



INNOVACIÓN
PARA LA
INCLUSIÓN



Banco Popular
Dominicano, S. A.
Banco Múltiple

LLEVAMOS MÁS DE 52 AÑOS DEMOCRATIZANDO LOS SERVICIOS FINANCIEROS, CON PROPUESTAS DE ALTO IMPACTO, DONDE LA INNOVACIÓN HA JUGADO UN PAPEL CENTRAL, FACILITANDO LA INCLUSIÓN DE NUEVOS USUARIOS.



CONTENIDO

Indicadores financieros 2 Carta del Presidente 5 Informe del Consejo de Administración 9
Innovación en canales y plataformas 24 Innovación en productos y servicios 44 Innovación para los jóvenes 62
Innovación social inclusiva 76 Estados financieros sobre base regulada 95 Perfiles miembros del Consejo de Administración 184
Comités del Consejo de Administración 190 Principales ejecutivos 192 Directorio de oficinas 200

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS (En RD\$ Millones)	2015	2014
Ingresos totales*	39,341	37,437
Margen financiero neto	18,771	17,770
Beneficio neto	5,096	4,912

*Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio

DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO

(En RD\$ Millones)

Efectivo	4	3,598
Acciones comunes	4,922	1,003
Total	4,926	4,601

INDICADORES FINANCIEROS

Retorno sobre activos	1.76%	1.86%
Rentabilidad del patrimonio	19.43%	21.33%
Patrimonio sobre activos	9.48%	8.56%
Índice de solvencia	12.75%	12.82%
Patrimonio a depósitos	11.43%	10.18%
Fondos disponibles a depósitos	25.23%	23.10%
Cobertura cartera vencida	215.82%	227.15%

BALANCE AL FINAL DEL AÑO (En RD\$ Millones)	2015	2014
Activos totales	303,644	276,606
Depósitos totales	251,807	232,553
Cartera de créditos neta	193,127	170,342
Fondos disponibles	63,524	53,725
Capital pagado	16,929	13,414
Patrimonio neto	28,771	23,679
Depósitos a la vista	56,751	51,377
Depósitos de ahorro MN	46,066	40,632
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	69,275	67,693
Depósitos ME	79,715	72,851

ACCIONES COMUNES	338,583,385	268,271,289
NUMERO DE OFICINAS Y CNP	197	196
NUMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	906	859
NUMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	7,057	6,858



LOS
RECONOCIMIENTOS
QUE RECIBIMOS
CADA AÑO
DESPIERTAN
EN TODA LA
ORGANIZACIÓN
UN SINGULAR
ORGULLO DE EQUIPO.

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

CARTA DEL PRESIDENTE

Señoras y señores accionistas:

Me complace saludarles muy cordialmente, al tiempo que presentarles, en nombre del Consejo de Administración, el Informe de Gestión Anual correspondiente al año 2015, del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, institución financiera que me siento honrado en presidir.

Es para nosotros motivo de profunda satisfacción comunicarles que durante el ejercicio social del pasado año nuestra filial Banco Popular Dominicano prosiguió su trayectoria de sano crecimiento, al concluir el indicado período mejorando sus indicadores financieros básicos, entre los que destacan el crecimiento de sus activos productivos y los excelentes resultados obtenidos por las áreas de negocios de la organización.

Desde el plano de la reputación y la buena imagen de la institución ante la población y la opinión pública, cabe resaltar que el Popular continuó el pasado año cosechando importantes galardones y reconocimientos de parte de prestigiosas revistas internacionales y nacionales, especializadas en temas de finanzas, economía y negocios. En el marco del Informe del Consejo de Administración se detallan los distintos galardones recibidos.

Estos reconocimientos de que nuestro banco es merecedor año tras año despiertan en nuestro personal y en toda la organización un singular orgullo de equipo, que evidencia, al mismo tiempo, la relevancia de la confianza y la lealtad de nuestros clientes, accionistas y del público ante un modelo de negocios y una filosofía de

EL CONCEPTO "INNOVACIÓN PARA LA INCLUSIÓN" ES UN RASGO DIFERENCIADOR DE NUESTRA INSTITUCIÓN, QUE RESALTA NUESTRO INTERÉS EN DESARROLLAR NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS QUE FACILITEN LA RELACIÓN DEL BANCO CON SUS CLIENTES, INNOVANDO PARA CUMPLIR LA MISIÓN DE DEMOCRATIZAR LOS SERVICIOS FINANCIEROS EN EL PAÍS.

servicios enfocados a la eficiencia, a la satisfacción de quienes prefieren nuestros productos y servicios y a mejorar las condiciones de vida de nuestra población. De esa forma aportamos al desarrollo sostenible de la nación.

Al amparo del concepto "Innovación para la inclusión" impulsamos uno de nuestros cinco valores pilares y damos connotación a un rasgo diferenciador por excelencia de nuestra institución, que resalta nuestro interés en desarrollar nuevos productos y servicios que faciliten la relación del banco con sus clientes, y refuerza nuestra tradición de continuar innovando para cumplir la misión, que inició hace más de cinco décadas, de democratizar los servicios financieros en el país.

Cabe resaltar, señoras y señores accionistas, que de la veracidad de las cifras que indican los logros aquí presentados dan fe los avales otorgados por la firma de auditores externos PriceWaterhouseCoopers, los organismos oficiales reguladores y supervisores del sistema financiero, así como nuestros auditores internos.

En nombre de nuestro Consejo de Administración, del personal ejecutivo, gerencial y de apoyo a las operaciones, me es grato reiterarles nuestro agradecimiento por su siempre valioso respaldo.

Atentamente,

Manuel A. Grullón
Presidente



ALEJANDRO E. GRULLÓN E.
PRESIDENTE AD-VITAM
CONSEJERO EMÉRITO

MARINO D. ESPINAL
VICEPRESIDENTE

PRÁXEDES CASTILLO P.
SECRETARIO

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración, me complace brindarles una muy cordial bienvenida a la celebración de esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, convocada en virtud de las disposiciones contenidas en el artículo 23, literal a, y el artículo 61 de nuestros Estatutos Sociales, con la finalidad de conocer el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio social del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2015. Asimismo, damos cumplimiento a las disposiciones contempladas en la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, número 479-08, modificada por la ley número 31-11.

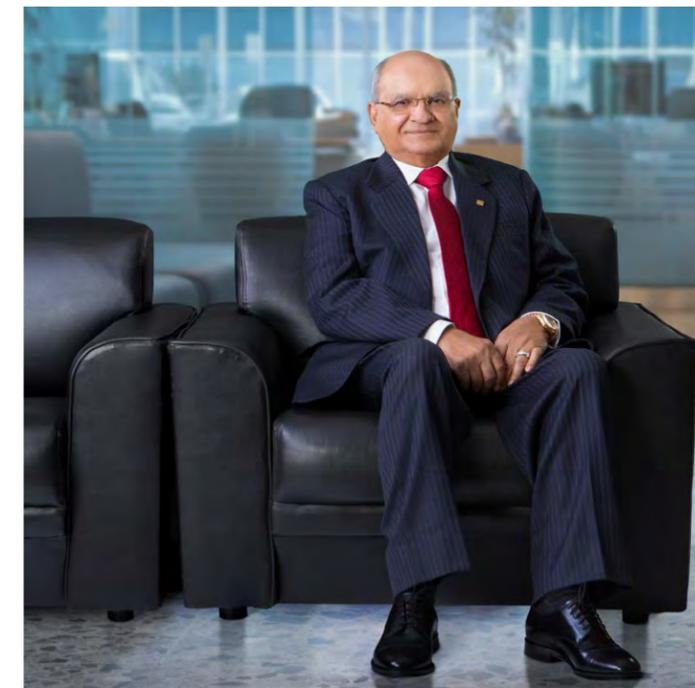
Me es grato dar inicio a este informe, haciendo de su conocimiento que nuestra institución financiera continuó su tendencia de crecimiento durante el pasado año, con excelentes resultados y mejoras en sus principales indicadores financieros. Estos logros fueron posibles gracias al desarrollo de los negocios con los clientes empresariales y personales, la implementación de importantes innovaciones en nuestros canales, así como medidas de eficiencia y rentabilidad, iniciativas acordes con lo contemplado en el Plan Estratégico 2014-2017. En la relevancia de estos logros del año 2015, es oportuno reconocer, además, la vocación de servicio, la identificación con la institución y la profesionalidad de nuestro personal ejecutivo, gerencial y de apoyo en la entrega eficiente de nuestros productos y servicios a los clientes y al público en general.

EL BANCO POPULAR
CONTINUÓ SU TENDENCIA
DE CRECIMIENTO DURANTE
2015, CON EXCELENTES
RESULTADOS Y MEJORAS
EN SUS PRINCIPALES
INDICADORES FINANCIEROS,
GRACIAS AL DESARROLLO
DE LOS NEGOCIOS,
IMPORTANTES INNOVACIONES
EN NUESTROS CANALES
Y MEDIDAS DE EFICIENCIA
Y RENTABILIDAD.



OSIÁN T. ABREU M.
MIEMBRO

ANDRÉS AVELINO ABREU
MIEMBRO



ENTORNO ECONÓMICO

Durante el ejercicio del año 2015 la economía dominicana registró el desempeño más alto de la región, superando las proyecciones de los principales organismos internacionales, con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 7.0%, impulsado por los sectores de la construcción, los servicios financieros y el comercio. Este comportamiento estuvo acompañado de un bajo nivel de inflación de 2.3%, 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 en torno al 3.0%.

Se observó, asimismo, un favorable desempeño en el sector externo como consecuencia de mayores ingresos por turismo, exportaciones de zonas francas, remesas e inversión extranjera. De igual forma, la caída en los precios internacionales del petróleo se tradujo en una reducción en la factura petrolera, lo que mejoró el resultado de la cuenta corriente. Estos factores contribuyeron de forma determinante al mantenimiento de un ambiente económico estable, que favoreció el desarrollo de las inversiones del sector privado y la adecuada colocación de créditos con un bajo perfil de riesgo.



SALUSTIANO ACEBAL M.
MIEMBRO

ADRIANO BORDAS
MIEMBRO

PEDRO G. BRACHE ÁLVAREZ
MIEMBRO

LOGROS CUALITATIVOS Y EXPANSIÓN DE NUEVOS NEGOCIOS

En el transcurso del pasado año 2015 el Banco Popular llevó a cabo distintas iniciativas para liderar el proceso de transformación hacia la banca digital centrada en el cliente, manteniéndonos como pioneros de las innovaciones financieras en el país, especialmente, en canales de servicios y portafolio de productos, mejorando la eficiencia operativa y adelantando a la institución hacia la banca del futuro, fundamentada en el conocimiento.

En ese sentido, hemos puesto a disposición de nuestra clientela nuevas soluciones digitales apoyadas en plataformas tecnológicas y canales, que facilitan su interacción con nuestro banco en cualquier momento y desde cualquier dispositivo y lugar. Como resultado de la aceptación de esta estrategia, al cierre de 2015 el 68% de las transacciones de nuestros clientes se realizaron a través de canales digitales y electrónicos.

Dentro de nuestras continuas mejoras en el servicio, renovamos la página web, en correspondencia con los más avanzados estándares internacionales. Ahora los clientes pueden buscar, comparar, escoger y solicitar en línea muchos de nuestros productos y servicios financieros, recibiendo una respuesta inmediata de la institución. El sitio Popularenlinea.com es una de las páginas dominicanas más visitadas, con 3.6 millones de entradas mensuales y 13.1 millones de transacciones al año.

A través de una alianza estratégica, exclusiva en el país, con la empresa PayPal,

líder mundial de servicios de pagos por Internet, impulsamos el comercio electrónico local y la competitividad. Las pequeñas y medianas empresas ofrecen sus productos y servicios en Internet de una manera más rápida, cómoda y segura a más de 160 millones de usuarios en más de 200 países y pueden transferir mediante Popularenlinea.com los depósitos de sus ventas en PayPal a sus cuentas en el Popular.

En cuanto a soluciones móviles y su impacto en la clientela, cada vez con mayor frecuencia nuestros clientes consultan y efectúan transacciones a través de Móvil Banking Popular. También ha sido importante el incremento en el uso de la plataforma móvil tPago, una solución tecnológica que vincula las cuentas bancarias y las tarjetas de crédito de los clientes con el número de su teléfono móvil, para, desde el mismo dispositivo telefónico y de manera instantánea, efectuar pagos, transferencias, compras, recargas y consultas de balances. A través de estas soluciones móviles, se realizaron durante el pasado ejercicio más de 14.5 millones de transacciones.

Además, con el objetivo de lograr mayores niveles de inclusión financiera y bancarización de la población, continuamos desarrollando nuestro producto de billeteras electrónicas, en alianza con las principales empresas de telecomunicaciones. Por medio de este servicio los clientes pueden realizar pagos y transacciones a través de una cuenta bancaria virtual prepagada, asociada al número de teléfono portátil, permitiéndoles manejar su dinero de manera más fácil, eficiente y segura.



JOSÉ ALCIBÍADES BRACHE
MIEMBRO

ANDRÉS E. BOBADILLA F.
MIEMBRO

Nuestra institución introdujo al mercado una nueva generación de cajeros automáticos que permite a los clientes depositar efectivo con o sin tarjeta de débito a cuentas propias o de terceros. Esta facilidad, pionera en el país, y que cuenta con 182 unidades en 25 provincias, ofrece a las PYME un canal más eficiente para optimizar el manejo del flujo de efectivo.

Con el mismo fin de autoservicio, se amplió la novedosa facilidad de las bóvedas remotas, que son unas cajas de seguridad inteligentes, conectadas en línea con el banco, ubicadas dentro de las instalaciones de nuestros clientes empresariales, a través de las cuales pueden depositar en sus cuentas, de forma segura y automática, el efectivo proveniente de las ventas diarias. El año pasado se efectuaron por esta vía más de 1.8 millones de transacciones.

Para facilitar el acceso de los clientes al banco, continuamos en 2015 con la expansión de nuestra red Subagente Popular, pionera en el país. Hoy este canal está presente en todas las provincias del territorio nacional, con 1,243 puntos afiliados, y permite al cliente realizar transacciones y pagos con la facilidad y disponibilidad esperadas.

Como parte de nuestro propósito de mayor vinculación con los clientes, en 2015 ampliamos la oferta de productos y servicios y fortalecimos los programas de asesoría para personas y negocios. Por ejemplo, en el renglón de bancaseguros duplicamos el objetivo de nuevas pólizas. Asimismo, la Autoferia Popular concluyó con uno de sus mejores resultados históricos, tras otorgar préstamos que superaron en

24% la versión del año anterior. Este evento de comercialización de vehículos, otra modalidad de negocios pionera del Popular, se ha convertido en un acontecimiento que contribuye con el dinamismo y sostenibilidad de la economía productiva y la modernización del parque vehicular, al tiempo que eleva los estándares de vida de personas, familias y empresas.

En el marco de la oferta de productos y servicios bajo el modelo de actuación sostenible, el Banco Popular continuó con el desarrollo del programa *Finanzas con propósito*, que capacitó a más de 13,600 personas en el manejo de sus finanzas familiares. Asimismo, desarrolló alianzas con universidades de todo el país y programas con colegios y escuelas para fomentar el emprendimiento y la orientación financiera de los estudiantes, a través de iniciativas como *Emprendedor Popular*, *Banquero Joven* y los talleres de *Ahorrar nos hace bien*.

Para nuestros clientes de las pequeñas y medianas empresas hemos diversificado el portafolio de productos con el lanzamiento de las cuentas corrientes *Impulsa*, *Impulsa Digital* y *Más Impulsa*, diseñadas de acuerdo a las necesidades de cada negocio. De igual forma, continuamos mejorando sus niveles de capacitación mediante nuestra plataforma *ImpulsaPopular.com*, los talleres del Programa de Fortalecimiento Empresarial y el Foro *Impulsa Popular*, la principal cita anual para la pequeña y mediana empresa del país.

Dentro de nuestro segmento de clientes empresariales, quisiéramos hacer notar, señoras y señores accionistas, que hemos continuado afianzando nuestro liderazgo como el principal financiador de recursos hacia el sector turismo, con una participación de mercado cercana al 50% del volumen total de créditos concedidos, participando activamente como un agente catalizador del extraordinario desempeño del país registrado en 2015, y mejorando sustancialmente la oferta de la República Dominicana como un destino turístico de calidad mundial. El Popular forma parte de la delegación dominicana en ferias internacionales relevantes como son FITUR, en Madrid; ITB, en Berlín; TOP RESA, en París; entre otras.

También para el segmento comercial, continuamos ampliando la presencia en el mercado de aceptación de pagos con tarjetas de débito y crédito a través de Servicios Digitales Popular, filial de Grupo Popular, y su marca comercial AZUL, que en 18 meses de operación ya alcanza una importante participación de mercado, con presencia significativa en los principales comercios del país.

Para respaldar nuestras operaciones en todos los canales y la innovación que ofrece nuestro portafolio de productos y servicios, cabe resaltar que se llevaron a cabo importantes inversiones e iniciativas para el fortalecimiento de la infraestructura tecnológica, lo cual garantiza estabilidad y disponibilidad de los servicios a la clientela, mejores tiempos de respuesta y orientar la organización hacia la banca del futuro.

Con relación al contexto regulatorio, les comento que durante el año 2015 nuestra institución se adecuó satisfactoriamente y antes de la fecha límite establecida a los cambios en distintas normativas del ámbito monetario y financiero, destacándose los relacionados con el Reglamento sobre Protección al Usuario de los Servicios Financieros, el Reglamento sobre Evaluación de Activos, el Reglamento sobre Límites a la Concentración de Riesgos; también el Reglamento sobre Sistemas de Pagos y el Reglamento de Gobierno Corporativo.

En otro ámbito, nuestra filosofía de servicio y un desempeño de calidad e innovación han permitido a nuestra institución financiera ser distinguida nuevamente por revistas internacionales como el Mejor Grupo Financiero de la República Dominicana, por World Finance; Mejor Banco de la República Dominicana, por Euromoney, y como uno de los 1,000 Mejores Bancos del Mundo, por The Banker. Igualmente, el banco obtuvo el reconocimiento como la Empresa Socialmente más Responsable del país, otorgado por la revista Mercados y Tendencias, y como la Mejor Empresa para Trabajar y la Empresa más Admirada de República Dominicana, según los lectores de la revista Mercado.

EL PASADO AÑO EL BANCO POPULAR LLEVÓ A CABO DISTINTAS INICIATIVAS PARA LIDERAR EL PROCESO DE TRANSFORMACIÓN HACIA LA BANCA DIGITAL CENTRADA EN EL CLIENTE, MANTENIÉNDONOS COMO PIONEROS DE LAS INNOVACIONES FINANCIERAS EN EL PAÍS Y ADELANTANDO A LA INSTITUCIÓN HACIA LA BANCA DEL FUTURO, FUNDAMENTADA EN EL CONOCIMIENTO.

Es importante destacar la valoración del desempeño del Banco Popular, que mantuvo, de acuerdo con Fitch Ratings, su calificación de riesgo en AA+, resaltando nuestra fuerte franquicia en el sistema financiero nacional, una cultura de riesgos conservadora y una adecuada calidad del activo y rentabilidad. También, por su lado, la calificadora Feller-Rate mantuvo nuestra calificación de AA, destacando nuestro buen perfil financiero, estrategia de crecimiento rentable, el desarrollo de negocios de mayor rendimiento con riesgos limitados y una fuerte posición y liderazgo en captación de recursos.

LOGROS CUANTITATIVOS Y PRÉSTAMOS ORIENTADOS A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

Señoras y señores accionistas, en nombre de nuestro Consejo de Administración, me es grato comunicarles que el Banco Popular Dominicano cerró el ejercicio social del pasado año 2015 con Activos Totales por valor de RD\$303,644 millones, experimentando un aumento de 9.8%, con respecto al año anterior.

Asimismo, la Cartera de Préstamos Neta se elevó a RD\$193,127 millones, con un crecimiento relativo de 13.4%, con respecto al año 2014. Este crecimiento permitió dinamizar los sectores productivos y comerciales del país. Dicho incremento se logró con buenos indicadores de calidad, dado que la Cartera Vencida y en Mora representó un 0.97% de la Cartera Bruta al cierre de 2015, mientras que el índice de Cobertura de Cartera Vencida fue de 215.82% en 2015.

