

VICEPRESIDENTE
ÁREA SEGURIDAD

Tomás de León

VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD
DE LA INFORMACIÓN

Verónica Álvarez

VICEPRESIDENTE ÁREA CUMPLIMIENTO

Manuel Matos G.

VICEPRESIDENTE ÁREA LEGAL
Y CONDUCTA ÉTICA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GESTIÓN DE RIESGO

Miguel E. Núñez

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

Carmen Natalia López

VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
EMPRESARIALES

José A. Johnson Grullón

VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
PERSONALES

Aimée Abbott

VICEPRESIDENTE ÁREA
MONITOREO DE RIESGO

José Odalis Ortiz

VICEPRESIDENTE ÁREA
NORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS

Bélgica Sosa

VICEPRESIDENTE ÁREA RIESGO
OPERACIONAL

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA RECURSOS HUMANOS, SISTEMAS Y PROCESOS, Y GESTIÓN DE CALIDAD

Antonia Antón de Hernández

VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
RECURSOS HUMANOS, SISTEMAS Y
PROCESOS Y GESTIÓN DE CALIDAD

Amanda Almeyda Nin

VICEPRESIDENTE ÁREA RECURSOS
HUMANOS

Soraya Sánchez

VICEPRESIDENTE ÁREA CALIDAD
DE SERVICIO

María Povedano

VICEPRESIDENTE ÁREA SISTEMAS
Y PROCESOS

Ana Idalia Grullón

VICEPRESIDENTE ÁREA PROYECTOS
ESPECIALES

**PRINCIPALES EJECUTIVOS
GRUPO POPULAR, S. A.**

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES





Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN DE GRUPO



Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON LOS ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE AFP POPULAR



PRINCIPALES EJECUTIVOS GRUPO POPULAR, S. A.

GRUPO POPULAR, S. A.

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

Ignacio J. Guerra
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
FINANZAS, TECNOLOGÍA Y
OPERACIONES

Lissette De Jesús
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS BP Y GP

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR ADMINISTRACIÓN DE GRUPO

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN DE GRUPO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA RELACIONES PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RELACIONES PÚBLICAS Y
COMUNICACIONES

Mariel Bera
VICEPRESIDENTE ÁREA RELACIONES
PÚBLICAS FILIALES

FILIALES GRUPO POPULAR S.A.

AFP POPULAR, S. A.

Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE

Luis José Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA FINANZAS Y
OPERACIONES

Atlántida Pérez de Arias
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS

INVERSIONES POPULAR, S. A.

Rafael A. Del Toro G.
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

José Manuel Cuervo
GERENTE GENERAL

Juan Calzado Vizcaíno
GERENTE DE OPERACIONES

POPULAR BANK, LTD.

Luis E. Espínola
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA
PRESIDENTE

José A. Segovia
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE NEGOCIOS

Alvin Ortega
VICEPRESIDENTE GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

Gerineldo Sousa
VICEPRESIDENTE CONTRALORÍA

Carlos Caballero
VICEPRESIDENTE
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

INFOCENTRO, S. A.

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Aylin Hung
GERENTE GENERAL

AFI POPULAR, S. A.

José G. Ariza Medrano
PRESIDENTE CONSEJO
ADMINISTRACIÓN

María Isabel Pérez Sallent
GERENTE GENERAL

FIDUCIARIA POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Andrés Rivas
GERENTE GENERAL

SERVICIOS DIGITALES POPULAR, S. A.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón
GERENTE GENERAL

AVANCE CAPITAL DOMINICANA, LTD.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón
GERENTE GENERAL



DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

ÁREA METROPOLITANA DE SANTO DOMINGO

AFP

Edificio AFP Popular, Abraham Lincoln #702.
809-544-8988

ÁGORA MALL

Av. John F. Kennedy esq. Av. Lincoln, Piantini.
809-544-8911

ALMACENES SEMA LUPERÓN

Av. Luperón #76, Res. Rosmil
809-544-8993

APREZIO LOS ALCARRIZOS

Calle Duarte #90, Supermercado Aprezio Los Alcarrizos.
809-544-9612

APREZIO LOS MAMEYES

Av. Eduardo Brito esq. 26 de Enero.
809-544-8976

APREZIO VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #564, Supermercado Aprezio Villa Mella.
809-544-9611

ARROYO HONDO

Av. Luis Amiama Tíó esq. calle José Polanco Billini.
809-544-8910

BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota esq. calle Los Arrayanes, Local 1-A,
Bella Vista Mall.
809-544-8958

