



POPULAR



**INFORME DE
GESTIÓN ANUAL**

2012

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

De la mano con las empresas...

CONTENIDO

Indicadores financieros 3

Carta del Presidente 4

Informe del Consejo de Administración 8

Don Pedro A. Rodríguez,
primer Consejero Emérito del Popular 20

De la mano con las empresas 24

Productos y servicios 40

Compromiso social con nuestras comunidades 58

Estados financieros 81

Miembros del Consejo de Administración 172

Comités del Consejo de Administración 176

Principales funcionarios 178

Directorio de oficinas 186



INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS	2012	2011
(En RD\$ Millones)		
Ingresos totales*	34,352	28,805
Margen Financiero Neto	16,391	14,360
Beneficio Neto	4,117	3,935

*Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio

DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO		
(En RD\$ Millones)		
Efectivo	3,109	3,908
Acciones comunes	740	291
Total	3,849	4,199

INDICADORES FINANCIEROS		
Retorno sobre activos	1.92%	2.05%
Rentabilidad del patrimonio	21.18%	22.40%
Patrimonio sobre activos	9.26%	8.84%
Índice de solvencia	14.45%	12.53%
Patrimonio a depósitos	10.99%	10.40%
Fondos disponibles a depósitos	25.52%	25.02%
Cobertura cartera vencida	198.99%	193.95%

BALANCE AL FINAL DEL AÑO		
(En RD\$ Millones)		
Activos Totales	223,532	205,574
Depósitos Totales	188,242	174,760
Cartera de créditos neta	143,900	126,538
Fondos disponibles	48,042	43,730
Capital pagado	11,983	10,383
Patrimonio Neto	20,688	18,180
Depósitos a la Vista	43,739	38,452
Depósitos de ahorro MN	31,761	29,509
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	58,312	60,109
Depósitos ME	54,431	46,689

ACCIONES COMUNES	239,662,250	207,657,619
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	198	197
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	727	682
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	6,303	5,852

Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, me complace poner en sus manos el presente Informe de Gestión Anual, conteniendo de las actividades más relevantes de nuestra organización financiera durante el año 2012, en cuyo ejercicio social alcanzamos importantes logros institucionales y de negocios, habiendo cerrado, en diciembre último, con un sano crecimiento en los indicadores financieros principales y cosechado múltiples reconocimientos nacionales e internacionales, que destacan el modelo de gestión administrativa y financiera, así como también la característica filosofía de servicio y compromiso con la sociedad del Popular.

El presente informe destaca la proyección de nuestro banco hacia el futuro, subrayando estar preparado para crecer, y mediante su fortaleza económica y financiera, continuar contribuyendo con el desarrollo económico y social de la nación dominicana, y la proyección



CARTA DEL PRESIDENTE

Manuel A. Grullón PRESIDENTE

En 2012, se destacó la proyección del Popular hacia el futuro, subrayando estar preparado para crecer, y mediante su fortaleza económica y financiera, continuar contribuyendo con el desarrollo económico y social de la nación dominicana.

En estos 49 años de vida institucional y de decisivo respaldo al crecimiento de nuestra nación y de nuestra gente, quisiéramos agradecer a los clientes e inversores por su confianza, como también a los ejecutivos y empleados de esta organización, al igual que a nuestros proveedores de bienes y servicios, porque su eficiente labor ha contribuido a la expansión del prestigio de la marca Popular, dentro y fuera del país.

de esta y su economía en el entorno regional. Asimismo, el informe deja constancia del crecimiento del Popular en materia de productos y servicios innovadores, que evolucionan para responder a las cambiantes necesidades de los clientes y las tendencias del mercado financiero internacional.

De la veracidad de las cifras que indican los logros aquí presentados dan fe los avales otorgados por la firma de Auditores Externos, los organismos oficiales reguladores y supervisores del sistema financiero, así como nuestros auditores internos.