Por su parte, los Depósitos Totales se colocaron en RD\$251,807 millones, lo que equivale a un crecimiento relativo de 8.3%, con relación al año 2014.

En lo que respecta al Patrimonio Técnico que respalda las operaciones de la institución, es importante destacar que cerró el año pasado con un saldo de RD\$29,694 millones. Mientras que el Índice de Solvencia se cifró en 12.75%, que sobrepasa el límite de 10% requerido por las autoridades del sistema.



MARCIAL M. NAJRI C.
MIEMBRO

ERNESTO M. IZQUIERDO M.
MIEMBRO

ERICH SCHUMANN
MIEMBRO

Estimados accionistas, nos satisface informarles que al cierre del ejercicio fiscal de 2015 el Banco Popular Dominicano presentó Utilidades Brutas por un valor de RD\$6,927 millones, que luego de rebajar el monto para el pago del Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$1,831 millones, resultaron en Utilidades Netas por valor de RD\$5,096 millones.

Señoras y señores assembleístas, luego de haberles presentado nuestro informe, y en espera de que la gestión llevada a cabo por este Consejo de Administración durante el año 2015 merezca la aprobación de esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, les solicitamos que, de conformidad con la situación que muestran los estados financieros adjuntos, nos otorguen el descargo correspondiente a la labor llevada a cabo.

Finalmente, quisiera reiterar ante ustedes, señoras y señores accionistas, que durante el presente año 2016, estaremos implementando importantes avances en nuestra meta de afianzar el liderazgo del Banco Popular Dominicano en la orientación de los servicios y el portafolio de productos hacia la banca del conocimiento, que es, en definitiva, la banca del futuro.

Muchas gracias.



Manuel A. Grullón
Presidente



**TOTAL DE
ACTIVOS**
RD\$ Millones



**CARTERA
DE CRÉDITOS
NETA**
RD\$ Millones



**TOTAL DE
DEPÓSITOS**
RD\$ Millones



PATRIMONIO
RD\$ Millones



INNOVACIÓN PARA LA INCLUSIÓN

Con la innovación como eje central de nuestra actuación sostenible, damos cumplimiento a la misión de democratizar los servicios financieros con la que iniciamos nuestra trayectoria hace 52 años, impulsando nuevos canales y plataformas de inclusión financiera y brindando soluciones a miles de historias de éxito que transforman nuestro país social y económicamente. Por décadas también hemos venido innovando en un modelo de inversión socialmente responsable y alineado a la naturaleza del negocio, cuyo resultado busca mayor sostenibilidad e integración social, mediante programas que revalorizan a las personas y su dignidad en un entorno respetuoso con el medioambiente.

INNOVACIÓN EN CANALES Y PLATAFORMAS



Continuamos desarrollando y consolidando canales y plataformas innovadores, apoyados en nuevos procesos y herramientas tecnológicas eficientes y seguras, que amplían las oportunidades de acceso a un mayor número de personas y facilitan su educación e inclusión financieras, así como el aumento de su calidad de vida y expectativas de desarrollo.



Desde su lanzamiento, en abril de 2014, Subagente Popular ha realizado más de 135,000 transacciones, con un promedio mensual aproximado de 7,000 operaciones registradas y un volumen de RD\$86.8 millones.

SUBAGENTE POPULAR

Es la primera y más extensa red de subagentes bancarios de la República Dominicana, que cerró el año 2015 con 1,243 puntos afiliados.

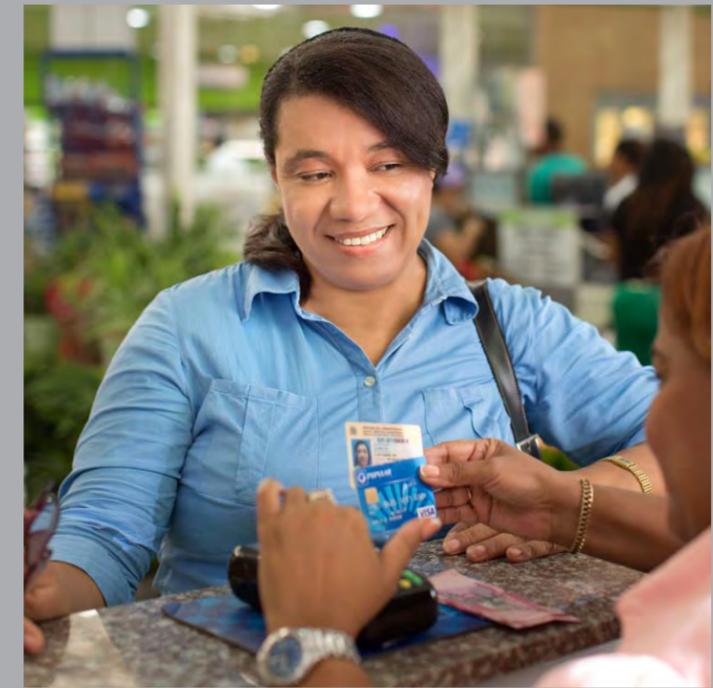
Con el desarrollo de esta innovadora iniciativa de inclusión financiera, el Popular trajo al país una visión de los servicios bancarios más accesible y sostenible.

Subagente Popular está presente en las 32 provincias del territorio nacional y en 108 de los 155 municipios del país.

Concebido como un banco vecino para un segmento de población escasamente bancarizado, los puntos de la red están ubicados en comercios próximos a su clientela, como farmacias, estaciones de combustible, supermercados, ferreterías o colmados, en los que se facilita al usuario la realización de transacciones financieras cotidianas, de un modo rápido y seguro, contando además con la ventaja añadida de los horarios extendidos de estos comercios.

Este canal democratiza el acceso a la banca y brinda oportunidades de ampliación del mercado financiero en la República Dominicana, así como nuevas vías de negocio para la microempresa y la PYME comercial, que se convierten en gestores de negocios y, de modo directo, expanden el alcance de la red bancaria del Popular.

Durante 2015, entre los principales logros, además de la ampliación de la red, hay que resaltar la introducción de nuevos servicios. Desde un Subagente Popular se pueden realizar operaciones financieras como depósitos a cuentas propias y de



Más de 51,000 clientes han abierto una cuenta virtual y han realizado transacciones en esta red de subagentes, lo que denota el alto componente de bancarización e inclusión financiera del canal. De ellos, un total de 14,928 son nuevos clientes para el Banco Popular.

SUBAGENTE POPULAR
DEMOCRATIZA EL ACCESO
A LA BANCA Y AMPLÍA
EL MERCADO FINANCIERO
CON NUEVAS VÍAS
DE NEGOCIO PARA
LA MICROEMPRESA
COMERCIAL,
EXPANDIENDO
EL ALCANCE DE NUESTRA
RED BANCARIA.



terceros, pagos de préstamos y tarjetas de crédito, recargas y retiro de tarjetas prepagadas virtuales por cada cuenta de banco.

A LA VANGUARDIA EN CANALES DIGITALES

En el Popular, más de 112 millones de transacciones se realizan a través de los canales electrónicos y digitales, lo que representa el 68% del total de operaciones. Esto demuestra el alto nivel de digitalización de nuestra entidad, claramente superior al promedio del sistema financiero dominicano.

Todo ello se traduce en mayor eficiencia, ahorro de tiempo y mejor calidad de vida para los clientes, quienes cuentan con un aliado financiero que les facilita el manejo de sus finanzas.

La red más extensa de cajeros automáticos

Contamos con una red de 906 cajeros automáticos, la mayor del país, equivalente al 34% de todas las unidades del sistema financiero dominicano.

Cada día 81,000 usuarios utilizan nuestra red de Cajeros Automáticos Popular y, gracias a ellos, pueden realizar más de 144,000 operaciones diarias entre retiros, depósitos, consultas de información y otras transacciones, que les facilitan su vida.

Cajeros de depósito en línea

Dentro de esta red de cajeros automáticos, en 2015 prosiguió la expansión de los Cajeros Automáticos de Depósito en línea, ascendiendo a un total de 182 unidades, distribuidas en 25 provincias del país y localizadas dentro de las sucursales bancarias del Popular y en las principales plazas comerciales.

Añadimos durante el pasado año nuevas funcionalidades que promueven la inclusión financiera, como son los depósitos de efectivo en línea a terceros, con o sin tarjeta de débito. El usuario introduce únicamente el número de cuenta del titular a quien se le acreditará el monto depositado en tiempo real. El beneficiario puede



En total, los cajeros automáticos de nuestra organización financiera procesan 53 millones de operaciones al año.



En los cajeros se realizaron el año pasado un total de 867,729 operaciones de depósito, un 300% más.

retirlo de inmediato a través de cualquier sucursal o cajero automático del Popular.

Este nuevo beneficio ahorra tiempo y mejora la calidad de vida de los clientes y, para muchos dominicanos, significa también un modo de inclusión financiera, ya que les permite enviar y recibir sus remesas locales de forma rápida y sin costos.

Bóveda remota

Además de los depósitos en línea en nuestra red de cajeros automáticos, y con el objetivo de que las compañías ganen eficiencia al manejar su flujo de efectivo, hemos innovado en el mercado dominicano ofreciendo nuestro sistema de bóveda remota.

La novedosa solución permite a los clientes contar con una bóveda en sus negocios y depositar en ella el flujo diario de caja sin tener que visitar el banco, mitigando el riesgo que conlleva el manejo de elevadas sumas de dinero y ahorrando costos de transporte. La recogida física de estos fondos se produce de manera más espaciada. La bóveda remota detecta billetes falsos, anota en línea el crédito diario sin realizar depósitos físicos en el banco y permite adicionar o eliminar usuarios y controlar los depósitos que realizan.

Supermercados, estaciones de combustibles, tiendas al por menor y otros negocios con alto volumen de efectivo son los principales clientes.

El año pasado se efectuaron más de 1.8 millones de transacciones a través de nuestras bóvedas remotas, casi el doble que en 2014.

CON NUESTRO
INNOVADOR
SISTEMA DE
BÓVEDAS REMOTAS,
LAS COMPAÑÍAS
GANAN EFICIENCIA
Y SEGURIDAD
AL MANEJAR SU
FLUJO DE EFECTIVO
Y AHORRAN
COSTOS DE
TRANSPORTE.



LOS CAJEROS AUTOMÁTICOS TÁCTILES NOS PERMITIRÁN INCLUIR MUCHAS MEJORAS EN LA RELACIÓN CON EL CLIENTE, COMO COMENTARIOS Y SUGERENCIAS DEL USUARIO, ACTUALIZACIÓN DE DATOS EN LÍNEA O PERSONALIZACIÓN DEL PROCESO.

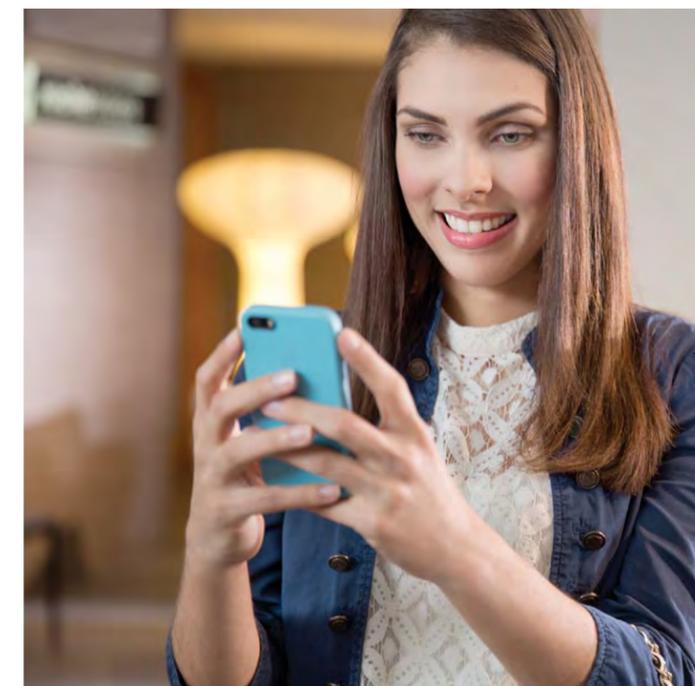


405

cajeros automáticos con pantalla táctil, alrededor del 44% de la totalidad de la red.



El 95.4% de los clientes indica que las bóvedas remotas han mejorado significativamente el manejo de efectivo de sus empresas.



El pasado año, la página del Banco Popular se consolidó como el segundo sitio dominicano más visitado en la red, con más de 3.6 millones de visitas en promedio al mes.

Cajeros táctiles

Iniciamos también en 2015 la renovación de gran parte de la red de cajeros automáticos, instalando modelos más avanzados que incorporan pantallas táctiles, facilitando su uso, con una interfaz gráfica más sencilla y agradable.

De igual modo, estos cajeros táctiles son más resistentes, permitiendo una mayor disponibilidad para los usuarios.

Adicionalmente, la renovación de la red nos permitirá incluir muchas mejoras en la relación del cajero automático con el cliente, como comentarios en las transacciones de depósitos, actualización de datos en línea, sugerencias del usuario sobre el servicio, personalización del proceso según el criterio elegido por el cliente o nuevos servicios ofrecidos por este canal electrónico.

INTERNET BANKING

A inicios de 2015, como parte de sus continuas mejoras en el servicio y con miras a facilitar la inclusión en los canales digitales de un mayor número de clientes, el Popular renovó su página web.

La nueva Popularenlinea.com fue rediseñada siguiendo los estándares internacionales para conseguir una navegación ágil y fresca, gracias al protagonismo de su diseño.

Los clientes pueden ahora buscar, comparar, escoger y solicitar en línea muchos de los productos y servicios financieros que más les convienen, de manera sencilla e interactiva, y reciben una respuesta inmediata de la institución.

Por ejemplo, se incluye un comparador de las tarjetas de débito y de crédito de la entidad financiera donde, en función de las características deseadas por el usuario, se resaltan los modelos más acordes a sus requerimientos, con todas sus características y tarifas.

Desde ahí, el cliente puede solicitar su tarjeta en línea y, de forma automatizada, el sistema evalúa su solicitud y le envía un correo de preaprobación o, en su defecto, otras opciones de tarjetas que respondan mejor a su perfil crediticio.

Además, la seguridad se ve reforzada con novedosos elementos como el *login* de acceso integrado desde la página de inicio. También se facilitan otras herramientas útiles como la calculadora con la tasa de divisas, la calculadora de préstamos, un micrositio de oportunidades inmobiliarias o el Buscador de Oficinas y Cajeros.

Nuestra página web cuenta actualmente con 538,624 usuarios afiliados.

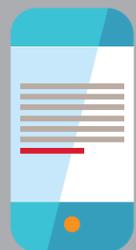
En su parte transaccional, los usuarios digitales realizan una media de más de un millón de transacciones al mes.

SOLUCIONES DIGITALES MÓVILES

Conocemos la preferencia y la importancia de los canales digitales para nuestros clientes. De ahí nuestro compromiso de mantenernos a la vanguardia en este sentido. Las diferentes soluciones móviles del Popular suman 311,673 usuarios afiliados, que a diario utilizan servicios como Móvil Banking y nuestra aplicación móvil App Popular, la plataforma tPago o las billeteras virtuales prepagadas.

Móvil Banking Popular y App Popular

Contamos con 148,643 usuarios que consultan y realizan operaciones bancarias a través de nuestro Móvil Banking Popular o bien vía la aplicación App Popular, disponible para los sistemas operativos Android, iOS y Blackberry.



App Popular es la aplicación financiera dominicana más utilizada, con cerca de 433,000 descargas desde su lanzamiento.



Actualmente contamos con 282,178 afiliados a nuestros servicios de tPago que efectuaron 11.4 millones de transacciones el año pasado.

Además del acceso al banco, App Popular ofrece informaciones institucionales de interés, promociones y acceso a las redes sociales del Popular.

Cada día contabilizamos 4,200 transacciones a través de dispositivos móviles para un incremento del 62% el pasado año sobre el anterior, lo cual habla de la confianza y la alta aceptación de estos canales para un gran segmento de la población al que le facilitamos su día a día.

A inicios de 2016 lanzamos una nueva versión del App Popular, una aplicación nativa, que incluye mejoradas funcionalidades, con mayor seguridad de manejo.

tPago

La plataforma móvil tPago es una herramienta que vincula las cuentas bancarias y las tarjetas de crédito con el número de celular, permitiendo al usuario realizar consultas, compras en comercios, transferencias, avances de efectivo, pagos, donativos y recargas, de forma rápida, segura y conveniente.

Representa un canal importante en el segmento de banca de personas y en el año 2015 realizamos promociones importantes para motivar las afiliaciones de nuestros clientes en general, a través de concursos, campañas directas y el lanzamiento de planes de incentivo.



Billeteras virtuales

Las billeteras virtuales o *wallets* son cuentas bancarias virtuales prepagadas emitidas por el Banco Popular y asociadas al servicio de pagos móviles a través de un número de celular, lo que permite ofrecer servicios financieros a una mayor población y realizar transacciones a través del teléfono.

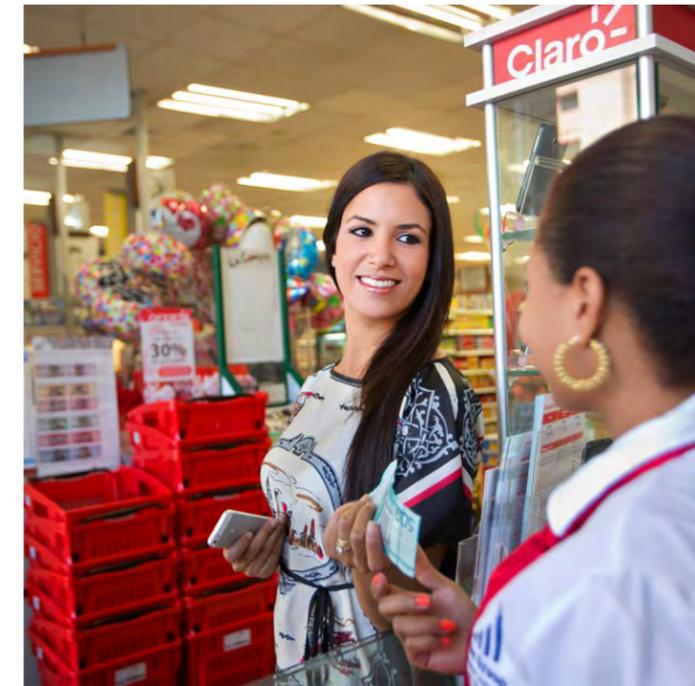
Es el producto ideal para llegar al cliente sub-bancarizado, dada su facilidad de adquisición y uso. Somos el primer y único banco en el país en brindar este servicio, asociado a las dos principales compañías de telecomunicaciones que operan en la República Dominicana, bajo las marcas compartidas m-peso, con la empresa Orange (Altice), y e-activo Móvil, con la firma Claro Dominicana.

En función de los servicios que ofrece cada empresa de telecomunicaciones, los usuarios pueden guardar dinero de forma segura, transferir montos entre teléfonos celulares habilitados con estas billeteras virtuales, retirar dinero de cajeros automáticos del Popular, enviar dinero desde la web Popularenlinea.com a sus cuentas virtuales, comprar en comercios afiliados a la red de AZUL, pagar facturas de las operadoras telefónicas, recargar minutos y realizar consultas de cuentas de forma fácil y rápida.

Como beneficios para el gran público destaca una afiliación simple, la no necesidad de estar bancarizados previamente, el hecho de no tener en cuenta el nivel de ingreso de los clientes y la reducción de riesgos, ya que el manejo de efectivo se sustituye por el uso de medios electrónicos.

Al cierre de 2015, contabilizamos más de 81,500 transacciones realizadas por este canal.

El perfil del usuario de estas billeteras virtuales es el de una persona de ingresos medios por debajo de RD\$20,000, sub-bancarizado y mayoritariamente hombres en un 56% de los casos.



IMPULSO AL COMERCIO ELECTRÓNICO

Este pasado 2015 ampliamos nuestro portafolio de servicios con alianzas en favor del comercio electrónico local, como el acuerdo que alcanzamos con PayPal, líder internacional de servicios de pagos por Internet.