BLUE MALL

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart,
Plaza Blue Mall 3er Nivel.
809-544-8927

CALLE BARAHONA

Av. 27 de Febrero esq. calle Barahona, Edificio K.
809-544-8914

CARREFOUR

Aut. Duarte Km. 10½ Plaza Duarte.
809-544-8961

CASA DEL CORDÓN / ISABEL LA CATÓLICA

Calle Isabel la Católica #252.
809-544-8915

CENTRO DE CAJA HERRERA

Av. Isabel Aguiar esq. calle D, Plaza Modesto,
Zona Industrial de Herrera.
809-544-8982

CENTRO DE OPERACIONES DE CAJA MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella,
Plaza Mega centro Local #72-A.
809-544-8980

CENTRO DE LOS HÉROES

Av. Independencia esq. calle Antonio Maceo.
809-544-8935

CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle esq. Carretera de Mendoza.
809-544-8924

CORAL MALL

Autopista San Isidro Sector San Bartolo La Viva,
Plaza Comercial Coral Mall Local A-94 Primer Nivel.
809-544-8994

CNP UNIBE

UNIVERSIDAD UNIBE.
809-544-8941

DUARTE

Av. Duarte #447, Villas Agrícolas.
809-544-8971

EL PORTAL

Av. Independencia #2251, El Portal.
809-544-8934

FARMAX CHARLES SUMMER

Av. Charles Summer #14, Los Prados.
809-544-8991

GALERÍA 360

Av. John F. Kennedy Km. 5½.
809- 544-8948

GALERÍA 360 II

Av. John F. Kennedy Km. 5½.
809- 544-8941

GALERÍAS DE HERRERA

Av. Isabel Aguiar esq. calle D, Plaza Modesto
Zona Industrial de Herrera.
809-544-8943

GAZCUE

Av. Bolívar #315 casi esq. Dr. Delgado.
809-544-8912

HACHÉ KENNEDY

Av. John F. Kennedy #59, Ensanche Naco.
809-544-8944

HERMANAS MIRABAL, VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #28. Santa Cruz de Villa Mella.
809-544-8985

HERRERA

Av. Isabel Aguiar No. 133, Zona Industrial de Herrera.
809-544-8906

HIPERMERCADO OLÉ DUARTE

Av. Duarte #194.
809-544-8984

INDEPENDENCIA

Prolongación Av. Independencia Km. 11,
Proyecto Pradera Verde.
809-544-8953

JUMBO LUPERÓN

Av. Luperón esq. Gustavo Mejía Ricart.
809-544-8996

JUMBO MELLA

Carretera Mella Km 9 ½.
809-544-8925

LA SIRENA DUARTE

Autopista Duarte Km. 13½
809-544-8969

LA SIRENA, MELLA

Av. Mella.
809-544-8919

LAS PALMAS DE HERRERA

Av. Isabel Aguiar esq. Av. Las Palmas,
Centro Comercial Isabel Aguiar, local B-5.
809-544-8964

LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega #44, Piantini.
809-544-8900

LOS ALCARRIZOS

Autopista Duarte Km. 14½, Los Alcarrizos.
809-544-8981

LOS MINA

Calle Presidente Estrella Ureña #95.
809-544-8970

BELLAS ARTES

Av. Máximo Gómez esq. Av. Independencia.
809-544-8957

MÁXIMO GÓMEZ

Av. Máximo Gómez esq. calle Aníbal Espinosa, Villas Agrícolas.
809-544-8967

MÁXIMO GRULLÓN

Calle Máximo Grullón #122 esq. Av. Duarte.
809-544-8965

MEGACENTRO SAN VICENTE

Plaza Comercial Megacentro, local #17,
Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella.
809-544-8979