En estos 49 años de vida institucional y de decisivo respaldo al crecimiento de nuestra nación y de nuestra gente, quisiéramos agradecer a los clientes e inversores por su confianza, como también a los ejecutivos y empleados de esta organización, al igual que a nuestros proveedores de bienes y servicios, porque su eficiente labor ha contribuido a la expansión del prestigio de la marca Popular, dentro y fuera del país, como a la preferencia del público por nuestros productos y servicios.

Atentamente,


Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Señoras y señores accionistas:

Me complace, en nombre de este Consejo de Administración, extenderles una cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, que se celebra con el objetivo de someter a su consideración, de acuerdo al artículo 23, literal a, de nuestros Estatutos Sociales, el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio social del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, desarrollado durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2012, conforme lo establece el artículo 61 de los Estatutos Sociales de esta institución, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

En ese sentido, me es grato informarles que esta organización financiera concluyó el ejercicio social del año 2012 con un sano crecimiento en sus principales indicadores

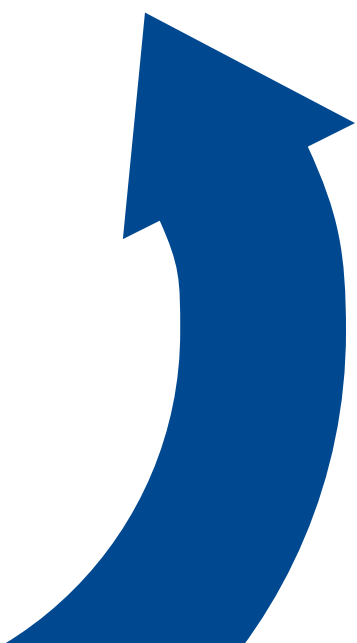
financieros, habiendo logrado aumentar sus activos productivos y patrimonio, así como mejorar sus indicadores de calidad de activos.

Durante ese período el Popular continuó desarrollando innovadoras iniciativas contenidas en su plan estratégico 2011-2014, hecho que contribuyó a la dinamización de nuevos renglones de negocios, además de optimizar la gestión de riesgo y la eficiencia operacional en el banco y demás filiales locales e internacionales del Grupo Popular, su casa matriz.

ENTORNO ECONÓMICO Y NUEVAS CARGAS IMPOSITIVAS

Desde una perspectiva macroeconómica, es importante destacar que durante el ejercicio fiscal recién finalizado, las autoridades del gobierno llevaron a cabo una reforma fiscal mediante la Ley para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible, hecho que incrementó la presión tributaria

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



sobre la economía, y especialmente, sobre el sector financiero nacional, lo que le reta a trabajar con mayor índice de eficiencia, a fin de poder compensar las nuevas cargas impositivas.

ENFOCADOS HACIA EL FUTURO

Esta institución, que se encamina a la celebración de su cincuentenario, está preparada para continuar su proceso de fortalecimiento institucional, crecimiento económico-financiero y su proyección y expansión en la región, para convertirse en una empresa más fuerte, más competitiva en un mercado globalizado y más comprometida con el respaldo a sus clientes y al desarrollo económico y social de nuestro país en el largo plazo.

De ahí que destine importantes recursos a la capacitación de su personal y a la instalación de cada vez más modernas y versátiles plataformas tecnológicas para respaldar el amplio portafolio de productos y servicios, en favor de una clientela que sobrepasa los 2 millones 800 mil clientes en los diferentes segmentos.

Me complace informarles que son significativos, en esta perspectiva, los reconocimientos constantes al modelo de negocios y gestión administrativa del Popular, por parte de publicaciones internacionales especializadas, de prestigio mundial, como LatinFinance, Euromoney, The Banker, Global Finance, World Finance, que conceden al Popular la condición de mejor banco del país y uno de los mejores bancos de América Latina, así como las altas calificaciones que cada año otorgan a la institución las conocidas firmas internacionales calificadoras de riesgo como Feller Rate y Fitch Ratings. Este importante hecho contribuye a la proyección de una imagen positiva del país y su favorable clima de inversión y estabilidad política y social.