Con esta alianza estratégica, exclusiva en el país, un negocio local puede ahora fácilmente establecer una página web con la pasarela de pagos en línea de PayPal. Los fondos obtenidos por sus ventas y depositados en PayPal pueden transferirse a través de Popularenlinea.com a sus cuentas en el Popular, tanto en pesos como en dólares, y ser luego recuperados a través de cualquiera de nuestros canales. El cliente solo tiene que vincular sus cuentas bancarias a su cuenta PayPal sin costo alguno, accediendo a nuestra web y entrando en la opción PayPal.

Ahora así en transacciones internacionales y economiza tiempo y recursos, de manera segura.

Desde su lanzamiento, en abril de 2015, se han realizado 12,766 transacciones de retiro desde PayPal al Popular.

Esta alianza ha contribuido a que el volumen de pagos que PayPal ha recibido de usuarios radicados en la República Dominicana haya crecido en un 65% desde 2014.



Aliados a PayPal, hemos acercado la oferta de los emprendedores, las PYME y otras empresas dominicanas a los consumidores de todo el país, de la región y del mundo, abriéndoles la posibilidad de vender vía web.



Llegamos actualmente a más de 51,000 clientes de móviles prepago con nuestras billeteras virtuales.

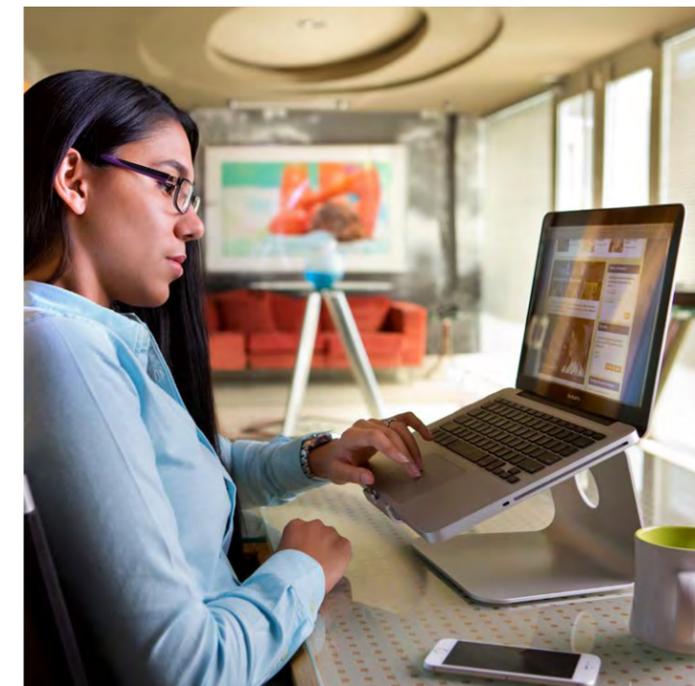
LOS NEGOCIOS LOCALES
PUEDEN VENDER EN
LÍNEA Y VINCULAR SUS
CUENTAS DE PAYPAL A SUS
CUENTAS EN EL POPULAR
SIN COSTO, REALIZANDO
TRANSFERENCIAS
INTERNACIONALES
SEGURAS Y ECONÓMICAS.

12,766

transacciones
realizadas de PayPal
al Popular desde
que se lanzó el
servicio en abril
de 2015 hasta el
cierre del año.



RD\$500 millones
transferidos desde
cuentas PayPal hacia
cuentas del Banco Popular,
lo que se traduce en un
mayor movimiento de
la economía local.



CAPACITACIÓN DIGITAL PARA LA PYME

En el ámbito digital, se añadieron nuevas herramientas de gestión empresarial al portal de contenido ImpulsaPopular.com, una página especializada en temas de interés para la PYME y los emprendedores.

Desde su lanzamiento, esta página web de contenido gratuito, pionera en el mercado dominicano, ha compartido más de 1,100 artículos y videos sobre finanzas, mercadeo, gerencia o liderazgo sostenible.

UN MODELO DE ATENCIÓN CENTRADO EN EL CLIENTE

Entendemos que el activo más importante con el que contamos es la confianza que en nosotros depositan nuestros clientes y que trabajar en una empresa de servicios financieros supone una enorme responsabilidad por el impacto que tenemos a diario en las vidas de los usuarios bancarios.

Gestión de filas en oficinas

Con miras a mejorar la experiencia y hacer más agradable y eficiente para los clientes el tiempo de espera en las principales oficinas de la red, el Popular innovó dentro del mercado financiero dominicano con el sistema de gestión de filas, que permite la asignación de turnos de forma inteligente y automatizada.



Hasta finales
del pasado
año nuestro
portal web
Impulsa Popular
había recibido
285,000
visitas.



El modelo de gestión de filas en oficinas es pionero en el sistema financiero dominicano y permite asignar turnos de forma inteligente y automatizada, haciendo más agradable y eficiente el tiempo de espera para el cliente.

INNOVAMOS SIEMPRE PARA MEJORAR LA ATENCIÓN QUE BRINDAMOS A LOS CLIENTES EN CADA PUNTO DE CONTACTO, CON EL OBJETIVO DE CREAR UNA EXPERIENCIA DE SERVICIO POSITIVA Y MEMORABLE, QUE DÉ RESPUESTA A SUS EXPECTATIVAS Y NECESIDADES.





Nuestro sistema de gestión de filas ha recibido el respaldo de 9 de cada 10 clientes, que lo prefieren con relación al anterior modelo de servicio.

Gracias a esta innovación, el cliente introduce en la plataforma la operación que desea realizar y el sistema gestiona la demanda de los diferentes tipos de solicitudes y los flujos de usuarios que visitan en ese momento la oficina, facilitando un mayor control de los tiempos de espera y de atención.

En promedio, este nuevo modelo de servicio ha permitido en 2015 reducir los minutos de espera hasta un 46%. Esto incide en la percepción que nuestra clientela tiene sobre la innovación y la eficiencia de la institución, así como el compromiso con su calidad de vida.

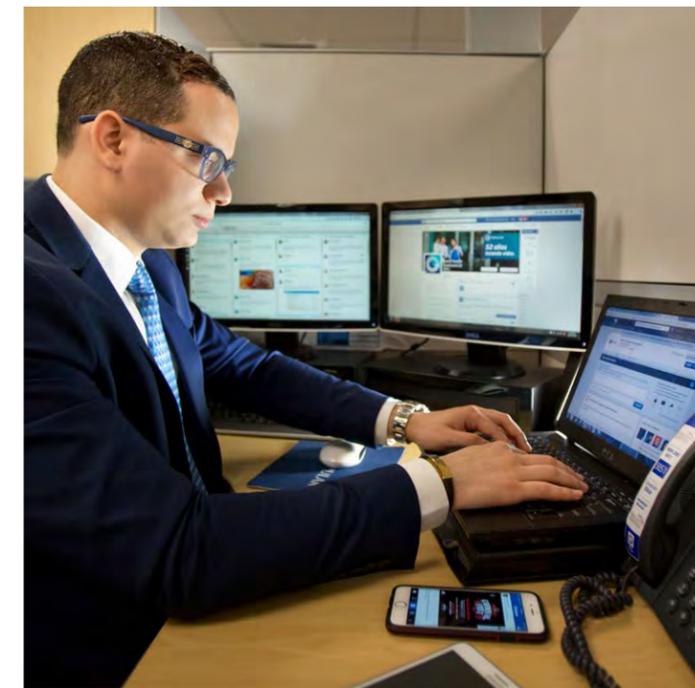
Actualmente, tenemos 20 oficinas bajo este modelo y para 2016 esperamos cerrar con 35.

Se destina a los clientes un área de espera, habilitada con sofás, café y zona para niños.

De forma novedosa, este sistema se introdujo también para agilizar el flujo de clientes que acudieron a la última edición de Autoferia Popular, facilitando la entrega de documentación y la gestión de los préstamos de vehículo que se aprobaron durante los días de feria. En el período del evento, de jueves en la noche a domingo en la noche, fueron atendidos 938 clientes, destacando que el tiempo de atención se redujo a solo 5 minutos, disminución que acogieron de forma positiva.

Vinculación digital con los clientes

En el sector financiero, el Popular se ha caracterizado por ir a la vanguardia en la incorporación de nuevos canales de atención a los clientes, convirtiéndose en la primera entidad financiera que atiende sus consultas a través de las redes sociales. En este sentido, durante 2015 se recibieron más de 900 casos por esta vía, siendo la red social Twitter la más utilizada, en un 81% de las ocasiones, a través de sus canales @Popularenlinea y @Popularatulado.



En total, los casos de clientes atendidos a través de las redes sociales representan el 10% del conjunto de los casos recibidos por la entidad financiera.

El 36% de los clientes que nos consultan por redes sociales tienen menos de 29 años.

Una vez atendidas estas solicitudes y recuperado el nivel de servicio con estos usuarios, 9 de cada 10 mostraron un alto nivel de satisfacción con la atención y el seguimiento propiciados.

Los principales temas recibidos por las redes sociales se refieren a tarjetas de crédito, el servicio en oficinas, Internet Banking, el funcionamiento de los cajeros automáticos y la atención ofrecida a través de Telebanco Popular.

Además, ponemos a disposición de los clientes otros canales electrónicos como el correo electrónico vozdelcliente@bpd.com.do, que en 2015 recibió 15,128 solicitudes, y Telebanco Popular, cuyos operadores atendieron 4.3 millones de llamadas el año pasado.

INNOVACIÓN EN PRODUCTOS Y SERVICIOS



Nos enfocamos en continuar siendo un eficiente proveedor de servicios financieros, apoyados en la gestión de la innovación y la mejora continua de nuestros servicios y cartera de productos, con el objetivo de superar las expectativas de nuestros clientes personales y empresariales, facilitándoles su día a día y promoviendo mayores niveles de educación financiera e integración en el sistema financiero formal.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

Miles de dominicanos han tenido la oportunidad de adquirir un techo propio durante el pasado ejercicio, gracias al interés del Popular por atender estas demandas de la población, especialmente la de recursos limitados.

Hicimos posible la construcción de nuevos proyectos habitacionales, otorgando en Préstamos Interinos más de RD\$739 millones en financiamientos bajo la liberación del encaje legal de las instituciones financieras, medida tomada por el Banco Central con miras a impulsar la inclusión social de las familias, dinamizando el mercado inmobiliario en nuestro país.

En total, más de 3,589 familias pudieron el año pasado cumplir con el sueño de tener su hogar.

PRÉSTAMOS PARA GANAR CALIDAD DE VIDA

Préstamos comerciales

Con miras a continuar fortaleciendo el sector de las pequeñas y medianas empresas, el año pasado seguimos colocando facilidades crediticias para satisfacer su necesidad de adquisición de bienes, pago de servicios y capital de trabajo por un monto de RD\$33,951 millones, lo que supone un 11% más que un año antes.

En total la cartera de clientes PYME del Popular supera las 53,000 empresas.



En 2015, nuestra cartera hipotecaria para viviendas de bajo costo ha aumentado en más del 4%, equivalente a RD\$122 millones.

SEGUIMOS FORTALECIENDO EL SECTOR DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS CON NUESTROS FINANCIAMIENTOS, MIENTRAS QUE HICIMOS POSIBLE QUE MÁS DE 3,589 FAMILIAS PUDIERAN EL AÑO PASADO CUMPLIR CON EL SUEÑO DE TENER SU HOGAR A TRAVÉS DE NUESTROS PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS.



Financiamos RD\$18,779 millones en préstamos personales y familiares.

128,662

personas experimentaron avances en sus niveles de bienestar gracias a nuestros financiamientos personales.



Lanzamos el nuevo producto Extrahogar Popular, un préstamo personal con garantía de la vivienda, con un plazo de financiamiento de hasta 10 años.

En este ámbito, el Popular suscribió en septiembre de 2015 un acuerdo de préstamo con la institución financiera de desarrollo PROPARCO, filial de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), por un monto de US\$30 millones para financiar proyectos de inversión del segmento PYME, especialmente de empresas exportadoras, segmento del mercado que ha registrado un crecimiento sostenido en los últimos años, generando impactos económicos y sociales significativos para la República Dominicana. Es el tercer convenio que firman ambas organizaciones financieras en los últimos años.

Préstamos personales

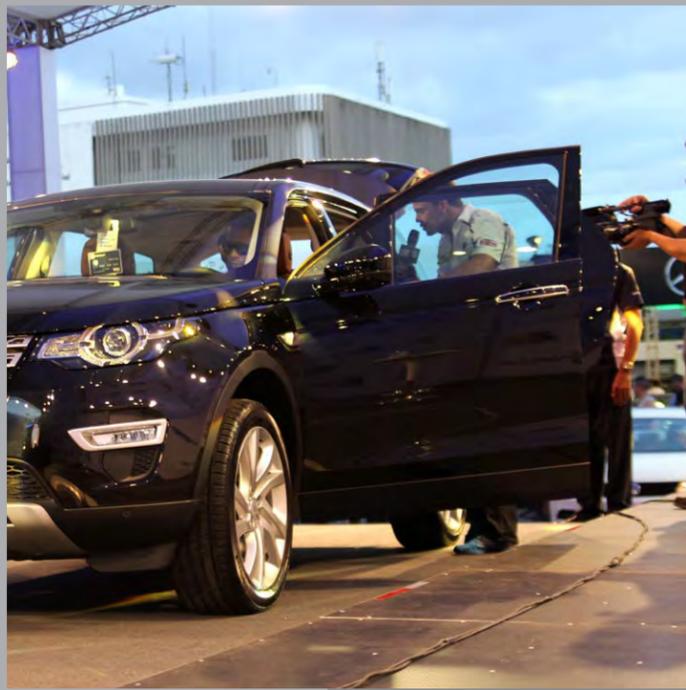
Iniciamos el año pasado ofreciendo a las familias opciones de financiamiento para pagar la escolaridad de los hijos a través de Extracrédito, con la promoción *Creamos un futuro juntos*.

En febrero, en línea con esas mayores facilidades para la familia, lanzamos el nuevo producto Extrahogar Popular, un préstamo personal con garantía de la vivienda, con un plazo de financiamiento de hasta 10 años y la flexibilidad de poder tomarlo cuando el cliente lo necesite, pudiendo tenerlo disponible de nuevo a medida que lo paga. Completamos el año con ofertas especiales de financiamiento para la temporada de vacaciones o la vuelta al colegio, entre otras. Las condiciones de financiamiento para la Temporada de Préstamos, desde el 1 de mayo al 30 de septiembre, otorgaron atractivas tasas fijas a 1, 2 y 3 años.



Autoferia Popular es la plataforma más importante de comercialización y financiamiento de vehículos. En 2015 aumentó un 24% respecto a la última versión para 2,583 unidades aprobadas.

DESDE SU INICIO EN 1998, AUTOFERIA POPULAR HA FACILITADO EL ACCESO DEL PÚBLICO A MÁS DE 22,000 NUEVOS VEHÍCULOS, LO QUE HA CONTRIBUIDO A MODERNIZAR EL PARQUE VEHICULAR, CON UNIDADES MÁS EFICIENTES Y SEGURAS.



Mención aparte merecen los préstamos OKm otorgados durante la exitosa vigésima edición de la Autoferia Popular, que ascendieron a un monto de RD\$3,109 millones aprobados, un 24% más respecto a la última versión, para financiar 2,583 vehículos nuevos.

Desde su inicio en 1998, este evento ha sido la plataforma más importante de comercialización y financiamiento de vehículos de la República Dominicana, facilitando desde entonces el acceso a más de 22,000 nuevas unidades, lo que ha contribuido a modernizar el parque vehicular dominicano, con vehículos más eficientes en cuanto a consumo y mejor equipados en cuestiones de seguridad y confort.

CUENTAS CORRIENTES

El año pasado se registró un incremento en la cartera de cuentas corrientes superior a los RD\$5,300 millones, con un incremento de más de 48,000 cuentas en comparación con 2014.

CUENTAS CORRIENTES PARA LA PYME

Los pequeños y medianos empresarios (PYME) tienen necesidades financieras particulares que hemos considerado para diseñar un portafolio de productos ajustado a lo que requieren, según las necesidades del negocio.

Como resultado, el pasado año se crearon las Cuentas Corrientes Impulsa, Impulsa Digital y Más Impulsa.

El promedio mensual de venta se ha incrementado en un 20%.

MEJOR ASEGURADOS

Cada día nuestros clientes se muestran más comprometidos sobre la importancia de estar preparados ante las diversas situaciones e imprevistos.

En ese sentido, nuestros productos de Bancaseguros se han acompañado de una



Se han abierto más de 2,000 cuentas corrientes para las PYME en 2015.



El año pasado fue el de mayor crecimiento en ventas de Bancaseguros, duplicando el objetivo de nuevas pólizas.

campaña divulgativa durante 2015, que precisamente ha incidido en la cultura de la prevención con notable éxito.

Para proteger el historial de crédito de nuestros clientes, hemos incluido nuevas coberturas a las facilidades de crédito con Cuota Segura, un seguro diseñado para cubrir cuatro cuotas de préstamo ante pérdida de empleo, incapacidad laboral o interrupción temporal de las operaciones de un negocio.

Para los clientes Premium lanzamos los seguros Vida Popular, Pensión Premium, Garantía Alimenticia y Renta Educativa. Casi un millar de clientes aseguraron sumas entre RD\$1 millón y RD\$3 millones.

EDUCACIÓN PARA LA PYME

Las pequeñas y medianas empresas son un gran motor de la economía dominicana y una importante fuente de empleos para gran parte de la población.

Desde que inició hace cuatro años, Impulsa Popular, una innovadora plataforma de apoyo a la pequeña y mediana empresa, viene desarrollando una estrategia diferenciada a favor del fortalecimiento de las PYME, que demuestra el papel del Banco Popular como una entidad catalizadora del desarrollo económico sostenible desde hace más de 52 años.

En concreto, continuamos nuestros esfuerzos de capacitación para este sector con el Programa de Fortalecimiento Empresarial Impulsa.

Este programa que inició en 2013 y se compone de talleres de capacitación en diversas áreas de negocios, realizados en colaboración con la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD) y la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN), suma ya más de 5,500 empresarios beneficiados.

Adicionalmente, en octubre, durante la tradicional cita anual del Foro Impulsa Popular, que llegó a su tercera edición, cerca de 1,000 ejecutivos de pequeñas y

LAS CUENTAS
CORRIENTES
IMPULSA, IMPULSA
DIGITAL Y MÁS
IMPULSA CUBREN
LAS NECESIDADES
FINANCIERAS
PARTICULARES DE
LOS PEQUEÑOS
Y MEDIANOS
EMPRESARIOS
PYME QUE SON
CLIENTES DEL
POPULAR.





El Programa de Fortalecimiento Empresarial Impulsa ha impartido un conjunto de talleres presenciales, a los que en 2015 asistieron un total de 2,000 empresarios de unas 900 empresas PYME.

medianas empresas participaron y aprendieron sobre los consejos de vida de tres ponentes de lujo: los señores Frank Rainieri, presidente del Grupo Puntacana; Rafael Bisonó, presidente de la Constructora Bisonó, y José Luis Corripio Estrada, presidente del Grupo Corripio.

En tanto, para las microempresas, en la zona norte, y de la mano del Consejo para el Desarrollo Estratégico de Santiago (CDES) y AIREN, realizamos en noviembre el taller *Manejo eficiente de mi negocio*, donde a unos 70 microempresarios se les brindaron conocimientos para mejorar sus habilidades y prácticas gerenciales y financieras que aseguran la sostenibilidad de sus negocios e impactan positivamente en sus comunidades.

Esta actividad es parte del proyecto *Santiago Activo Comunitario: Modelo de Educación Financiera y Emprendimiento del Plan Estratégico Santiago 2020*.

Por todas estas acciones, el año pasado recibimos una distinción especial por parte de AIREN por los aportes a los programas formativos que desarrollamos para las pequeñas empresas y las microempresas.

EL BANCO DEL TURISMO

La actividad turística mueve una parte fundamental de nuestro crecimiento y nos proyecta como una economía moderna, abierta, confiable. Es una potente generadora de divisas, con más de US\$6,000 millones en 2015, y su contribución tiene un impacto directo para la inclusión social y financiera de más de 265,000 personas, empleadas directamente en esta industria, alrededor del 6.1% de la población trabajadora dominicana.