MELLA

Av. Mella #557.
809-544-8901

HIPER 1 ISABELITA

Calle 8 # 36, Ensanche Isabelita.
809-544-8983

MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart.
809-544-8902

MULTICENTRO LA SIRENA LAS CAOBAS

Prolongación 27 de Febrero.
809-544-8951

MULTICENTRO LA SIRENA INDEPENDENCIA

Av. Gregorio Luperón esq. Av. Independencia.
809-544-8968



DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

MULTICENTRO LA SIRENA LUPERÓN

Av. Luperón.
809-544-8998

MULTICENTRO LA SIRENA VENEZUELA

Prolongación Av. Venezuela.
809-544-8959

MULTICENTRO LA SIRENA ORIENTAL

Av. Charles de Gaulle, Los Tamarindos.
809-544-8956

MULTIPLAZA LA ROMANA

Av. Circunvalación, Reparto Torres, provincia La Romana.
809-556-5999

NACO

Av. Tiradentes, Galerías de Naco.
809-544-8903

NATIVA MENDOZA

Carretera de Mendoza, esq. calle 19, Mendoza.
809-544-8986

NATIVA SAN ISIDRO

Carretera Mella Km. 16, El Bonito, San Isidro.
809-544-8987

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres esq. Av. John F. Kennedy.
809-544-8904

OLÉ LOS FRAILES

Calle Miramar Norte esq. Marginal, Km. 9 ½,
Autopista Las Américas Sector Los Frailes.
809-544-8936

OLÉ SABANA PÉRDIDA

Av. Charles de Gaulle esq. Carretera La Victoria,
Sector Sabana Pérdida.
809-544-8992

OZAMA

Av. Sabana Larga esq. calle José Cabrera, Ensanche Ozama.
809-544-8960

PADRE CASTELLANOS

Av. Padre Castellanos esq. calle Mutualismo,
Ensanche Espaillat.
809-544-8972

PATIO COLOMBIA

Av. República de Colombia esq. Calle La Realeza,
Altos de Arroyo Hondo III, Santo Domingo Oeste.
809-544-8916

PLAZA ANDALUCÍA II

Av. Abraham Lincoln esq. Gustavo Mejía Ricart,
Plaza Andalucía II, Piantini.
809-544-8923

PLAZA CENTRAL

Av. 27 de Febrero.
809-544-8908

PLAZA CHARLES SUMMER

Av. Charles Summer #53.
809-544-8942

PLAZA LAMA CHURCHILL

Av. 27 de Febrero esq. Av. Winston Churchill.
809-544-8949

PLAZA LAMA DUARTE

Av. Duarte #78.
809-544-8920

PLAZA LAMA OVANDO

Av. Nicolás de Ovando esq. Máximo Gómez.
809 544-8946

PLAZA LAMA ORIENTAL

Carretera Mella Km 8½, Cabirma del Este II.
809-544-8913

PLAZA QUISQUEYA

Av. 27 de Febrero #395, Local 121, ens. Quisqueya.
809-544-8907

PLAZA RIVAS

Av. Los Próceres esq. Av. República de Colombia, Los Ríos.
809-544-8938

PLAZA SOLIMAR

Ave. Independencia Km. 7½ esq. Calle Caracoles
Plaza Comercial Solimar.
809-544-8937

RÓMULO BETANCOURT

Av. Rómulo Betancourt #405, Bella Vista.
809-544-8928

SAMBIL

Av. John F. Kennedy esq. Paseo de los Aviadores.
809-544-8939

SAN VICENTE DE PAÚL

Av. San Vicente de Paúl #132.
809-544-8962

AXXON LUCAMI

Av. 27 de Febrero #465, El Millón.
809-544-8963

SHELL LUPERÓN

Av. Luperón esq. calle Olof Palme, Las Paraderas.
809-544-8977

SUP. LA CADENA SARASOTA

Av. Sarasota casi esq. Av. Privada.
809-544-8931

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO

Av. 27 de Febrero esq. Av. Abraham Lincoln.
809-544-8929

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO

Av. Luis Amiama Tió esq. Av. Arabia.
809-544-8932

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle #10.
809-544-8926

SUP. NACIONAL INDEPENDENCIA

Km 9 ½ de la Av. Independencia,
sector Buenos Aires del Mirador Sur, Distrito Nacional.
809-535-4150

SUP. NACIONAL LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega #98, Piantini.
809-544-8930

SUP. NACIONAL NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres, El Millón.
809-544-8945

SUP. NACIONAL TIRADENTES

Av. Tiradentes Esq. Rafael Augusto Sánchez.
809-227-9274

SUP. POLA ARROYO HONDO

Camino Chiquito casi esq. Av. Lope de Vega.
809-544-8952

SUP. POLA LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega esq. Gustavo Mejía Ricart.
809-544-8950

SUP. POLA SARASOTA

Av. Sarasota.
809-544-8933

TEXACO VENEZUELA

Av. Venezuela #2 esq. calle Odfelismo, Ensanche Ozama.
809-544-8978

TORRE EMPRESARIAL AIRD

Av. Sarasota esq. Av. Abraham Lincoln,
Edificio Torre Empresarial, 1er piso.
809-544-8922

TORRE EMPRESARIAL 27 DE FEBRERO

Ave. 27 de Febrero No. 256, esq. Federico Geraldino.
Ens. Piantini.
809-544-8909

TORRE POPULAR

Av. John F. Kennedy #20 esq. Av. Máximo Gómez, Miraflores.
809-544-8905

UTESA ORIENTAL

Calle Juan Luis Duquela #6, Ensanche Ozama.
809-544-8955

VILLA CONSUELO

Calle Eusebio Manzueta #126, Villa Consuelo.
809-544-8973

VILLA MELLA

Av. Jacobo Majluta esq. Av. Hermanas Mirabal,
Plaza El Dorado, Villa Mella.
809-544-8940

WINSTON CHURCHILL

Av. Winston Churchill #1100. Evaristo Morales.
809-544-8954

ZONA UNIVERSITARIA

Calle Aristides Fiallo Cabral #108, esq. calle Julio Ortega Frier.
809-544-8947



DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

ZONA NORTE

27 DE FEBRERO (SANTIAGO)

Av. 27 de Febrero #92, Cerros de Gurabo.
809-734-4302

AEROPUERTO DEL CIBAO

Av. Víctor Manuel Esparillat, Sección Uveral.
809-734-4318

ANTONIO GUZMÁN

Calle Antonio Guzmán, esq. calle E, Urbanización
Caperuza I, San Francisco de Macorís.
809-588-6262

BONAO

Calle 16 de Agosto esq. calle Independencia.
809-525-4502

CABARETE

Carretera Principal Cabarete, Plaza Popular.
809- 571-0903

CALLE EL SOL

Calle del Sol #13, Edif. Comercial del Monumento, Santiago.
809-734-4301

CENTRO DE INNOVACION EMPRESARIAL PUCMM

Autopista Duarte Km 1 ½, Santiago de los Caballeros.
809-734-2059

COLINAS MALL

Av. 27 de Febrero esq. Av. Imbert, Santiago.
809-734-4320

CONSTANZA

Calle General Luperón esq. Calle Gastón F. Deligne.
809-539-3502

COTUÍ

Calle María Trinidad Sánchez #29 esq. calle Esteban Adames.
809-585-2449

COTUÍ II

Calle Mella Salida de Cotuí.
809-240-9109

DAJABÓN

Calle Dulce de Js. Senfleur #7 esq. calle Beller, Dajabón.
809-579-7555

EL ENCANTO

Calle del Sol esq. calle Duarte, Santiago.
809-734-4309

ESPERANZA

Av. María Trinidad Sánchez #38.
809-585-9455

FERRETERIA HACHÉ

Av. Estrella Sadhalá Edificio Haché, Santiago.
809-734-4307

FERRETERÍA OCHOA IMBERT

Av. Imbert, Santiago.
809-734-4308

GREGORIO RIVAS

Av. Gregorio Rivas, Sector Jeremías, La Vega.
809-242-3631

GURABO

Carretera Luperón Km 4½.
809-734-4321

JARABACOA I

Calle Independencia # 40, Plaza La Confluencia, Jarabacoa.
809-574-2705

JARABACOA II

Calle del Carmen esq. calle Enrique Jiménez.
809-896-7070

JUAN PABLO DUARTE

Av. Juan Pablo Duarte #195 Villa Olga Santiago.
809-734-4327

JUMBO MOCA

Av. Los Agricultores, esq. Antonio de la Maza, Moca.
809-822-2009.

JUMBO MOCA LA VEGA

Av. Pedro A. Rivera esq. Av. Riva, La Vega.
809-242-1363.