Conscientes de estas razones y con visión de futuro, el Popular se posicionó desde hace décadas como el banco pionero en apoyar la expansión de este sector y al día de hoy continúa como su principal financiador, con más del 46% de los créditos desembolsados a finales de 2015 y una cartera superior a los US\$507 millones, lo que revela el rol fundamental que tenemos en este negocio creador de riqueza y empleo.



En los últimos 10 años, el Banco Popular y el resto de filiales del Grupo Popular han contribuido con más de US\$1,400 millones al desarrollo del turismo.

Alrededor del 20% de la inversión extranjera directa en República Dominicana está concentrada en el turismo. En tal virtud, en el Popular, además de las tradicionales vías de financiamiento, hemos innovado agregando valor a las empresas hoteleras con nuestros productos de banca de inversión y mercados de capitales.

En este sentido, el año 2015 pasará a la historia de la institución por haber cerrado acuerdos muy importantes de orden internacional, como nuestra participación en el crédito sindicado con siete grandes bancos españoles para hacer posible la compra de Occidental Hoteles en el país por parte del Grupo Barceló Hoteles. También debe destacarse la estructuración para la colocación de bonos en el mercado de valores de Meliá Hotels International, por un valor de hasta US\$100 millones.

AVANCE DE SUELDO Y PAGO FLEXIBLE

Los más de 400,000 empleados de otras empresas que reciben su nómina en el Popular cuentan con productos de ahorro y crédito asociados a su Cuenta Nómina, que les ayudan a programarse y proyectar un propósito financiero alcanzable.

La Cuenta Nómina se ha convertido, por esta razón, en un producto de gran valor agregado para todos esos clientes personales que manejan su salario a través de nuestra entidad financiera, porque cada vez incluye mayores facilidades y flexibilidades que les permiten organizar el flujo de su dinero de forma más cómoda y planificada.

LA CUENTA NÓMINA SE HA CONVERTIDO EN UN PRODUCTO DE GRAN VALOR AGREGADO PARA MÁS DE 400,000 CLIENTES PERSONALES QUE MANEJAN SU SALARIO A TRAVÉS DEL POPULAR.



RD\$26,000

es el monto promedio de los préstamos otorgados a los clientes de Cuenta Nómina.



Somos la primera institución financiera que ofrece la flexibilidad de pagar el Préstamo Nómina quincenalmente.



Más de 64,480 clientes disfrutan del Plan ÚNICO.

Les ofrecemos, por ejemplo, el acceso a un avance de sueldo inmediato de hasta un 30% del salario, sin comisiones y con una conveniente tasa de interés, que les permite cuadrar sus presupuestos familiares ante cualquier eventualidad.

Otro producto relacionado con la Cuenta Nómina y pionero en el mercado es el Pago Flexible Popular, una facilidad para saldar la cuota del Préstamo Nómina de manera quincenal.

Esto ayuda al cliente a planificar de una forma más eficiente el pago del préstamo en función de su entrada de ingresos, al mismo tiempo que disminuye significativamente el monto de interés.

Esta flexibilidad tiene una tasa más baja que la del mercado y reduce el riesgo de endeudamiento del cliente, ya que los pagos se debitan automáticamente de la Cuenta Nómina en una fecha fija.

PLAN ÚNICO

Continuamos expandiendo nuestra modalidad combinada de productos Plan ÚNICO, que simplifica la oferta y ofrece a nuestros clientes mayor flexibilidad para su adquisición. Les permite tener un solo cargo fijo, tasas diferenciadas, acceso a promociones exclusivas y además tener todos sus productos empaquetados.

Esta combinación de productos continúa siendo la única oferta de sus características en el mercado.

Plan ÚNICO cuenta con las modalidades Gold y Clásico, donde el cliente puede elegir el plan de su preferencia y combinarlo con otros productos como tarjeta de crédito Clásica o Gold, productos de bancaseguros, cuentas de ahorro tradicional y nómina, y el préstamo Extracrédito Popular con tasa preferencial de 2 puntos por debajo de la tasa del mercado.



En pagos de remesas, canalizamos cerca de RD\$5,475 millones, un 20% más que el año anterior.

REMESAS

El ahorro y el sustento de miles de dominicanos están basados en las remesas que reciben periódicamente de los familiares que residen fuera del país.

Nuestra organización financiera trabaja para facilitar el acceso a esta vía de ingresos que promueve la inclusión social y financiera de esa población.

A través de la modalidad de pago con crédito a cuenta, ofrecida por nuestros socios captadores en Estados Unidos y Europa, los clientes de Remesas Popular pueden utilizar su dinero tan pronto lo reciben en sus cuentas, retirándolo de uno de nuestros cajeros automáticos o acudiendo a nuestra amplia red de sucursales para los pagos en ventanilla.

SERVICIOS PREMIUM

Nos enfocamos en ofrecer un servicio de calidad memorable al segmento de clientes Premium, que tienen un mayor nivel de vinculación y uso de productos en nuestra entidad financiera y, por tanto, impactan de forma más significativa en la economía.

En ese sentido, les ofrecemos un paquete de productos exclusivos como tres nuevas cuentas corrientes adaptadas a su estilo de vida y comportamientos de compra. Estas cuentas son la Cuenta Digital, creada para ser usada 100% en canales digitales; la Cuenta Más Beneficios, con la que solo con un pago mensual el cliente recibe beneficios adicionales de asistencia en emergencias en el hogar y un seguro de accidentes personales; y la Cuenta Prime, que ofrece más beneficios al incrementar el balance.

A la fecha, hay más de 18,000 cuentas corrientes Premium.

También en 2015 ampliamos el portafolio Premium con la nueva tarjeta de crédito Visa Prestige, que permite al tarjetahabiente disfrutar del doble de Millas Popular en restaurantes nacionales e internacionales, combinado con el máximo poder de compra del mercado.



En 2015, el número de clientes miembros del Club Premium se incrementó en 45%, agregándose más de 10,000 nuevos clientes.

CLUB PREMIUM

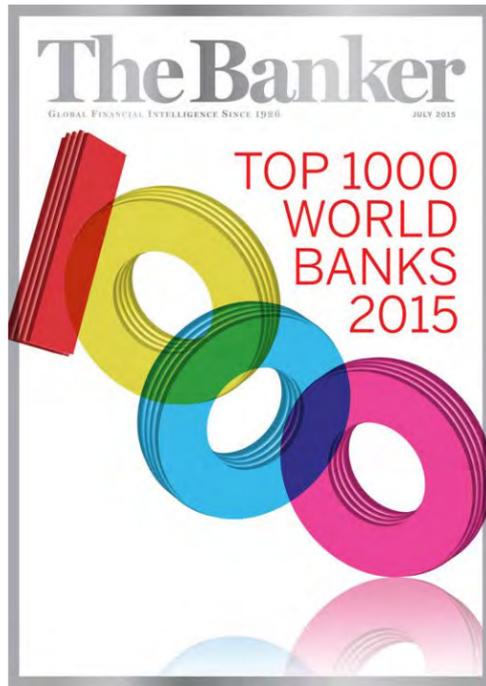
Es un club de beneficios para aquellos clientes Premium que manejan un mayor portafolio de productos y servicios.

El año pasado, cerca de 4,500 clientes disfrutaron de beneficios directos como celebración de sus cumpleaños en restaurantes, visitas a spas, compras en tiendas exclusivas, catas de vino, eventos deportivos, automovilísticos y conciertos.

CAPACITACIÓN DEL PERSONAL

Para lograr una mayor satisfacción en nuestra clientela, la organización financiera mantiene, como parte esencial del modelo de negocios Popular, un intenso programa de desarrollo y capacitación de nuestro personal, con talleres presenciales y una plataforma digital de aprendizaje, que cuenta con cientos de cursos en línea. El objetivo es lograr en nuestra gente un mayor nivel de eficiencia que se traduce en un mejor servicio para los clientes.

Se impartieron más de 4,000 talleres y cursos *e-learning* a empleados, invirtiendo más de 84 horas cada uno en su formación. Estos cursos abarcaron temas sobre el desarrollo de competencias interpersonales, desarrollo de plan de carrera y capacitación en programas de gestión bancaria.



EMPRESA MÁS ADMIRADA

A inicios de 2015 y por segunda ocasión consecutiva, el Banco Popular, como parte de las filiales del Grupo Popular, fue elegido por los lectores de la revista Mercado como la empresa más admirada en la República Dominicana durante 2014, destacando por factores como su continua innovación, su robustez económica, su alta capacidad gerencial, su compromiso social y la capacitación de sus empleados.

Este reconocimiento ha vuelto a ser refrendado en enero de 2016, al igual que el de la mejor empresa para trabajar en el país.

De igual modo, importantes publicaciones internacionales como Euromoney y World Finance volvieron a otorgar al Popular la categoría de mejor banco y mejor grupo bancario en el país, respectivamente.

A esto se suma haber sido la única entidad financiera dominicana incluida en la prestigiosa lista de la revista The Banker, que reúne los 1,000 mejores bancos del mundo.



En 2014, 2015 y 2016, los lectores de la revista Mercado han seleccionado al Popular como la empresa más admirada.

EL POPULAR HA SIDO DISTINGUIDO NUEVA VEZ COMO EL MEJOR GRUPO FINANCIERO DEL PAÍS, EL MEJOR BANCO Y UNO DE LOS 1,000 MEJORES BANCOS DEL MUNDO POR PARTE DE LAS REVISTAS WORLD FINANCE, EUROMONEY Y THE BANKER. EN EL ÁMBITO LOCAL. ADEMÁS DE SER ELEGIDOS COMO LA EMPRESA MÁS ADMIRADA POR LA REVISTA MERCADO, ESTA NOS RECONOCIÓ NUEVAMENTE COMO EL MEJOR LUGAR PARA TRABAJAR.

INNOVACIÓN PARA LOS JÓVENES



Realizamos una serie de programas que promueven entre los jóvenes la capacitación, la cultura del ahorro y el emprendimiento, y ponemos a su disposición canales específicos y un portafolio de productos y servicios para promover en este colectivo mayores niveles de integración en el sistema financiero formal.

BECAS A LA EXCELENCIA

El programa de becas Excelencia Popular tiene por objetivo fomentar el desarrollo integral de la juventud dominicana, aportando ciudadanos íntegros y profesionales bien cualificados a través del apoyo a estudiantes meritorios, la mayoría de escasos recursos económicos.

El programa contempló una inversión superior a los RD\$13.5 millones el año pasado, fondos que sirvieron para mantener los estudios de estos becados sobresalientes, tanto universitarios como de grado técnico, en 18 instituciones educativas.

Son los propios centros quienes eligen la matrícula de alumnos beneficiados, en función de su nivel académico y su extracción social.

Estos estudiantes cursan, entre otros estudios, administración de empresas, ingeniería en sistemas, publicidad, agroempresa, psicología educativa y ciencias naturales, estas últimas, áreas claves para el desarrollo sostenible del país.

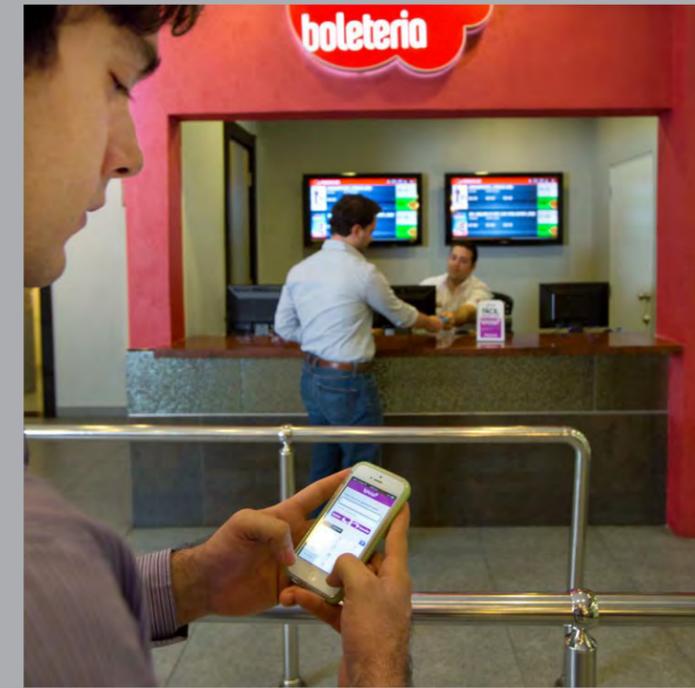
Es uno de los mejores ejemplos del compromiso del Popular como entidad socialmente responsable, que desempeña un rol fundamental al incentivar el desarrollo humano y la creación de oportunidades en las nuevas generaciones.

UN BANCO PARA LOS JÓVENES

Hemos iniciado la expansión de centros de atención digital en universidades con las que hemos alcanzado acuerdos.



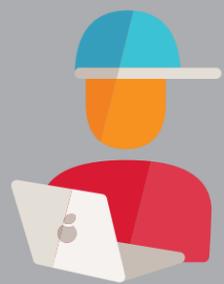
En 2015 se seleccionaron 20 nuevos estudiantes para el programa de becas Excelencia Popular, incrementando a 182 el número total de beneficiarios.



Nuestro objetivo es promover entre los jóvenes la capacitación, la cultura del ahorro y el emprendimiento, y ponemos a su disposición canales específicos y un portafolio de productos y servicios con condiciones preferentes.

BUSCAMOS INCREMENTAR LOS NIVELES DE EDUCACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERAS DE TODA LA POBLACIÓN, ESPECIALMENTE ENTRE LOS JÓVENES POR EL ROL PROTAGÓNICO QUE TENDRÁN EN EL FUTURO DE LA NACIÓN.





El perfil de cliente joven va de 18 a 29 años, visita nuestro nuevo modelo de sucursal en universidades un promedio de una vez al mes y mantiene una relación con el banco mayoritariamente digital.

Este nuevo modelo de oficina Popular, funcional y dotado de módulos digitales de autoservicio, busca establecer una relación directa con el público joven, con la meta de lograr la plena inclusión financiera de este colectivo antes de su graduación y de que comience su etapa laboral.

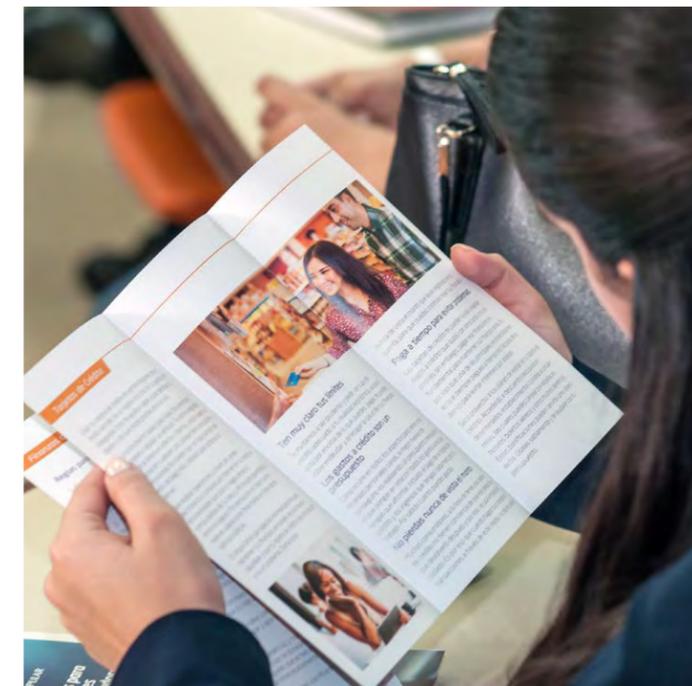
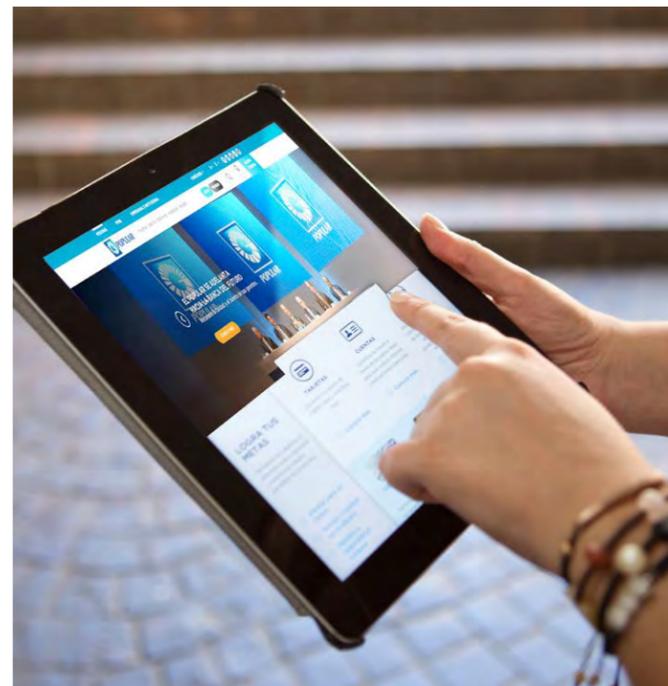
Contamos con la oficina de la Universidad Iberoamericana (UNIBE), que desde su apertura ha establecido una base de cientos de clientes jóvenes. Allí reciben asesoría financiera sobre productos y servicios que el Popular ha diseñado específicamente para este segmento de la población. En 2016 contaremos con una oficina similar en el Campus de Santiago de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), y otra en el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC).

PRODUCTOS FINANCIEROS PARA JÓVENES

Los jóvenes cuentan con productos diseñados específicamente para sus necesidades. Como respuesta a la demanda de estos nuevos clientes del sistema financiero, establecimos una política de reducción del 50% o más sobre las comisiones y otros cargos en aquellos productos para clientes jóvenes entre los 18 y los 29 años, que representan un tercio de todos los clientes del banco y un 11% del volumen de negocio.

De este modo, un cliente joven del Popular puede abrir la Cuenta Digital Joven simplemente con un depósito inicial de RD\$500, esto es, solo un 25% de lo que necesita un cliente tradicional. Esta cuenta no genera además cargos por bajo balance ni por manejo de cuenta, retiros en cajeros automáticos del Popular, ni tampoco cargo mensual por el uso de la tarjeta de débito internacional.

Igual sucede con la Cuenta Planner Joven, una cuenta de planificación financiera, cuyo monto de apertura es del 50% frente a lo que se requiere al resto de clientes. En este caso, el balance mínimo para los jóvenes es un 40% menos del total que se solicita a los demás. La comisión por bajo balance es de solo RD\$100, la mitad de lo habitual. Además, reciben pago de intereses con tasas que aumentan de acuerdo al balance disponible.



En conjunto, durante 2015, nuestros millenials realizaron transacciones monetarias en nuestros canales digitales por más de RD\$18,900 millones.

En el caso de los préstamos de vehículos, el Préstamo OKM Joven cuenta con la ventaja de un financiamiento hasta el 90% del valor del vehículo, mientras que para un cliente ordinario el límite está en el 80%. Este préstamo ofrece un plazo de 60 meses y pagos extraordinarios de hasta el 50% del monto financiado, lo que ayuda a disminuir la cuota mensual, frente al 40% del monto financiado en los préstamos tradicionales OKM.

JÓVENES Y CANALES DIGITALES

Actualmente contamos con más de 319,000 jóvenes, entre 18 y 29 años, afiliados a nuestros servicios de Internet Banking, Móvil Banking, tPago y las billeteras virtuales, lo que significa que el 37% de nuestros clientes digitales pertenecen a la Generación del Milenio.

Nuestros *millenials* poseen un mayor nivel de bancarización que el resto de clientes, ya que cada uno tiene contratados 3.4 productos bancarios en promedio frente a los 2 productos que poseen los usuarios de canales tradicionales.

De igual modo, esos usuarios jóvenes de canales digitales muestran un alto dinamismo, ya que realizan al mes un promedio de 25 transacciones monetarias, el doble de las que llevan a cabo el resto de nuestros clientes.

EDUCACIÓN FINANCIERA

Fomentamos en las nuevas generaciones la cultura del emprendimiento y dotamos a los jóvenes de conocimientos esenciales para que sepan manejarse en el plano financiero el día de mañana.

Con esta meta, hemos impartido durante el pasado año orientaciones en 76 centros educativos de secundaria y nivel universitario, donde los jóvenes acceden a los contenidos adaptados del programa de educación financiera *Finanzas con propósito*.