LAS COLINAS

Av. 27 de Febrero, Cuesta Colorada, Santiago.
809-734-4300

LA SIRENA (SANTIAGO)

Calle del Sol esq. calle España, Santiago.
809-734-4311

LA VEGA

Calle Gral. Juan Rodríguez #50 esq. Av. Colón.
809-573-6000

LAS TERRENAS

Calle Duarte #225, Las Terrenas, Samaná.
809-240-5252

LICEY

Av. Duarte, Licye al Medio.
809-734-4324

MANOLO TAVÁREZ JUSTO

Av. Manolo Tavárez Justo, Puerto Plata.
809-586-4888

MAO VALVERDE

Av. Independencia esq. calle Máximo Cabral.
809-572-6701

MOCA

Calle Antonio de la Maza #22 esq. calle Córdova.
809-578-2382

MULTICENTRO LA SIRENA BARTOLOMÉ COLÓN

Av. Bartolomé Colón esq. Germán Soriano, Santiago.
809-580-3002

MULTICENTRO LA SIRENA BONAÓ

Av. Las Ortencias esq. San Lorenzo de los Santos.
809-525-5734

MULTICENTRO LA SIRENA SADHALÁ

Av. Estrella Sadhalá casi esq. Carretera de Jacagua Santiago.
809-734-4317

MULTICENTRO LA SIRENA LA VEGA

Av. Gregorio Riva (Frente al INDRHI).
809-242-8323

MULTICENTRO LA SIRENA MOCA

Carretera Duarte esq. Antonio de la Maza.
809-578-9924

MULTICENTRO LA SIRENA PUERTO PLATA

Av. Circunvalación Norte casi esq. 16 de agosto.
809-261-4852

MULTICENTRO LA SIRENA SAN FRANCISCO

Carretera San Francisco-Nagua Km 2½.
809-244-0150

NAGUA

Calle María Trinidad Sánchez esq. calle Mariano Pérez.
809-584-4990

NAVARRETE

Av. Duarte #299, Centro Comercial Ydaly, Navarrete, Santiago.
809-734-4322

PEDRO A. RIVERA

Av. Pedro A Rivera Km 0 Híper Vega Real, La Vega.
809-242-0881

PLAZA INTERNACIONAL

Av. Juan Pablo Duarte, Santiago.
809-734-4310

PLAZA PASEO

Av. Juan Pablo Duarte, Próximo a la Calle Benito Juárez,
Urbanización Villa Olga, Santiago.
809-734-2066

PUERTO PLATA

Calle José del Carmen Ariza esq. calle Duarte.
809-586-2121

RAMÓN CÁCERES

Av. Ramón Cáceres esq. calle León Ureña, Moca.
809-578-2828

RESTAURACIÓN

Av. Restauración #202, Santiago.
809-734-4303

SAMANÁ

Av. Malecón #4, Samaná.
809-538-3666

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle El Carmen esq. calle Castillo #71.
809-588-5666

SIRENA EL EMBRUJO (SANTIAGO)

Autopista Duarte KM 5 1/2 esq. Rafael Vidal, Urb. El Embujo.
809-734-4326

SOSÚA

Calle Alejo Martínez #1, El Batey, Sosúa.
809-571-2555

SUP. JOSÉ LUIS

Av. Manolo Tavárez Justo #20, Puerto Plata.
809-589-1013



DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

SUP. LA FUENTE

Av. Circunvalación #410, Santiago.
809-734-4312

SUP. NACIONAL SANTIAGO

Av. Estrella Sadhalá esq. Av. 27 de Febrero
Cerros de Gurabo, Santiago.
809-734-4314

SUP. POLA SANTIAGO

Bartolomé Colón esq. calle Germán Soriano, Santiago.
809-734-4315

SUP. YOMA

Av. Libertad, #165, San Francisco de Macorís.
809-725-0406

TENARES

Calle Duarte #16.
809-587-8999

UTESA

Av. Estrella Sadhalá, UTESA, Santiago.
809-734-4305

ZONA FRANCA

Av. Circunvalación, Zona Franca Industrial de Santiago.
809-734-4306

INTERIOR SUR-ESTE

AEROPUERTO LAS AMÉRICAS

Aeropuerto Las Américas, Las Caleta Boca Chica.
809-544-8997

ALMACENES IBERIA HIGÜEY

Carretera Mella Km 1½, Higüey.
809-554-0909

ALMACENES IBERIA LA ROMANA

Calle Francisco Richiez #110.
809-556-5284

ALMACENES IBERIA SAN PEDRO DE MACORÍS

Av. Independencia esq. calle Sánchez.
809-526-6550

AZUA

Calle Duarte esq. calle 19 de Marzo, Azua.
809-521-3400

BANÍ

Calle Máximo Gómez esq. calle Duarte, Baní.
809-522-3889

BANÍ II

Calle Presidente Billini #22, Baní.
809-522-2225

BARAHONA

Calle Jaime Mota esq. calle Padre Billini, Barahona.
809-524-2102

BARCELÓ BÁVARO

Av. Barceló Carretera Berón-Barceló Km. 91/2,
Plaza AC Delco Service Center.
809-466-0019