Para los más pequeños proseguimos con nuestros talleres *Ahorrar nos hace bien*, una iniciativa educativa, que organizamos junto con la compañía Ciencia Divertida, la cual procura fomentar de manera lúdica la importancia de un plan de ahorros, la reutilización de materiales reciclables y la preservación de los recursos naturales.

BANQUERO JOVEN POPULAR

Es un innovador programa de simulación bancaria, realizado junto a Junior Achievement Dominicana (JADOM), en el que más de 1,000 alumnos de secundaria de todo el país aprendieron sobre liderazgo empresarial, banca y principios éticos en los negocios.

En 2015, llevamos a cabo la segunda edición de este simulador de negocios bancarios, en el que los estudiantes practican el modelo de banca ética del Popular, un estándar de actuación bancaria pionero en el sector financiero nacional, donde las decisiones empresariales se sustentan en una cultura basada en valores y un fuerte modelo de gobierno corporativo. Contamos con la participación de 43 centros educativos.

CULTURA EMPRENDEDORA

De igual manera, con distintos centros universitarios y de grado técnico hemos desarrollado diversas iniciativas para fortalecer las aspiraciones de emprender.

En concreto, en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) desarrollamos un amplio convenio que incluye, entre otras cosas, el programa *Incubadora*



En 2015 impactamos positivamente en más de 2,000 niños de Santo Domingo y Santiago con nuestro taller de educación financiera *Ahorrar nos hace bien*.



Con el programa *Emprendedor Popular* llegamos a 70 centros escolares de las provincias de Santo Domingo, Santiago, el municipio de Baní, provincia Peravia, y San Pedro de Macorís, impactando a un total de 10,000 jóvenes.

de Empresas PUCMM-Banco Popular, del que se seleccionarán tres proyectos anuales de alto potencial, en los que el banco invertirá un capital semilla para que los estudiantes beneficiados puedan comenzar a emprender.

En UNIBE, para promover las capacidades de los estudiantes, les damos acceso a los talleres especiales de emprendimiento del Programa de Fortalecimiento Empresarial que el banco ha desarrollado con AIRD y AIREN. Los jóvenes meritorios en esta área serán seleccionados para participar en programas de incubadoras de negocios.

También en 2015 firmamos acuerdos con la Universidad Intec y el Instituto Politécnico Loyola, cuya finalidad es potenciar el emprendimiento, la orientación financiera, y la creación y desarrollo de oportunidades educativas y laborales para los jóvenes de estos centros.

En el mes de marzo del pasado año, dirigido en esta ocasión a alumnos de secundaria, lanzamos el programa *Emprendedor Popular*, que fomenta en los más jóvenes el interés en el autoempleo y las ganas de innovar, presentándoles en un filme interactivo herramientas y recomendaciones sobre cómo llevar sus ideas de negocios a la realidad, de una manera divertida.

Hemos sido el auspiciador principal de la primera edición nacional del premio Innovadores de América, una iniciativa que se realiza desde 2011 en diferentes naciones latinoamericanas y que en el país coordina la Asociación Nacional de Jóvenes Empresarios (ANJE).



FOMENTAMOS
ENTRE LA
JUVENTUD LA
CULTURA DEL
EMPREDIMIENTO
Y LA EDUCACIÓN
FINANCIERA
PARA QUE SEPA
MANEJARSE
ADECUADAMENTE
EL DÍA DE
MAÑANA.



NUESTROS *MILLENIALS* POSEEN UN MAYOR NIVEL DE BANCARIZACIÓN, CON 3.4 PRODUCTOS BANCARIOS EN PROMEDIO.

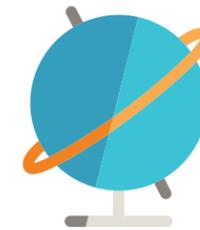


37%

de nuestros clientes digitales pertenece a la Generación del Milenio, porque tienen menos de 29 años.



Los usuarios jóvenes de nuestros canales digitales realizan al mes el doble de transacciones monetarias que el resto de los clientes.



Nuestras redes sociales difunden contenido sobre cultura emprendedora a través de las etiquetas #Miércoles de Motivación y #Emprendedor Popular.

El fin de esta premiación es reconocer los proyectos dominicanos más innovadores y creativos en materia de desarrollo social, empresarial, cultural y científico de la nación, buscando así estimular y difundir la capacidad de innovación en áreas críticas para el desarrollo sostenible de un país entre los jóvenes dominicanos.

En esta ocasión, se recibieron 249 postulaciones de 15 provincias del territorio dominicano, quedando 23 finalistas, de los cuales ocho resultaron ganadores.

Un año más, continuamos también con el apoyo a diversas iniciativas que fomentan la cultura emprendedora y de negocios entre los jóvenes, como *Young Business Program*, organizado por Barna Business School y dirigido a estudiantes de 15 a 17 años, un programa de inmersión de dos semanas, en el que pudieron profundizar en múltiples aspectos del área de negocios, con contenidos de alto nivel que potencian sus habilidades para dedicarse a estas áreas y les permiten conocer la estructura de una empresa y cómo funcionan cada uno de sus eslabones: mercadeo, finanzas, operaciones.

Además, tuvimos presencia en otros eventos que impulsan el emprendimiento, como el congreso de redes sociales, marketing y comercio electrónico *TYC Social*; la feria anual de mercadeo *Mercadexpo*, organizada por los estudiantes de UNIBE; y la conferencia *StartYoung RD*, un evento donde un grupo selecto de jóvenes emprendedores locales transmitieron sus vivencias empresariales a más de 300 personas.



Promovimos en 2015 por segunda ocasión el Premio Joven de la Imagen, un certamen de fotografía y video, organizado por el Centro de la Imagen y la Fundación Imagen 83, para creadores emergentes, entre 18 y 35 años de edad.

VOCACIÓN PROFESIONAL Y DE VIDA

Durante 2015 continuamos fortaleciendo nuestro Conversatorio Popular, un espacio dedicado a la orientación vocacional de los estudiantes.

Más de 300 jóvenes de educación universitaria de UNIBE y PUCMM participaron en estas jornadas, donde pudieron hablar con ejecutivos del Grupo Popular y conocer de primera mano las decisiones que ellos tomaron en sus vidas cuando tenían su misma edad.

RESPALDO AL TALENTO JOVEN

Hemos auspiciado durante el año pasado actividades que reconocen el talento de nuestros jóvenes.

Por ejemplo, desde hace varios años, respaldamos a colegios como el Carol Morgan y el Lux Mundi en la competición mundial de robótica *FIRST (For Inspiration and Recognition of Science & Technology)*. *FIRST®* es una organización que enfoca sus esfuerzos en inspirar a los jóvenes a descubrir y desarrollar su pasión por carreras relacionadas con las ciencias, las tecnologías y las matemáticas.

En el plano creativo, de nuevo, auspiciamos el *Concurso de Pintura Casa de Teatro*, el cual llevamos apoyando desde hace más de 10 años, con el objetivo de difundir la obra de artistas jóvenes talentosos, dándoles la oportunidad de exponer en un prestigioso espacio como es Casa de Teatro.

Entendiendo que la creatividad se fortalece desde la infancia y que el teatro es una buena vía, somos auspiciadores desde sus inicios del *Festival Iberoamericano de Teatro Infantil y Juvenil (FITIJ)*, un proyecto de la Fundación Teatro Cúcara-Mácara, que congrega agrupaciones de compañías teatrales en español, quienes ofrecen a niños y jóvenes representaciones de teatro-danza, teatro de títeres, teatro de sombras, circo-teatro, magia, teatro negro, teatro en miniatura, pantomima y teatro musical, como parte de la oferta del certamen.

CON DISTINTOS CENTROS
UNIVERSITARIOS Y DE
GRADO TÉCNICO HEMOS
DESARROLLADO DIVERSAS
INICIATIVAS PARA
FORTALECER
LAS ASPIRACIONES
DE EMPRENDER, TALES
COMO NUESTROS ACUERDOS
CON LAS UNIVERSIDADES
PUCMM, UNIBE E INTEC,
PARA PROMOVER EN
LOS ESTUDIANTES SUS
CAPACIDADES Y TALENTOS
EMPRESARIALES PARA
GENERAR UN CULTURA
DE EMPRENDIMIENTO.



INNOVACIÓN SOCIAL INCLUSIVA

Procuramos soluciones para problemas económicos y desafíos de la sociedad, como el desempleo juvenil, la calidad de la educación, la cultura financiera o los retos del cambio climático. Se trata de promover la formación, la educación en finanzas personales y el desarrollo tecnológico como vías de integración para lograr la participación plena y efectiva en la sociedad, con las herramientas necesarias que garantizan la mejoría de condiciones.



Las charlas de Finanzas con propósito se dirigen a los más de 400,000 clientes que reciben su nómina a través del Popular, un segmento donde somos líderes de mercado.

FINANZAS CON PROPÓSITO

El programa de educación financiera *Finanzas con propósito* cumplió en 2015 su primer año de vigencia, habiendo impactado en 13,638 personas, que se capacitaron en finanzas personales y optimizaron su desempeño financiero.

Validamos que, una vez estos clientes toman la capacitación, reflejan una disminución de alrededor del 2% en el atraso con sus productos de crédito, un incremento de su tasa de ahorro del 5% y un aumento de la tenencia de productos del 8.8%, lo cual se traduce en un mayor nivel de bancarización.

Este resultado es consecuencia del seguimiento que recibe el cliente tras asistir a las charlas por parte de los asesores de negocio del Popular, lo cual marca la diferencia de este programa frente a otras ofertas.

Hasta el momento, los asistentes a este programa han reportado un índice de satisfacción superior al 90% en todos los casos. Este programa de educación financiera se ha impartido en empresas como el Grupo Meliá, Bepensa (Coca-Cola), Hard Rock Hotel, Molinos Modernos, Grupo Ramos, Grupo Corripio, Industrias Kinnox, Plaza Lama, entre otras.

Finanzas con propósito se complementa con varios productos de ahorro y de facilidad crediticia.



El año pasado se celebraron **190 charlas de educación financiera** de nuestro programa *Finanzas con propósito* en más de **70 empresas e instituciones** de todo el país.

LOS CLIENTES QUE SE CAPACITARON EN NUESTROS TALLERES DE FINANZAS PERSONALES OPTIMIZARON SU DESEMPEÑO FINANCIERO, DISMINUYENDO SU ATRASO EN EL PAGO DE CRÉDITOS Y AUMENTANDO SU TASA DE AHORRO.



MICROCRÉDITOS

Junto a Cáritas Arquidiocesana de Santiago, continuamos promoviendo su programa de microcréditos para fomentar el crecimiento y la sostenibilidad de 128 microempresas de la región norte.

De ellas, 11 nuevos emprendimientos recibieron el año pasado préstamos y también la asesoría y el seguimiento de profesionales de nuestra organización financiera, con el objetivo de que esos microempresarios culminen exitosamente su proyecto empresarial en beneficio de sus familias y sus comunidades.

AHORRAR TE ABRE PUERTAS

En octubre, con el objetivo de continuar educando sobre la importancia del ahorro y cómo este puede ser una herramienta de alto impacto social, presentamos la campaña *Ahorrar te abre puertas*.

A través de ella, identificamos cómo el acto de ahorrar abre a miles de familias las puertas a nuevas oportunidades, pero también puede abrir las puertas de la esperanza y el bienestar a niños que padecen cáncer, ya que por cada cuenta que incrementó su balance en el período, el Popular se comprometió a aportar otros RD\$10 para la Liga Dominicana Contra el Cáncer (LDCC). Al término de la campaña, el Popular entregó a esta organización sin fines de lucro un aporte de RD\$3,795,605.

INSERCIÓN LABORAL Y EDUCATIVA

De la mano de la organización Dream Project, contribuimos durante 2015 a la formación integral de jóvenes en situación de riesgo en la provincia de Puerto Plata, a través del programa *¡A ganar!* Dream Project surge con el objetivo de que dichos jóvenes se capaciten y logren su inclusión en el mercado laboral o el sistema de educación formal, logrando así mejorar su calidad de vida y la de sus familias, ampliando sus expectativas de desarrollo.

Logramos impactar en unos 400 jóvenes de las comunidades de Cangrejo, Sosúa, Montellano, Sabaneta, Cabarete y La Unión, municipios de la provincia Puerto Plata.



En total, las cuentas de ahorro experimentaron un incremento del 6% en comparación con el año 2014, alcanzando un monto de RD\$3,200 millones para cuentas en pesos y de RD\$4,600 millones de incremento en depósitos en moneda extranjera.



"Soy responsable de producir y consumir energía de manera amigable con el medioambiente."



Abogamos por múltiples iniciativas que de manera innovadora nos ayuden a mitigar y a adaptarnos a las consecuencias del calentamiento global.

Un 75% de los cuales se insertaron en plazas de trabajo o volvieron a la educación formal.

MEDIOAMBIENTE Y CAMBIO CLIMÁTICO

Como institución financiera, comprendemos el impacto que los efectos del cambio climático tendrán sobre nuestro modelo de crecimiento económico.

Sin ir más lejos, en diciembre de 2015, tuvimos el privilegio de poder participar en los debates de la COP21, en París, acompañando a la delegación oficial del gobierno dominicano, los cuales dieron lugar al Acuerdo del Clima, un punto de partida para iniciar un proceso que, de manera más decidida, permita mitigar el calentamiento global.

Entre los puntos del acuerdo, nos felicitamos por el hecho de que se tomara en cuenta la importancia de impulsar la educación como eje fundamental para enfrentar los desafíos ligados al cambio climático, algo que forma parte de los esfuerzos que realiza nuestra institución con los más jóvenes.

¡SOY ECOEFICIENTE!

Aliados con el Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal (CEDAF), presentamos la primera versión del programa educativo *¡Soy ecoeficiente!*, una innovadora iniciativa en la que participan estudiantes provenientes de 25 comunidades educativas públicas y privadas de las principales ciudades del país.

TRABAJAMOS A LO INTERNO
Y EXTERNO DE LA
ORGANIZACIÓN EN
TEMAS DE ECOEFICIENCIA
ENERGÉTICA Y VÍAS
PARA MITIGAR EL CAMBIO
CLIMÁTICO.



1,500

**jóvenes de 3ro y 4to
de media formaron
parte de la primera
versión del programa
¡Soy Ecoeficiente!**



**En el programa
¡Soy Ecoeficiente! un
jurado interinstitucional
elige a los ganadores
premiando los proyectos
más creativos.**



**1,190 libras
de papel y
1,400 libras
de plástico
fueron llevadas
a los puntos
limpios en
nuestro
programa
Ecoeficiencia
y Cultura 3R.**

Estos jóvenes alumnos deben plantear proyectos realizables en su plantel educativo y que den respuesta a algunos desafíos del cambio climático, fomentando específicamente la cultura 3R (Reducir, Reutilizar, Reciclar), el manejo sostenible del agua y el uso de la eficiencia energética y de las energías renovables.

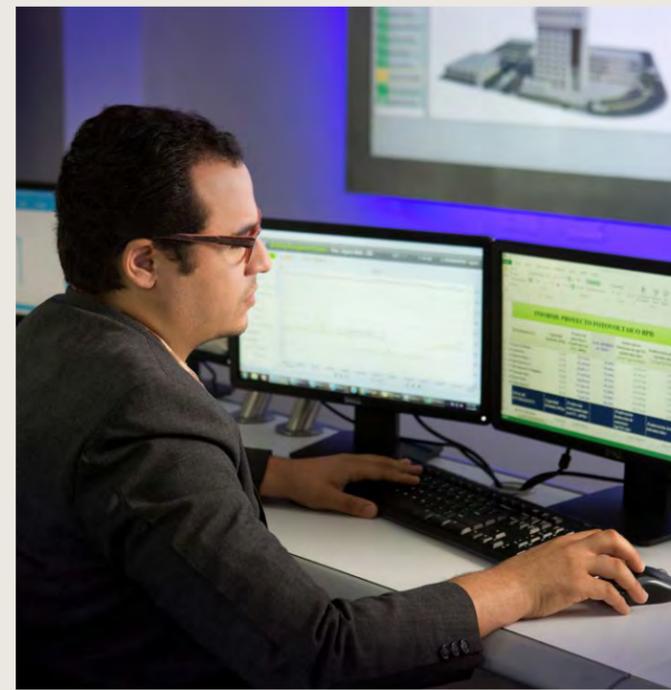
ECOEFICIENCIA Y CULTURA 3R

Trabajamos también para despertar la conciencia a lo interno de la organización. Así, en 2015 el programa de responsabilidad con el medioambiente *Ecoeficiencia y Cultura 3R* logró que nuestros empleados se involucraran para reciclar de forma exitosa.

Este programa se completó durante el año con un sitio informativo dentro de la Intranet y más de 20 publicaciones en distintos medios internos de comunicación con los empleados.

OFICINAS FOTOVOLTAICAS

Como parte del fomento de prácticas de negocio medioambientalmente sostenibles, cerramos 2015 con 50 oficinas fotovoltaicas, la cuarta parte de nuestra red de sucursales, y más de 8,000 paneles solares en funcionamiento, los cuales proveen energía limpia para alimentar nuestros procesos internos, con una capacidad instalada de 2.2 megavatios (mW).



La producción de energía solar de nuestras oficinas energéticamente sostenibles permitiría, por ejemplo, iluminar hasta 694 hogares con un consumo promedio por vivienda de 400 kilovatios (kWh) hora por mes.

NUESTRA ORGANIZACIÓN FINANCIERA ES LA INSTITUCIÓN PRIVADA DEL PAÍS CON MAYOR CAPACIDAD DE GENERACIÓN DE ENERGÍA SOLAR, CON 50 OFICINAS FOTOVOLTAICAS Y MÁS DE 8,000 PANELES SOLARES.



En términos medioambientales, estas 50 sucursales contribuyen a una reducción ponderada de 2.1 toneladas en emisiones de CO2 a la atmósfera, equivalentes a salvar anualmente 212,000 árboles. Además, nos permite ahorrar en promedio el 41% de la factura eléctrica de esas sucursales.

Proyectamos terminar 2016 con una capacidad instalada de 2.4 megavatios (mW).

TARJETA ECOLÓGICA

Como gran novedad y una prueba más del compromiso del Banco Popular para ser una organización financiera responsable en materia de sostenibilidad medioambiental, presentamos en septiembre la Visa FCB Escola, la primera tarjeta biodegradable de la región del Caribe y la segunda de toda Latinoamérica. Confeccionada en un material que puede ser reutilizado hasta 50 veces, esta tarjeta no daña el medioambiente durante su proceso de descomposición, convirtiéndose en fertilizante para el suelo. Si se incinera, es un material no tóxico. Este producto permite al banco y a los tarjetahabientes reducir su huella ambiental.

Además, es también la única tarjeta para amantes del fútbol, que cuenta con una versión de débito para sus hijos, ofreciendo a sus titulares un amplio paquete de beneficios locales e internacionales, relacionados con este deporte.



Nuestra tarjeta ecológica está confeccionada con un material biotecnológico, el políácido láctico (PLA), un termoplástico derivado del almidón de maíz.

SEMBRAMOS VIDA

Dando continuidad a las labores de reforestación, en colaboración con el Plan Sierra, más de 400 voluntarios de nuestra institución sembraron 5,260 árboles de caoba hondureña en una extensión de 131.5 tareas de tierra de la comunidad El Pinal, La Cuesta, de San José de las Matas, en Santiago.

Con esta actividad recurrente cada año y que forma parte de la actuación sostenible de la entidad bancaria desde 1999, el Popular busca contribuir a la reducción de la huella ambiental y aportar así al cuidado del medioambiente.



La campaña educativa en medios digitales Enfrenta la sequía fue reconocida por la Corporación de Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD).

En adición, la siembra de estas matas de madera preciosa multiplica el valor de la finca, mejorando a futuro la inclusión financiera y las condiciones económicas de los propietarios del terreno y su sostenibilidad en el tiempo.

ENFRENTA LA SEQUÍA

Durante los meses de verano, tras la alerta pública por la intensa sequía en el país, quisimos despertar la conciencia de la población a través de nuestros medios digitales con la campaña *Enfrenta la sequía*, cuyo propósito es transmitir que todos podemos contribuir con el ahorro de agua e implementar alternativas de uso más racionales con simples acciones cotidianas.

CULTURA PARA LA INCLUSIÓN

Para favorecer el crecimiento humano y ayudar a proyectar la identidad nacional, realizamos y promovemos distintas acciones culturales que fortalecen la expansión del arte y facilitan la inclusión de un mayor número de dominicanos en el circuito de la cultura.



CON LAS
SIEMBRAS
ANUALES
CONTRIBUIMOS
A REDUCIR
NUESTRA HUELLA
AMBIENTAL.



ESTAMOS PRESENTES EN MULTITUD DE INICIATIVAS QUE PERMITEN A LOS DOMINICANOS EL ACCESO A LA ALTA CULTURA, COMO LA MÚSICA CLÁSICA, EL BALLET Y LA PUBLICACIÓN DE LIBROS SOBRE NUESTRA IDENTIDAD.



1,300

descargas hasta el momento se han registrado en la aplicación para dispositivos móviles del libro *Trazos en el mar*, sobre la vida y obra del arquitecto Guillermo González.



En el libro *Trazos en el mar* se destacan obras de gran visión internacional, como el parque Eugenio María de Hostos, el edificio Copello, el antiguo Hotel Jaragua, el Hotel Hamaca, el Casino de Güibia, los edificios del Centro de los Héroes, entre muchas otras.



En el campo de la danza, destacamos el año pasado nuestra participación como patrocinadores en los Premios Eladia Cuello, así como en la Temporada de Otoño del Ballet Nacional Dominicano.

MÚSICA CLÁSICA Y BALLET

Estamos presentes en multitud de iniciativas que permiten a los dominicanos el acceso a la cultura. Así, en 2015 continuamos un año más apoyando la Temporada Sinfónica, con la Orquesta Sinfónica Nacional, e igualmente dimos auspicio al tradicional Concierto Altagraciano, que contó con la participación del joven y destacado violonchelista internacional Jonah Kim.

LIBRO *TRAZOS EN EL MAR*

El más reciente aporte bibliográfico del Banco Popular se titula *Trazos en el mar: Guillermo González, arquitecto de la modernidad dominicana*, autoría del también arquitecto Gustavo Luis Moré. Es un libro que recorre la vida y obra del que es considerado padre de la arquitectura racionalista en la República Dominicana y artífice, en muchos aspectos, del moderno Santo Domingo entre los decenios de 1930 y 1960.

Como elemento innovador, esta publicación se acompañó de una aplicación para dispositivos móviles que permite conocer en profundidad e interactuar con la obra de Guillermo González y que amplía las vías de difusión del libro a nuevos públicos. Está disponible en www.popularenlinea.com/guillermo.

EN 2015, EL
TRADICIONAL
CONCIERTO
ALTAGRACIANO
CONTÓ CON LA
PARTICIPACIÓN
DE LA SINFÓNICA
NACIONAL Y EL
VIOLONCHELISTA
INTERNACIONAL
JONAH KIM.



ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

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

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2015
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
4 de marzo de 2016

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 2015.

Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Cumplimiento, y Ejecutivo y Estratégico; realizadas durante el año 2015, 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 2015 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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los



estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2015 y 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, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

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.

PricewaterhouseCoopers
29 de febrero de 2016

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	8,597,568,629	8,309,294,550
Banco Central	41,295,416,643	33,415,933,309
Bancos del país	3,966,773,967	2,322,709,030
Bancos del extranjero	8,636,607,942	8,290,534,403
Otras disponibilidades	1,027,457,449	1,386,465,114
Rendimientos por Cobrar	222,222	-
	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	27,255,194,709	33,651,360,756
Rendimientos por cobrar	901,081,145	659,309,433
Provisión para inversiones	(8,662,602)	(8,058,405)
	<u>28,147,613,252</u>	<u>34,302,611,784</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	193,202,371,681	170,361,933,028
Reestructurada	650,502,277	987,944,329
Vencida	1,520,907,896	1,233,155,344
Cobranza judicial	381,965,750	566,706,926
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos	(4,106,733,104)	(4,088,364,384)
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>58,803,626</u>	<u>60,467,675</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,142,371,534</u>	<u>1,314,208,485</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,371,306,072	2,226,057,918
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,195,431,891)	(1,126,127,701)
	<u>1,175,874,181</u>	<u>1,099,930,217</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	7,281,522	7,189,111
Provisión para inversiones en acciones	(142,051)	(239,282)
	<u>7,139,471</u>	<u>6,949,829</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	15,765,359,835	14,694,474,719
Depreciación acumulada	(3,273,730,274)	(2,911,530,207)
	<u>12,491,629,561</u>	<u>11,782,944,512</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,409,520,372	2,332,005,427
Intangibles	539,824,900	608,599,042
Activos diversos	1,280,692,928	1,230,097,435
Amortización acumulada	(260,555,065)	(198,152,312)
	<u>3,969,483,135</u>	<u>3,972,549,592</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>303,643,577,616</u>	<u>276,606,186,806</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>
Cuentas de orden	<u>672,743,720,536</u>	<u>634,637,132,433</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	55,168,009,716	49,229,520,328
De ahorro	109,995,077,004	96,919,239,694
A plazo	35,842,586,036	36,815,362,580
Intereses por pagar	67,497,980	68,694,761
	<u>201,073,170,736</u>	<u>183,032,817,363</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,357,445,181	5,679,396,914
De instituciones financieras del exterior	3,424,130,946	1,696,841,748
Intereses por pagar	1,005,763	2,261,765
	<u>6,782,581,890</u>	<u>7,378,500,427</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	6,806,207,766	5,087,243,364
Intereses por pagar	25,993,982	22,357,874
	<u>6,841,063,168</u>	<u>5,118,462,658</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>58,803,626</u>	<u>60,467,675</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	44,019,719,445	42,212,471,442
Intereses por pagar	162,841,677	152,338,592
	<u>44,182,561,122</u>	<u>42,364,810,034</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>6,885,137,832</u>	<u>5,933,366,298</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	9,037,675,419	9,027,601,906
Intereses por pagar	11,565,124	11,186,722
	<u>9,049,240,543</u>	<u>9,038,788,628</u>
TOTAL PASIVOS	<u>274,872,558,917</u>	<u>252,927,213,083</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	16,929,169,250	13,413,564,450
Capital adicional pagado	4,747,320,880	3,341,078,960
Otras reservas patrimoniales	1,596,139,401	1,341,356,445
Superávit por revaluación	637,980,793	655,871,219
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,641,793	68,689,910
Resultados del ejercicio	4,858,766,582	4,858,412,739
	<u>28,771,018,699</u>	<u>23,678,973,723</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>28,771,018,699</u>	<u>23,678,973,723</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>303,643,577,616</u>	<u>276,606,186,806</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>
Cuentas de orden	<u>672,743,720,536</u>	<u>634,637,132,433</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 Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	23,457,878,672	21,887,146,607
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,862,633,495	3,096,243,512
Ganancias por inversiones	<u>1,608,187,261</u>	<u>1,699,587,918</u>
	<u>27,928,699,428</u>	<u>26,682,978,037</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(6,456,392,013)	(6,036,772,681)
Pérdida por inversiones	(240,797,937)	(242,873,275)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(88,823,829)</u>	<u>(102,572,073)</u>
	<u>(6,786,013,779)</u>	<u>(6,382,218,029)</u>
Margen financiero bruto	<u>21,142,685,649</u>	<u>20,300,760,008</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(2,371,800,775)</u>	<u>(2,531,102,992)</u>
Margen financiero neto	<u>18,770,884,874</u>	<u>17,769,657,016</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(101,460,229)</u>	<u>(147,398,173)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	8,070,070,383	7,112,081,052
Comisiones por cambio	1,139,896,120	1,040,705,531
Ingresos diversos	<u>24,450,755</u>	<u>18,445,471</u>
	<u>9,234,417,258</u>	<u>8,171,232,054</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,008,962,357)	(893,113,649)
Gastos diversos	<u>(242,744,912)</u>	<u>(160,369,511)</u>
	<u>(1,251,707,269)</u>	<u>(1,053,483,160)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(9,713,078,367)	(9,134,785,310)
Servicios de terceros	(2,609,348,988)	(2,486,561,593)
Depreciación y amortizaciones	(1,414,057,540)	(1,264,914,609)
Otras provisiones	(359,261,381)	(399,992,280)
Otros gastos (Nota 28)	<u>(6,894,062,578)</u>	<u>(6,552,121,059)</u>
	<u>(20,989,808,854)</u>	<u>(19,838,374,851)</u>
Resultado operacional	<u>5,662,325,780</u>	<u>4,901,632,886</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 29)		
Otros ingresos	2,279,612,030	2,729,766,398
Otros gastos	<u>(1,014,821,541)</u>	<u>(981,781,406)</u>
	<u>1,264,790,489</u>	<u>1,747,984,992</u>
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	<u>6,927,116,269</u>	<u>6,649,617,878</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,831,457,157)</u>	<u>(1,737,893,121)</u>
Resultado del ejercicio	<u>5,095,659,112</u>	<u>4,911,724,757</u>

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

Manuel A. Grullón
PresidenteLissette De Jesús
Vicepresidente de FinanzasIgnacio 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	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	23,047,991,009	21,725,807,168
Otros ingresos financieros cobrados	4,058,995,452	4,621,540,116
Otros ingresos operacionales cobrados	9,190,047,224	8,167,857,343
Intereses pagados por captaciones	(6,438,074,362)	(5,982,948,265)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(85,642,549)	(96,014,306)
Gastos generales y administrativos pagados	(18,883,621,778)	(17,965,082,543)
Otros gastos operacionales pagados	(1,250,648,371)	(1,064,705,443)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,725,544,340)	(2,039,421,051)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>1,420,325,049</u>	<u>1,782,503,732</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,333,827,334</u>	<u>9,149,536,751</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	6,325,507,665	(2,063,389,608)
Interbancarios otorgados	(160,000,000)	(2,865,000,000)
Interbancarios cobrados	160,000,000	2,865,000,000
Créditos otorgados	(224,189,113,248)	(192,449,887,201)
Créditos cobrados	198,562,016,131	175,693,225,841
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,871,076,573)	(2,529,828,078)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	22,154,771	686,142,992
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>646,308,478</u>	<u>690,087,006</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(20,504,202,776)</u>	<u>(19,973,649,048)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,918,948,532,352	3,636,657,351,131
Devolución de captaciones	(3,899,694,396,730)	(3,615,812,626,766)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	6,241,643,009	7,602,241,283
Operaciones de fondos pagados	(4,522,678,607)	(6,349,187,152)
Aportes de capital	3,720	26,565
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(3,617,856)</u>	<u>(3,597,869,262)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>20,969,485,888</u>	<u>18,499,935,799</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>9,799,110,446</u>	<u>7,675,823,502</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	5,095,659,112	4,911,724,757
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,371,800,775	2,531,102,992
Bienes recibidos en recuperación de créditos	91,659,284	118,625,636
Rendimientos por cobrar	240,198,682	184,081,579
Otras provisiones	27,403,415	97,285,065
Depreciación y amortizaciones	1,414,057,540	1,264,914,609
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(41,999,610)	41,606,845
Impuesto sobre la renta corriente	199,913,628	136,786,774
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	147,402,199	94,135,340
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(12,815,252)	(389,621,200)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,377,523)	73,992,369
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	70,565,971	55,166,100
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(107,970,251)	(124,482,916)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,073,513	10,073,513
Otros gastos	1,181,540,030	751,938,823
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(651,481,001)	(160,611,456)
Cuentas por cobrar	63,734,212	(678,494,394)
Cargos diferidos	(27,029,334)	(49,214,611)
Activos diversos	(49,371,937)	277,134,276
Intereses por pagar	11,425,418	50,308,670
Otros pasivos	(699,561,537)	(46,916,020)
Total de ajustes	<u>4,238,168,222</u>	<u>4,237,811,994</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,333,827,334</u>	<u>9,149,536,751</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Manuel A. Grullón
PresidenteLisette De Jesús
Vicepresidente de FinanzasIgnacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo Senior
de Finanzas, Tecnología y Operaciones

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	12,697,398,250	3,054,612,480	1,269,739,825	742,075,417	307,523,533	4,293,742,158	22,365,091,663
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,293,742,158	(4,293,742,158)	-
Aportes de capital (Nota 21)	18,975	7,590	-	-	-	-	26,565
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(67,899,596)	67,899,596	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,304,602)	-	18,304,602	-
Dividendos pagados (Nota 21):	-	-	-	-	(3,597,869,262)	-	(3,597,869,262)
Acciones	716,147,225	286,458,890	-	-	(1,002,606,115)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,911,724,757	4,911,724,757
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,616,620	-	-	(71,616,620)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	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):	-	-	-	-	(3,617,856)	-	(3,617,856)
Efectivo	-	-	-	-	(4,921,843,000)	-	-
Acciones	3,515,602,143	1,406,240,857	-	-	-	-	-
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

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

Manuel A. Grullón
PresidenteLisette De Jesús
Vicepresidente de FinanzasIgnacio 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 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 98.67% 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
Alex Pimentel M.	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
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 2015 y 2014, 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	OFICINAS	2015		
		CAJEROS AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	97	426	-	523
Interior del país	100	480	-	580
Total	197	906	-	1,103

UBICACIÓN	OFICINAS	2014		
		CAJEROS AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	93	413	-	506
Interior del país	102	446	1	549
Total	195	859	1	1,055

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la red de subagentes autorizados era de 1,243 y 772, 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 18 de febrero de 2016.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

de 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 en 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 valúen 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 en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en 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 en 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 irrecuperables.
- 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 nocional 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.

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone el tratamiento aplicable a los mayores y menores deudores comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de consolidación de deudas en el Sistema Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones.

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 2015 y 2014 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 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. En 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 en 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 en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y un 90% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la Resolución JM 150709 del 9 de Julio de 2015 emitida por la Junta Monetaria, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. 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 LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

La propiedad, muebles y equipos 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 al 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 equipos	3-20
Equipos de transporte	5
Equipos 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 registra los beneficios a sus funcionarios y empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo.

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)

2.12.4 OTROS BENEFICIOS

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal, los cuales se registran bajo la base de acumulación.

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 mismos 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 de acumulación 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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.

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:

	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	655,877,544	29,822,161,637	624,018,271	27,583,666,789
Inversiones	13,288,097	604,197,834	6,823,872	301,637,642
Cartera de créditos	1,152,654,620	52,410,168,178	963,195,931	42,576,438,664
Deudores por aceptación	1,293,266	58,803,626	1,367,945	60,467,675
Cuentas por cobrar	461,809	20,998,037	546,088	24,138,903
Inversiones en acciones	70,785	3,218,527	70,785	3,128,928
Otros activos	575,251	26,156,136	400,029	17,682,611
Contingencias (a)	138,104,493	6,279,487,003	215,000,000	9,503,709,500
	<u>1,962,325,865</u>	<u>89,225,190,978</u>	<u>1,811,422,921</u>	<u>80,070,870,712</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,647,557,730)	(74,912,967,186)	(1,541,943,094)	(68,158,973,203)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(105,755,056)	(4,808,587,224)	(106,269,599)	(4,697,466,962)
Fondos tomados a préstamo	(150,260,325)	(6,832,201,748)	(115,593,208)	(5,109,601,238)
Aceptaciones en circulación	(1,293,266)	(58,803,626)	(1,367,945)	(60,467,675)
Otros pasivos	(7,208,598)	(327,768,464)	(6,299,183)	(278,444,695)
Contingencias (b)	-	-	(20,637,200)	(912,232,343)
	<u>(1,912,074,975)</u>	<u>(86,940,328,248)</u>	<u>(1,792,110,229)</u>	<u>(79,217,186,116)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>50,250,890</u>	<u>2,284,862,730</u>	<u>19,312,692</u>	<u>853,684,596</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$100 millones, 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. Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a contratos por US\$215 millones. Los pagos de cobertura del

contrato de 2015, serán realizados por el BCRD durante los meses de enero a marzo 2016. Para el contrato de 2014 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2015. En 2015 incluye además un contrato a futuro de divisas por la compra de €35 millones. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

- (b) Corresponde a acuerdos de venta a futuro de divisas.

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Caja (a)	8,597,568,629	8,309,294,550
Banco Central de la República Dominicana (b)	41,295,416,643	33,415,933,309
Bancos del país (c)	3,966,773,967	2,322,709,030
Bancos del extranjero (d)	8,636,607,942	8,290,534,403
Otras disponibilidades (e)	1,027,457,449	1,386,465,114
Rendimientos por cobrar	222,222	-
	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>

- (a) Incluye US\$39,476,395 en 2015 y US\$53,306,787 en 2014.
- (b) Incluye US\$358,139,361 en 2015 y US\$326,081,183 en 2014.
- (c) Incluye US\$67,053,995 en 2015 y US\$50,015,019 en 2014.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$189,944,554 en 2015 y US\$187,554,649 en 2014. 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 en la Cámara de Compensación e incluye US\$1,263,239 en 2015 y US\$7,060,633 en 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 el encaje legal requerido asciende a RD\$24,724,555,623 y US\$350,652,007 (2014: RD\$19,636,366,221 y US\$323,024,238). En 2015 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$24,941,207,508 y US\$358,221,729 (2014: RD\$19,844,213,974 y US\$326,095,798). 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 2015 y 2014 se presenta a continuación:

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

2014 Fondos Interbancarios Activos					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>No. Días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance RD\$</u>
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	14	1,750,000,000	39	6.25%	-
Citibank, N. A.	3	850,000,000	3	6.25%	-
Banco del Progreso, S. A.	1	200,000,000	4	6.50%	-
Banco BHD-León, S. A.	1	65,000,000	1	6.25%	-
	19	2,865,000,000	47	6.27%	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen se presenta a 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	Administradora de Fondo de Inversiones Popular, S. A.	58,981,000	-	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	Consorcio Málaga, S.A. (corresponde a US\$224,578)	10,211,368	-	Octubre 2025
Bonos	Consorcio 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		

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2014		
<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\$3,910,848)	1,380,449,235	12.11%	Febrero 2015 - Mayo 2024
Certificados de Inversión Especial	BCRD	12,830,673,236	13.01%	Enero 2015 - Enero 2021
Notas de Renta Fija	BCRD	884,642,378	11.89%	Enero 2015 - Julio 2021
Depósito Remunerados a corto plazo	BCRD	17,555,762,501	5.06%	Enero 2015
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	584,655,990	-	Abril 2015
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	7.00%	Enero 2015
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	139,800,000	8.96%	Noviembre 2015
Certificado Financiero	Banco BHD-León, S. A.	100,000,000	9.00%	Enero 2015
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (corresponde a US\$16,257)	718,602	6.00%	Febrero 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$2,500,000)	110,508,250	3.00%	Agosto 2021
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2015
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A. (corresponde a US\$295,024)	13,041,039	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	33,651,360,756		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$129,892)	659,309,433		
	Provisión para inversiones (incluye US\$28,149)	(8,058,405)		
	Total	34,302,611,784		

(a) 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) 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:

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	224,328,504	202,697,596
Préstamos (incluye US\$1,044,386,707 en 2015 y US\$877,628,158 en 2014)	117,337,856,028	106,522,238,236
Arrendamientos financieros (incluye US\$15,759,713 en 2015 y US\$17,968,401 en 2014) (i)	2,682,552,385	2,597,732,032
Descuentos de facturas (incluye US\$130,499 en 2015 y US\$176,727 en 2014)	32,727,807	66,665,426
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$16,349,753 en 2015 y US\$14,515,668 en 2014)	743,408,546	641,640,430
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$990,153 en 2014)	297,170,404	203,924,609
	<u>121,318,043,674</u>	<u>110,234,898,329</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$46,683,607 en 2015 y US\$30,274,943 en 2014)	12,018,741,731	9,643,907,506
Préstamos de consumo (incluye US\$5,755,044 en 2015 y US\$4,374,749)	30,555,390,685	25,627,155,409
	<u>42,574,132,416</u>	<u>35,271,062,915</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$37,428,965 en 2015 y US\$31,418,256 en 2014)	31,409,607,558	27,385,453,882

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,158,526 en 2015 y US\$443,057 en 2014)	453,963,956	258,324,501
	<u>31,863,571,514</u>	<u>27,643,778,383</u>
Subtotal	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,966,791 en 2015 y US\$3,355,741 en 2014)	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$18,964,985 en 2015 y US\$17,949,922 en 2014)	(4,106,733,104)	(4,088,364,384)
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Arrendamientos por cobrar	2,109,061,804	2,035,002,517
Valor residual (Nota 24 (j))	573,490,581	562,729,515
	<u>2,682,552,385</u>	<u>2,597,732,032</u>