BÁVARO

Av. España, al lado de la Plaza Estrella, Bávaro.
809-552-0613

BOCA CHICA

Calle Duarte #43 esq. Calle Juan Bautista Vicini, Boca Chica.
809-544-8995

CENTRO NACIONAL DEL ESTE

Av. Luis Amiama Tió #91, Local 102, San Pedro de Macorís.
809-529-4343

DR. GONZALVO

Calle Dr. Gonzalvo #22, La Romana.
809-556-2511

HAINA

Av. Las Caobas esq. Carretera Sánchez, Haina.
809-544-8966

HAINA PIISA

Parque Industrial de Itabo.
809-544-8974

HATO MAYOR

Calle Mercedes #22, Hato Mayor.
809-553-2290

HIGÜEY

Calle Agustín Guerrero #61, Higüey.
809-554-3501

JUAN DOLIO

Av. Boulevard, Plaza Turística Dr. Correa, Villas del Mar,
Juan Dolio.
809-526-2276

JUMBO LA ROMANA

Calle Dr. Gonzalvo esq. Av. Libertad, La Romana.
809-550-4111

LA MARINA

Av. Rivera del Río #10, La Marina, Casa de Campo, La Romana.
809-523-7072

LA ROMANA

Av. Santa Rosa esq. calle Dolores Tejeda.
809-556-2131

LAS MATAS DE FARFÁN

Calle Damián Ortíz esq. calle Duarte.
809-527-5155

MULTIPLAZA LA SIRENA HIGÜEY

Calle José Audilio Santana casi esq. Hermanos Goico Morales.
809-554-2846

MULTICENTRO LA SIRENA SAN CRISTÓBAL

Antigua Carretera Sánchez, Madre Vieja, San Cristóbal.
809-528-7058

OLÉ BOCA CHICA

Aut. Las Américas Km 27 La Caleta, Supermercados Olé Boca
Chica.
809-544-8999

OTRA BANDA

Carretera Higüey-Punta Cana esq. Carretera Higüey-Uvero Alto.
809-551-1119

PALMA REAL DE BÁVARO

Carretera Verón, Av. Meliá Palma Real Shopping Local #24.
809-552-1588

PLAZA LAMA LA ROMANA

Calle Francisco Richiez Ducoudrey #22.
809-813-8822

PUERTO CAUCEDO

Puerto Multimodal Caucedo.
809-544-9613

PUNTA CANA

Carretera Punta Cana, Plaza Punta Cana #12.
809-959-1021

SAN CRISTÓBAL

Av. Constitución esq. calle Palo Hincado, San Cristóbal.
809-528-4335

SAN JOSÉ DE OCOA

Calle Andrés Pimentel #83, San José de Ocoa.
809-558-2215

SAN JUAN BÁVARO

Av. Barcelo Km 9 Bávaro, Sup. Pola.
809-466-3001

SAN JUAN DE LA MAGUANA

Calle Anacaona #49, San Juan de la Maguana.
809-557-2370

SAN PEDRO DE MACORÍS

Calle 27 de Febrero #7, San Pedro de Macorís.
809-529-0313

SEIBO

Carretera El seibo-Hato Mayor, Sector Las Quinientas,
frente a la Zona Franca.
809-552-2700

SUP. EL HIGÜEYANO

Calle Juan XXIII, El Naranja.
809-552-9507

TEXACO BÁVARO

Carretera Arena Gorda, Sección Baiguá, Bávaro.
809-552-0300

UCE SAN PEDRO

Av. Francisco Caamaño Deñó, San Pedro de Macorís.
809-529-5050

UVERO ALTO

Carretera Uvero Alto-Bávaro, Plaza Uvero Alto, local No. 7.
809-468-0300

VERÓN-BÁVARO

Cruce de Verón, Edificio Prieto Tours, Piso I.
809-455-1032

ZONA INDUSTRIAL DE HAINA REFIDOMSA

Refinería Nacional Dominicana.
809-544-8975

二



Banco Popular
Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

Torre Popular
Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos
809 544 5000
809 544 8000
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1
vozdelcliente@bpd.com.do
www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A. -
Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 18 de marzo del año 2017,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Fotografía
Luis Nova

Impresión
Amigo del Hogar

MÁS INFORMACIÓN:



www.popularenlinea.com/bancopopular2016



POPULAR[®]