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

	2015	2014
	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	119,968,846,760	108,489,689,066
Reestructurada (ii)	568,663,294	836,693,888
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	65,058,184	58,391,887
Por más de 90 días (iv)	493,730,764	491,830,461
En cobranza judicial (v)	<u>221,744,672</u>	<u>358,293,027</u>
	<u>121,318,043,674</u>	<u>110,234,898,329</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	41,692,561,897	34,646,694,499
Reestructurada (ii)	35,528,608	55,853,407

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	18,292,618	15,233,082
Por más de 90 días (iv)	791,902,324	520,921,654
En cobranza judicial (v)	<u>35,846,969</u>	<u>32,360,273</u>
	<u>42,574,132,416</u>	<u>35,271,062,915</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	31,540,963,024	27,225,549,463
Reestructurada (ii)	46,310,375	95,397,034
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,111,330	1,828,219
Por más de 90 días (iv)	149,812,676	144,950,041
En cobranza judicial (v)	<u>124,374,109</u>	<u>176,053,626</u>
	<u>31,863,571,514</u>	<u>27,643,778,383</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,252,528,805	1,094,047,160
Reestructurada (ii)	5,511,755	6,277,817
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,359,257	66,720,465
Por más de 90 días (iv)	118,919,430	89,181,610
En cobranza judicial (v)	<u>23,282,257</u>	<u>23,986,011</u>
	<u>1,477,601,504</u>	<u>1,280,213,063</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</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.
- (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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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:*

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (i)	103,884,612,466	96,132,660,684
Con garantías no polivalentes (ii)	9,953,722,356	9,248,554,233
Sin garantía	<u>81,917,412,782</u>	<u>67,768,524,710</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</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 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Propios	194,141,594,554	172,092,348,819
Otros organismos internacionales	<u>1,614,153,050</u>	<u>1,057,390,808</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

e) *Por plazos:*

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	55,172,142,196	50,343,329,075
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,144,378,124	5,963,538,744
Largo plazo (más de tres años)	<u>130,439,227,284</u>	<u>116,842,871,808</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,064,856,737	3,155,738,188
Pesca	17,760,829	10,221,202
Explotación de minas y canteras	250,995,026	119,211,962
Industrias manufactureras	23,223,981,364	18,977,276,258
Suministro de electricidad, gas y agua	2,804,623,297	2,115,783,355
Construcción	3,547,394,757	3,944,349,284
Comercio al por mayor y al por menor	44,671,786,798	36,496,768,841
Hoteles y restaurantes	16,040,703,887	16,375,682,606
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,329,344,024	3,172,532,231
Intermediación financiera	8,057,419,296	7,578,471,532
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,220,748,672	9,419,294,818
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	214,451,838	48,002,406
Enseñanza	1,541,159,122	1,423,925,458
Servicios sociales y de salud	3,208,760,308	2,542,024,609
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	76,957,762,354	66,511,166,315
Hogares privados con servicios domésticos	84,726,353	116,743,940
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>519,272,942</u>	<u>1,142,546,622</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	2015	
	Monto RD\$	Vencimientos
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>	
<u>Banco corresponsal</u>	2014	
	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$458,939)	20,286,601	Junio- Diciembre 2015
Citibank, NY (corresponde a US\$72,973)	3,225,643	Enero 2015
Banco Of America, N. A. (corresponde a US\$314,000)	13,879,836	Enero 2015
Deutsche Bank (corresponde a US\$48,277)	2,134,002	Enero 2015
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$473,756)	20,941,593	Febrero - Marzo 2015
	<u>60,467,675</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	44,370,034	92,198,711
Comisiones por cobrar (b)	210,795,689	186,948,105
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	61,346,684	82,599,624
Cuentas por cobrar al personal	21,948,989	18,740,857
Depósitos en garantía	52,718,902	50,391,646
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	12,236,696	605,799
Cheques devueltos (d)	993,135	3,274,506
Anticipos en cuentas corrientes (e)	53,381,627	267,780,275
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (f)	33,066,253	51,034,147
Otras cuentas por cobrar (g)	651,513,525	560,634,815
	<u>1,142,371,534</u>	<u>1,314,208,485</u>

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$100 millones y US\$215 millones en 2015 y 2014, 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 €35 millones y US\$2 millones en 2015 y 2014, 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\$214,207 en 2015 y US\$207,188 en 2014.
- (c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (d) Incluye US\$21,764 en 2015 y US\$67,841 en 2014.
- (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\$225,798 en 2015 y US\$271,059 en 2014.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Mobiliario y equipos	5,719,707	3,818,861
Bienes inmuebles	<u>2,365,586,365</u>	<u>2,222,239,057</u>
	2,371,306,072	2,226,057,918
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,195,431,891)</u>	<u>(1,126,127,701)</u>
	<u>1,175,874,181</u>	<u>1,099,930,217</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2015	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario 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>		
Mobiliario 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>

	2014	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	3,758,861	(679,923)
Bienes inmuebles	<u>1,566,929,867</u>	<u>(470,078,588)</u>
	1,570,688,728	(470,758,511)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Mobiliario y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>655,309,190</u>	<u>(655,309,190)</u>
	655,369,190	(655,369,190)
Total	<u>2,226,057,918</u>	<u>(1,126,127,701)</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen se presenta a continuación:

	2015					
	Monto de la	Porcentaje	Tipo de	Valor	Valor de	Cantidad
Emisor	Inversión	de	Acciones	Nominal	Mercado	de
	RD\$	Participación		RD\$	RD\$	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
Otras	<u>2,000</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	7,281,522					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(142,051)</u>					
	<u>7,139,471</u>					

	2014					
	Monto de la	Porcentaje	Tipo de	Valor	Valor de	Cantidad
Emisor	Inversión	de	Acciones	Nominal	Mercado	de
	RD\$	Participación		RD\$	RD\$	Acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	20,461
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,227,111	0.07%	Comunes	RD\$295	N/D	26,858
Otras	<u>2,000</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	7,189,111					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(239,282)</u>					
	<u>6,949,829</u>					

(N/D) No disponible.

(a) Incluye 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)

- (a) Incluye US\$160,831 en 2015 y US\$146,689 en 2014.
- (b) Incluye 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 y RD\$517,685,569, en 2015 y 2014, respectivamente.
- (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 equipos, según sea el caso.
- (e) 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\$302,698 en 2015 y US\$253,340 en 2014.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2015					
	<u>Cartera de Créditos RD\$</u>	<u>Inversiones RD\$</u>	<u>Rendimientos por Cobrar RD\$</u>	<u>Otros Activos (b) RD\$</u>	<u>Operaciones Contingentes (c) RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
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	22,243,510	125,821	236,033	-	2,248,957	24,854,321
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

	2015					
	<u>Cartera de Créditos RD\$</u>	<u>Inversiones RD\$</u>	<u>Rendimientos por Cobrar RD\$</u>	<u>Otros Activos (b) RD\$</u>	<u>Operaciones Contingentes (c) RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 (a)	3,911,904,885	8,643,441	175,812,463	1,195,385,891	286,129,286	5,577,875,966
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>

	2014					
	<u>Cartera de Créditos RD\$</u>	<u>Inversiones RD\$</u>	<u>Rendimientos por Cobrar RD\$</u>	<u>Otros Activos (b) RD\$</u>	<u>Operaciones Contingentes (c) RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Constitución de provisiones	2,531,102,992	-	184,081,579	118,625,636	97,285,065	2,931,095,272
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(146,191,731)	-	-	146,191,731	-	-
Transferencias de provisiones	195,227,250	(4,828,256)	14,927,466	(164,471,778)	(40,854,682)	-
Castigos contra provisiones	(2,902,833,282)	-	(253,402,617)	(147,569,186)	-	(3,303,805,085)
Efecto de diferencias en cambio	28,721,951	37,879	270,368	-	2,165,115	31,195,313
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (a)	3,789,349,051	5,288,247	147,750,284	1,126,081,701	335,178,470	5,403,647,753
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>139,858,164</u>	<u>3,009,440</u>	<u>11,406,885</u>	<u>46,000</u>	<u>70,023</u>	<u>154,390,512</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 de RD\$25 millones y RD\$154 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.
- (b) Corresponde a 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*

	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

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	49,229,520,328	0.89%	-	-	49,229,520,328
De ahorro	40,596,426,610	0.70%	56,322,813,084	0.20%	96,919,239,694
A plazo	24,983,904,937	5.76%	11,831,457,643	1.03%	36,815,362,580
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	114,873,844,160	1.88%	68,158,973,203	0.34%	183,032,817,363

b) *Por sector*

	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	534,146,271	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

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	64,253,741	2.58%	726,807	0.20%	64,980,548
Privado no financiero	114,341,031,957	1.89%	67,856,379,755	0.34%	182,197,411,712
Sector no residente	404,566,177	0.89%	297,164,165	0.20%	701,730,342
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	114,873,844,160	1.88%	68,158,973,203	0.34%	183,032,817,363

c) *Por plazo de vencimiento*

	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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	90,900,748,400	0.86%	57,351,115,677	0.20%	148,251,864,077
De 16 a 30 días	865,769,349	5.47%	4,042,853,783	1.46%	4,908,623,132
De 31 a 60 días	1,905,122,889	5.59%	1,737,079,404	1.10%	3,642,202,293
De 61 a 90 días	2,294,215,846	6.36%	675,357,934	0.57%	2,969,573,780
De 91 a 180 días	6,045,671,927	6.16%	2,153,900,238	0.82%	8,199,572,165
De 181 a 360 días	9,548,814,377	5.33%	1,912,596,701	0.86%	11,461,411,078
A más de 1 año	3,249,509,087	6.14%	281,366,990	0.78%	3,530,876,077
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	114,873,844,160	1.88%	68,158,973,203	0.34%	183,032,817,363

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos

	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
	2014				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	24,107,414	1,033,434,075	-	30,207,026	1,087,748,515
De ahorro	1,029,706,554	356,231,966	735,262,307	125,452,530	2,246,653,357
A plazo	-	260,917,763	2,926,525,489	41,867,108	3,229,310,360
	1,053,813,968	1,650,583,804	3,661,787,796	197,526,664	6,563,712,232

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	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
	2014		
	Plazo de 3 a 10 Años RD\$	Plazo de más de 10 Años RD\$	Total RD\$
A la vista	23,657,679	449,735	24,107,414
De ahorro	1,015,116,838	14,589,716	1,029,706,554
	1,038,774,517	15,039,451	1,053,813,968

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2015 RD\$	2014 RD\$
A la vista	1,582,575,660	2,146,750,726
De ahorro	448,861,756	1,622,641,478
A plazo	4,750,138,711	3,606,846,458
Intereses por pagar	1,005,763	2,261,765
	6,782,581,890	7,378,500,427

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	2015 RD\$	2014 RD\$
De 0 a 15 días	3,790,413,349	3,799,637,452
De 16 a 30 días	142,238,373	212,153,794
De 31 a 60 días	1,700,041,966	1,941,633,422
De 61 a 90 días	79,993,038	274,307,800
De 91 a 180 días	44,184,250	65,303,421
De 181 a 360 días	1,009,312,140	1,077,170,165
A más de un año	15,393,011	6,032,608
Intereses por pagar	1,005,763	2,261,765
	6,782,581,890	7,378,500,427

c) Por tipo de moneda

	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
	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,146,750,726	0.89%	-	-	2,146,750,726
De ahorro	35,709,537	0.70%	1,586,931,941	0.20%	1,622,641,478
A plazo	497,100,022	6.96%	3,109,746,436	1.61%	3,606,846,458
Intereses por pagar	1,473,180	-	788,585	-	2,261,765
	2,681,033,465	2.01%	4,697,466,962	1.13%	7,378,500,427

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$1,055,677,173 y RD\$1,123,166,937, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen se presenta a continuación:

2015						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país:	BCRD Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
b)	Instituciones financieras del exterior:	Proparco 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
						6,841,063,168

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2014							
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>	
d)	Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
e)	Instituciones financieras del exterior:	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$12,931,034)	Sin garantía	5.21%	2015-2018	571,594,394
		Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$13,235,294)	Sin garantía	4.00%	2015-2018	585,043,671
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$11,421,083)	Sin garantía	1.31%	2015	504,849,549
		Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$2,300,000)	Sin garantía	1.48%	2015	101,667,590
		Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$50,000,000)	Sin garantía	2.26%	2015	2,210,165,000
		US Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$5,200,000)	Sin garantía	1.24%	2015	229,857,160
		The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	1.26%	2015	221,016,500
		Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	3.07%	2015	221,016,500
		Banco de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	2.37%	2015	442,033,000
							5,087,243,364
f)	Intereses por pagar (corresponde a US\$505,797)						22,357,874
							5,118,462,658

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2015		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
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
	44,182,561,122	8.04%	44,182,561,122
	2014		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
Bonos	1,607,218	9.26%	1,607,218
Cédulas hipotecarias	20,755,158	9.00%	20,755,158
Certificados financieros	42,190,109,066	7.58%	42,190,109,066
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	42,364,810,034	7.58%	42,364,810,034

b) *Por sector*

	2015		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
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
	44,182,561,122	8.04%	44,182,561,122

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2014		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	462,290,854	9.66%	462,290,854
Público no financiero	1,900,014,100	9.21%	1,900,014,100
Privado no financiero	17,467,813,838	5.16%	17,467,813,838
Financiero	22,267,030,706	9.30%	22,267,030,706
No residente	115,321,944	6.70%	115,321,944
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	42,364,810,034	7.58%	42,364,810,034

c) Por plazo de vencimiento

	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
	44,182,561,122	8.04%	44,182,561,122

	2014		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	5,711,141,355	6.10%	5,711,141,355
De 16 a 30 días	7,191,818,468	7.40%	7,191,818,468
De 31 a 60 días	8,844,764,977	7.49%	8,844,764,977
De 61 a 90 días	5,270,208,385	6.98%	5,270,208,385
De 91 a 180 días	14,918,234,580	8.53%	14,918,234,580
De 181 a 360 días	276,263,677	5.91%	276,263,677
A más de un año	40,000	5.80%	40,000
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	42,364,810,034	7.58%	42,364,810,034

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2015		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Bonos	149,888	-	149,888
Cédulas hipotecarias	725,231	-	725,231
Certificados financieros	45,932,765	1,073,446,705	1,119,379,470
	46,807,884	1,073,446,705	1,120,254,589

	2014		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Bonos	142,918	300,000	442,918
Cédulas hipotecarias	693,378	-	693,378
Certificados financieros	52,217,883	1,094,644,043	1,146,861,926
	53,054,179	1,094,944,043	1,147,998,222

19. OTROS PASIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$2,493,675 en 2015 y US\$1,503,244 en 2014) (a)	2,563,878,160	2,215,099,993
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$577,049 en 2015 y US\$199,977 en 2014)	32,317,648	14,912,681
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$397,483 en 2015)	188,613,496	167,907,979
Acreeedores diversos (incluye US\$434,402 en 2015 y US\$645,505 en 2014)	1,935,331,465	1,694,136,613
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,447,246 en 2015 y US\$1,758,666 en 2014) (b) (Nota 14)	291,537,265	335,248,493
Otras provisiones (incluye US\$1,357,405 en 2015 y US\$1,615,226 en 2014) (c)	1,813,382,738	1,423,272,704
Partidas por imputar (incluye US\$63,601 en 2015 y US\$98,424 en 2014)	12,177,514	22,127,166
Otros créditos diferidos (incluye US\$437,737 en 2015 y US\$478,141 en 2014)	47,899,546	60,660,669
	6,885,137,832	5,933,366,298

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:

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>
2014					
<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>(51,398,094)</u>
					9,027,601,906
Intereses por pagar					<u>11,186,722</u>
					<u>9,038,788,628</u>

- (a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante dos emisiones:
- La primera hecha 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 2015 y 2014 eran 9.99% y 9.66%, respectivamente.

- La segunda hecha 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 2015 y 2014 eran 8.74% y 8.46%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

- Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- 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.
- Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son diciembre de 2017 y octubre de 2022.

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 2015	400,000,000	20,000,000,000	338,583,385	16,929,169,250
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	300,000,000	15,000,000,000	268,271,289	13,413,564,450

En fecha 21 de marzo de 2015 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$20,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2015		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	334,076,421	16,703,821,050	98.67%
Terceros	639,258	31,962,900	0.19%
	334,715,679	16,735,783,950	98.86%
Personas físicas	3,867,706	193,385,300	1.14%
Total	338,583,385	16,929,169,250	100.00%
Accionistas	2014		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	264,647,099	13,232,354,950	98.65%
Terceros	512,511	25,625,550	0.19%
	265,159,610	13,257,980,500	98.84%
Personas físicas	3,111,679	155,583,950	1.16%
Total	268,271,289	13,413,564,450	100.00%

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 2015 y 2014, asciende a RD\$4,747,320,880 y RD\$3,341,078,960, 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 2014 y 2013, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 21 de marzo de 2015 y 15 de marzo de 2014, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$18.36 y RD\$19.18 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Dividendos en efectivo	3,617,856	3,597,869,262
Dividendos en acciones	4,921,843,000	1,002,606,115
	4,925,460,856	4,600,475,377

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 2015 y 2014 el Banco registró el completo 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 2015 y 2014 está compuesto de la siguiente manera:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	(1,890,507,098)	(1,729,533,694)
Diferido del año	41,999,610	(41,606,845)
Otros (*)	<u>17,050,331</u>	<u>33,247,418</u>
	<u>(1,831,457,157)</u>	<u>(1,737,893,121)</u>

(*) Para 2015 corresponde a impuesto sobre la renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables. En 2014 incluye RD\$16,847,418.

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece una tasa del impuesto sobre la renta de 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2015 y 2014 considera una tasa corporativa de 27% y 28%, respectivamente, 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:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,927,116,269	6,649,617,878
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(8,903,315)	-
Impuesto sobre retribuciones complementarias	181,071,061	160,401,049
Ganancia en venta de acciones	-	(77,439,040)
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(226,923,670)	(78,294,867)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(12,815,252)	(389,621,200)
Otras partidas no deducibles	<u>250,750,941</u>	<u>343,619,203</u>
	<u>183,179,765</u>	<u>(41,334,855)</u>

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(815,965,277)	(725,345,921)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,014,528,324	810,585,726
Ingresos por arrendamientos financieros	(540,320,263)	(463,659,109)
Reverso provisión de cuentas por cobrar	-	(4,650,500)
Provisión para operaciones contingentes	(15,744,198)	97,195,497
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	106,692,454	(47,223,598)
Provisión para cartera de arrendamiento	8,158,048	20,371,120
Otras provisiones	169,935,036	18,379,855
Diferencia cambiaria del año actual	(3,833,108)	(23,988,292)
Diferencia cambiaria del año anterior	23,988,292	20,266,400
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(55,857,201)</u>	<u>(133,308,152)</u>
	<u>(108,417,893)</u>	<u>(431,376,974)</u>
Renta neta imponible	<u>7,001,878,141</u>	<u>6,176,906,049</u>
Impuesto corriente	1,890,507,098	1,729,533,694
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,839,500,205)</u>	<u>(1,808,887,186)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) al final del año (**)	<u>51,006,893</u>	<u>(79,353,492)</u>

(*) Incluye RD\$50,428,737 de la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2015 por el acuerdo de pago único de anticipo voluntario de impuesto sobre la renta firmado en 2013 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera, a ser compensado en un plazo de 15 años.

(**) El impuesto por pagar se presenta en el renglón de Otras provisiones (en la Nota 19). El Saldo a favor del ejercicio 2014 se presenta en el renglón de Anticipos de impuesto sobre la renta (en la Nota 13).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

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

	2015		
	Saldos al Inicio RD\$	Ajuste del Período RD\$	Saldos al Final 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)
	961,080,401	41,999,610	1,003,080,011
	2014		
	Saldos al Inicio RD\$	Ajuste del Período RD\$	Saldos al Final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	328,538,363	(24,483,884)	304,054,479
Propiedad, muebles y equipos	843,360,088	104,863,402	948,223,490
Provisión para operaciones contingentes	66,262,839	23,876,254	90,139,093
Otras provisiones	104,703,645	26,454,709	131,158,354
Inversión neta en arrendamientos financieros	(448,281,133)	(144,818,427)	(593,099,560)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	113,765,514	(26,684,130)	87,081,384
Diferencia cambiaria	(5,662,070)	(814,769)	(6,476,839)
	1,002,687,246	(41,606,845)	961,080,401

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 las regulaciones bancarias vigentes son los siguientes:

Concepto de Límite	2015		
	Según Normativa		Según Entidad
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
Concepto de Límite	2014		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,636,366,221	(*)	19,844,213,974
Encaje legal US\$	323,024,238	(*)	326,095,798
Solvencia (a)	10%	(*)	12.82%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,068,471,290	(**)	3,431,563,846
Sin garantías reales	2,534,235,645	(**)	2,229,718,054
Partes vinculadas	12,671,178,226	(**)	10,998,430,249
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	2,682,712,890	(**)	3,227,111
Entidades no financieras	1,341,356,445	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,682,712,890	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	25,342,356,452	(**)	11,782,944,512
Contingencias	76,027,069,356	(**)	49,510,337,184
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	5,026,393,023	(**)	4,239,042,130

(*) 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 2015 y 2014 son:

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:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,306,423,723	1,268,179,475
Fianzas	291,481	784,155
Otras garantías	313,211,944	437,494,735
Cartas de crédito emitidas no negociadas	344,877,459	778,650,250
Líneas de crédito de utilización automática	54,463,720,425	47,025,228,569
	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$291,537,265 y RD\$335,248,493, 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 2015 y 2014, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$511 millones

y RD\$467 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 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$514 millones y RD\$486 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 2015 y 2014, fueron aproximadamente RD\$215 millones y RD\$171 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 2015 y 2014 ascienden a RD\$2,868 millones y RD\$2,459 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\$409 millones y RD\$368 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 durante 2014 suscribió con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, un contrato 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 nuevo contrato con Cardnet en relación al procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de 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 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$441 millones y RD\$331 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 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$154 millones y RD\$147 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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\$44 millones y RD\$40 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 2015 y 2014, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$573 millones y RD\$563 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 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,566,972,343	11,347,845,235
Por créditos de consumo	8,528,667,602	7,397,550,344
Por créditos hipotecarios	<u>3,362,238,727</u>	<u>3,141,751,028</u>
Subtotal	<u>23,457,878,672</u>	<u>21,887,146,607</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>2,862,633,495</u>	<u>3,096,243,512</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,608,187,261</u>	<u>1,699,587,918</u>
Total	<u>27,928,699,428</u>	<u>26,682,978,037</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,558,720,923)	(2,422,835,282)
Por valores en poder del público	(3,045,859,627)	(2,751,645,484)
Por obligaciones subordinadas	<u>(851,811,463)</u>	<u>(862,291,915)</u>
Subtotal	<u>(6,456,392,013)</u>	<u>(6,036,772,681)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(240,797,937)</u>	<u>(242,873,275)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(88,823,829)</u>	<u>(102,572,073)</u>
Total	<u>(6,786,013,779)</u>	<u>(6,382,218,029)</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 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	419,382,560	354,111,029
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	119,661,856	107,545,069
Comisiones por cobranzas	6,685,885	4,273,701
Comisiones por tarjetas de crédito	3,306,809,837	2,870,392,061
Comisiones por cartas de crédito	12,839,149	12,330,381
Comisiones por garantías otorgadas	51,097,595	60,863,935
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	773,284,785	818,324,149
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	703,927,610	646,689,345
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	1,086,949,277	1,026,290,736
Comisiones por solicitud de chequeras	122,959,151	118,702,695
Otras comisiones cobradas	<u>1,466,472,678</u>	<u>1,092,557,951</u>
	<u>8,070,070,383</u>	<u>7,112,081,052</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,139,896,120</u>	<u>1,040,705,531</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	20,004,427	11,302,730
Por cuentas a recibir	422,737	560,287
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	51,644	59,944
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,971,947</u>	<u>6,522,510</u>
	<u>24,450,755</u>	<u>18,445,471</u>
Total	<u>9,234,417,258</u>	<u>8,171,232,054</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(61,340,567)	(62,503,643)
Por servicios bursátiles	(3,610,907)	(3,836,559)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(207,863,709)	(218,462,874)
Por tarjetas de crédito	(501,111,968)	(383,785,832)
Por servicios inmobiliarios	(99,719,917)	(97,784,316)
Por otros servicios	<u>(135,315,289)</u>	<u>(126,740,425)</u>
	<u>(1,008,962,357)</u>	<u>(893,113,649)</u>

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(74,134,023)	-
Otros gastos operativos diversos	<u>(168,610,889)</u>	<u>(160,369,511)</u>
	<u>(242,744,912)</u>	<u>(160,369,511)</u>
Total	<u>(1,251,707,269)</u>	<u>(1,053,483,160)</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 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(7,253,272,365)	(6,619,584,555)
Seguros sociales	(454,635,746)	(412,708,442)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(223,788,374)	(205,490,581)
Otros gastos de personal (a)	<u>(1,781,381,882)</u>	<u>(1,897,001,732)</u>
	<u>(9,713,078,367)</u>	<u>(9,134,785,310)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, RD\$2,323,077,324 y RD\$2,400,196,273, 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 2015 y 2014, el Banco tenía una nómina promedio de 7,057 y 6,858 empleados, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

28. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

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

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mantenimientos y reparaciones	(578,824,353)	(559,549,062)
Comunicaciones	(370,896,811)	(398,278,497)
Agua, basura y energía eléctrica	(287,762,119)	(344,226,285)
Arrendamiento de locales y equipos	(557,610,349)	(516,081,283)
Seguros	(185,151,497)	(206,660,649)
Papelería, útiles y otros materiales	(216,448,514)	(203,792,590)
Gastos legales	(185,719,284)	(198,084,431)
Promoción y publicidad	(792,685,310)	(729,867,139)
Programa de lealtad	(693,915,377)	(603,292,967)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(513,931,910)	(485,756,678)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(623,252,366)	(538,698,675)
Servicio de call center	(301,007,209)	(268,400,790)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(515,719,006)	(487,337,331)
Otros impuestos	(333,014,054)	(270,103,267)
Otros gastos generales y administrativos	(738,124,419)	(741,991,415)
	<u>(6,894,062,578)</u>	<u>(6,552,121,059)</u>

29. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	921,561,615	1,032,196,147
Ingresos por inversiones no financieras (a)	5,932,924	79,074,041
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (b)	13,676,053	390,948,791
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	42,711,396	55,917,935
Ingresos por recuperación de gastos	725,586,987	611,846,372
Ingresos por arrendamientos de bienes	288,222,848	268,311,885
Otros ingresos (c)	281,920,207	291,471,227
	<u>2,279,612,030</u>	<u>2,729,766,398</u>

	2015	2014
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(199,476,533)	(193,705,535)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(860,801)	(1,327,591)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(41,333,873)	(129,910,304)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(277,831,045)	(267,187,597)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(88,543,878)	(89,778,604)
Donaciones efectuadas por el Banco	(180,703,325)	(160,428,687)
Otros gastos (c)	(226,072,086)	(139,443,088)
	<u>(1,014,821,541)</u>	<u>(981,781,406)</u>

- a) En 2014 el Banco vendió la participación en acciones que mantenía en el Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet). Esta operación generó una ganancia de aproximadamente RD\$77 millones.
- b) En 2014 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas cuatro sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado, por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$356 millones que se encuentra registrada en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador por el período de diez (10) años.
- c) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$127 millones de sobrantes en operaciones (2014: RD\$118 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$87 millones (2014: RD\$84 millones). Los otros gastos incluyen RD\$195 millones en 2015 de faltantes en operaciones (2014: RD\$104 millones).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	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	(179,430,036,053)	(85,683,228,292)
Posición neta	(9,479,028,649)	(20,315,429,343)
Exposición a tasa de interés	2,073,901,057	149,138,473
	2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	163,209,222,486	53,957,231,036
Pasivos sensibles a tasas	(167,033,025,584)	(76,369,579,616)
Posición neta	(3,823,803,098)	(22,412,348,580)
Exposición a tasa de interés	859,418,966	11,397,016

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.

30.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El resumen al 31 de diciembre de 2015 y 2014 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2015					Total RD\$
	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\$	
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)	37,442,348	-	-	-	-	37,442,348
Total Activos	86,472,553,221	14,470,028,036	47,999,041,129	66,750,300,669	74,467,870,011	290,159,793,066
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)	5,090,405,896	915,417,902	587,776,769	-	-	6,593,600,567
Total Pasivos	190,580,758,955	26,105,189,639	43,560,861,020	8,002,602,199	6,372,934,420	274,622,346,233
Posición Neta	(104,108,205,734)	(11,635,161,603)	4,438,180,109	58,747,698,470	68,094,935,591	15,537,446,833

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2015 el Banco cerró con una cobertura de 255% en moneda nacional (2014: 295%) y 337% en moneda extranjera (2014: 436%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2015 esta razón es de 321% en moneda nacional (2014: 342%) y 323% en moneda extranjera (2014: 439%).

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	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)
	284,864,219,205	
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)
	267,987,421,085	

	2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	53,724,936,406	53,724,936,406
Inversiones	33,643,302,351	(a)
Cartera de créditos	169,061,375,243	(a)
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	1,939,522,496
Deudores por aceptaciones	60,467,675	60,467,675
Inversiones en acciones	6,949,829	(a)
	258,436,554,000	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	49,229,520,328	49,229,520,328
De ahorro	96,919,239,694	96,919,239,694
A plazo	36,815,362,580	(a)
Intereses por pagar	68,694,761	68,694,761
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,146,750,726	2,146,750,726
De ahorro	1,622,641,478	1,622,641,478
A plazo	3,606,846,458	(a)
Intereses por pagar	2,261,765	2,261,765
Fondos tomados a préstamo	5,118,462,658	(a)
Aceptaciones en circulación	60,467,675	60,467,675
Valores en circulación	42,364,810,034	(a)
Obligaciones subordinadas	9,038,788,628	(a)
	246,993,846,785	

(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 la cartera de Crédito, 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2015 y 2014, son:

	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	9,788,362,610	38,207,563	9,826,570,173	1,275,414,956
	11,814,469,144	38,207,563	11,852,676,707	2,539,537,068
	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,993,838,787	11,160,801	2,004,999,588	1,206,010,480
Vinculados a la persona	8,125,188,917	40,628,258	8,165,817,175	2,111,653,492
	10,119,027,704	51,789,059	10,170,816,763	3,317,663,972

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 2015 y 2014, incluyen:

Tipo de Transacción	2015		
	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	-	-

Tipo de Transacción	2015		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<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	-
	4,234,098,226	1,182,599,134	-
<u>Gastos</u>			
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

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	3,597,869,262	-	-
Aportes de capital	26,565	-	-
Compra de inversiones	571,862,808	-	-
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	741,505,647	741,505,647	-
Comisiones por servicios	45,736,979	45,736,979	-
Comisiones por cambio	4,544,480	4,544,480	-
Servicios prestados	84,485,983	84,485,983	-
Otros ingresos	19,305,957	19,305,957	-
Venta de inversiones	1,714,441,000	113,846,916	-
	2,610,020,046	1,009,425,962	-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos			
Intereses por captaciones	174,015,163	-	174,015,163
Comisiones por servicio	41,850,153	-	41,850,153
Sueldos y compensaciones al personal	9,134,785,310	-	9,134,785,310
Otros gastos	1,360,536,586	-	1,360,536,586
	10,711,187,212	-	10,711,187,212

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	12,989,577	8,189,394
Cuentas por cobrar	442,154,766	407,301,017
Deudores por aceptación	44,661,464	20,941,593
Obligaciones con el público	4,514,136,194	7,794,511,262
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,565,993,975	374,764,287
Valores en circulación	1,238,076,000	1,231,602,138
Otros pasivos	820,432,230	679,455,364

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).

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.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco realizó aportes por RD\$223,788,374 y RD\$205,490,581, 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 2015 y 2014, son las siguientes:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,379,653,512	2,902,833,282
Castigos de rendimientos por cobrar	218,051,771	253,402,617
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	113,742,546	147,569,186
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	1,317,256,305	922,754,432
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	151,768,497	146,191,731
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	14,927,466
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	381,145	4,828,256
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	60,381,045	164,471,778
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	73,363,600	40,854,682
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	371,677,486	406,587,710
Dividendos pagados en acciones	4,921,843,000	1,002,606,115
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	163,632,057	60,419,221
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	538,962,806
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	254,782,956	71,616,620
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	143,701,954	266,383,275
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	7,512,346	6,726,879
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	12,600,000	-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2015 y 2014 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 **184**

Comités del Consejo
de Administración **190**

Principales ejecutivos **192**

Directorio de oficinas **200**

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 del Popular Bank, LTD.

Presidente 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.

Presidente del Comité de Gobierno Corporativo del Popular Bank, LTD.

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

Vicepresidente de Juristas, S. A. S.

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

Miembro Fundador de la Sociedad Dominicana de Bibliófilos, Inc.

Fundador de la Asociación para el Desarrollo Ademi, Inc.

Miembro Fundador de la Fundación Sur Futuro, Inc.

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

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.

Miembro del Comité de Riesgo 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.

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

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

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.

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

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.

Pasado Presidente de la Junta Agroempresarial Dominicana, Inc.

Segundo Vicepresidente del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP).

Director del Comité Fiduciario de Sanar una Nación.

Miembro del Consejo de Directores de la Cámara Americana de Comercio (AMCHAMDR).

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

Presidente de Grupo Universal, S. A.

Presidente de Seguros Universal, S. A.

Primer Vicepresidente 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 (CREES).

Miembro Fundador de Creando Sueños Olímpicos (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.

Presidente del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal, Inc.

Miembro del Consejo La Antillana Comercial, S. A.

Vicepresidente Ejecutivo de Ferquido, S. A.

Presidente Tesorero de Productora de Semillas Quisqueya, S. A.

Vicepresidente de Máximo Gómez P., S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial, S. A.

Presidente Tesorero de Laboratorios Doctor Collado, S. A.

Presidente Tesorero de Sebastián del Caribe, S. A.

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

Miembro del Consejo de Directores del Santo Domingo Country Club.

Erich Schumann

MIEMBRO

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

Miembro de los Comités de Riesgo 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.

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

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

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

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, 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
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO,
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

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

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

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO,
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

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

Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, 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

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



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS INTERNACIONALES
Y BANCA PRIVADA

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

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGOS

Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA



Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
Y DE INVERSIÓN

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES
Y SUCURSALES

**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

Manuel Matos Gutiérrez
VICEPRESIDENTE
ÁREA CUMPLIMIENTO

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
SENIOR FINANZAS,
TECNOLOGÍA Y
OPERACIONES**

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

Lissette 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**

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR NEGOCIOS

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,
SEGURIDAD Y RECURSOS
HUMANOS**

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

John Strazzo
VICEPRESIDENTE
ÁREA SEGURIDAD

Tomás de León
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD
DE LA INFORMACIÓN

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE
ÁREA INTELIGENCIA FINANCIERA

**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.**



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



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



A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE POPULAR BANK, LTD

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN INTERNA
Y CUMPLIMIENTO



Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE AFP POPULAR

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

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 POPULAR

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

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO

Manuel Matos Gutiérrez
VICEPRESIDENTE
ÁREA CUMPLIMIENTO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA RELACIONES PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RELACIONES PÚBLICAS Y
COMUNICACIONES

Mariel Bera
VICEPRESIDENTE ÁREA
RELACIONES PÚBLICAS

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

Juan Mustafá
GERENTE GENERAL

Juan Calzado Vizcaíno
GERENTE DE OPERACIONES

POPULAR BANK, LTD.

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA
PRESIDENTE

José A. Segovia
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GERENTE GENERAL

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS INTERNACIONALES
Y BANCA PRIVADA

Alvin Ortega
VICEPRESIDENTE
GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE
DE CUMPLIMIENTO

Gerinaldo 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
DE 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

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 Alcarizos.
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 Tió 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 Ricard 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 OPERACIONES DE CAJA MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl esq. Carret. Mella,
Plaza Megacentro 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

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

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

Ave. 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. calle 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 Alcarizos.
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 Anibal 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

MILONY CENTER

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

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

NACO

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

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

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

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

SHELL 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 Tíó esq. Av. Arabia.
809-544-8932

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

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

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 SARASOTA

Av. Sarasota esq. calle Los Arrayanes, Bella Vista Mall.
809- 544-8921

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

ZONA NORTE

27 DE FEBRERO (SANTIAGO)

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

AEROPUERTO DEL CIBAO

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

ANTONIO GUZMÁN

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

BELLA TERRA MALL

Av. Juan Pablo Duarte casi esq. Estrella Sadhalá Plaza Bella Terra Mall, Santiago.
809-734-4325

BONAO

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

CABARETE

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

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

CALLE EL SOL

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

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 BARTOLOMÉ

Av. Bartolomé Colón casi esq. Av. 27 de Febrero, Santiago.
809-734-4319

FERRETERÍA OCHOA IMBERT

Av. Imbert, Santiago.
809-734-4308

FERRETERÍA OCHOA LICEY

Carretera Santiago-Licey, Km 5½.
809-734-4323

GREGORIO RIVAS

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

GURABO

Carretera Luperón Km 4½.
809-734-4321

JARABACOA I

Calle Independencia #39.
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

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, Licey 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 LAMA SANTIAGO

Av. 27 de Febrero esq. Pedro Francisco Bonó.
809-734-4328

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,
Urbanización el Embrujpo.
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

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

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

UTESA

Av. Estrella Sadhalá, UTESA, Santiago.
809-734-4305

CNP UNIBE

UNIVERSIDAD UNIBE.
809-544-8941

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 HATO MAYOR

Calle Pedro Guillermo esq. calle Duarte, Hato Mayor Del Rey.
809-553-9906

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

Carretera Meliá-Bávaro, Plaza 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

EL DETALLISTA

Calle Pedro A. Lluberes #223, Centro Ferretero El Detallista, La Romana.
809-556-3386

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

HOTEL IBEROSTAR

Bávaro.
809-468-4510

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 Ortiz 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, Sup 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 Bavaro, 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

Calle Manuela Diez, Centro Comercial, Edif. 2.
809-552-2700

SUP. EL DETALLISTA

Calle Trinitaria, San Juan de la Maguana.
809-557-4518

SUP. EL HIGÜEYANO

Calle Juan XXIII, El Naranjo.
809-552-9507

TEXACO BÁVARO

Carretera Arena Gorda, Sección Baigüá, 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

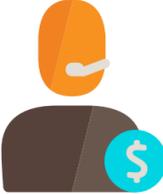
VERÓN-BÁVARO

Cruce de Verón, Edificio Prieto Tours, Piso I.
809-455-1032

ZONA INDUSTRIAL DE HAINA REFIDOMSA

Refinería Nacional Dominicana.
809-544-8975

7,057
empleados.



128,662
clientes vieron
cumplidos sus
sueños con
nuestros
financiamientos.

EL BANCO POPULAR EN 2015

 **RD\$303,644 MM**
en Activos Totales,
un 9.8% más.

RD\$193,127 MM 
en la Cartera de Préstamos Neta,
un 13.4% más.

12.75%
por encima del
10% regulatorio
en Índice de
solvencia.



3.6 millones

de visitas al mes y
13.1 millones
de transacciones
al año en
Popularenlínea.com.

0.97%
es Cartera Vencida
y en Mora, el
índice más bajo
del sistema
financiero.

210,200

afiliados al App Popular que
efectúan el 11% del total de
las transacciones digitales.



550,000
afiliados
a Internet
Banking.

112 millones

de transacciones digitales
y electrónicas al año,
el 68% del total.

RD\$251,807 MM

de Depósitos Totales,
un 8.3% más.

RD\$28,771 MM

de Patrimonio,
un 9.5% sobre los activos.



11.4 millones
de transacciones
efectuadas
en tPago.



197
Oficinas en
todo el país.

1,243

puntos afiliados
a Subagente
Popular, con
presencia en todas
las provincias.



906 unidades



de Cajeros
Automáticos,
el 34% del sistema,
incluyendo 182
cajeros que aceptan
depósitos en línea.



RS\$15,700
millones en
financiamiento
para impulsar
las PYME
dominicanas.

RD\$37.7 MM

en transacciones con
Tarjetas Popular.

1.36 MM

de Millas Popular redimidas
en 52,405 canjes.



POPULAR[®]