Esta organización financiera concluyó el ejercicio social del año 2012 con un sano crecimiento en sus principales indicadores financieros, habiendo logrado aumentar sus activos productivos y patrimonio, así como mejorar sus indicadores de calidad de activos. De igual modo, continuó desarrollando innovadoras iniciativas contenidas en su plan estratégico 2011-2014.



Pedro A. Rodríguez MIEMBRO
Manuel E. Tavares S. MIEMBRO

LOGROS CUALITATIVOS Y NUEVOS PRODUCTOS

En términos de crecimiento cualitativo, hay que destacar que durante el año 2012 la institución continuó incrementando su oferta de nuevos productos para la banca empresarial, abarcando los segmentos de Empresas, Corporativos e Institucionales. En ese sentido, se llevó a cabo el lanzamiento del programa Banca 360° Popular, una manera integrada de ver su empresa, novedoso modelo comercial, que engloba al cliente, sus suplidores, colaboradores, accionistas y su clientela para ofrecer productos y servicios que agreguen valor a esas relaciones. Como parte de Banca 360° Popular, la empresa continuó con su evolución del Área de Banca de Inversión, a través de la cual se ofertan y desarrollan productos no tradicionales como asesoría financiera, emisión de oferta pública, compra y ventas futuras y sindicaciones de crédito.

En el segmento de pequeñas y medianas empresas (PYME), nuestro banco lanzó la nueva Tarjeta de Crédito Impulsa Popular, única en el mercado, la cual brinda beneficios exclusivos que apoyan el desarrollo de este importante sector de la economía del país.



J. Armando Bermúdez MIEMBRO
Osían T. Abreu MIEMBRO

Asimismo, el Banco Popular Dominicano fue la primera entidad financiera del país en brindar a sus clientes la nueva Tarjeta de Débito con tecnología chip, que refuerza la seguridad de este medio de pago frente a posibles fraudes. La tarjeta cuenta con el respaldo de la marca Visa, lo cual permite que las tarjetas de débito del Popular sean aceptadas mundialmente en todos los comercios afiliados a dicha marca.

El año 2012 ha sido el de mayor número de canjes de Millas Popular en la historia de este programa de lealtad. La cantidad de clientes beneficiados incrementó un 24% comparado con el año anterior, debido a la aceptación de nuevas opciones de canjes presentadas al mercado. Adicionalmente, marcamos un hito en el país, al ser el primer programa de lealtad que permite a sus clientes donar sus millas a favor de instituciones sin fines de lucro, entre las que se encuentran Caminantes por la Vida, Quiéreme Como Soy, Educa, Plan Sierra, Voluntariado Hospital General Plaza de la Salud y Cáritas Arquidiocesana.

Cabe destacar, también, que durante el pasado año se duplicó la cantidad de comercios afiliados al Plan de Beneficios Popular, que permite efectuar descuentos y ofertas en más de 550 establecimientos comerciales a nuestros tarjetahabientes.

Esta institución, que se encamina a la celebración de su cincuentenario, está preparada para continuar su proceso de fortalecimiento institucional, crecimiento económico-financiero y su proyección y expansión en la región, para convertirse en una empresa más fuerte, más competitiva en un mercado globalizado y más comprometida con el respaldo a sus clientes y al desarrollo económico y social de nuestro país en el largo plazo.

En términos de mejoras tecnológicas en los servicios, es importante indicar que los cajeros automáticos pasaron a ser administrados bajo una nueva plataforma que permitirá ofrecer innovadoras funcionalidades a sus clientes a través de la red, contando hoy día con más de 727 cajeros automáticos en todo el país, los cuales fueron actualizados con nuevas medidas de seguridad y adecuados para aceptar las tarjetas con chip.

Adicionalmente, se introdujo al mercado un nuevo servicio para conveniencia de nuestros clientes, que consiste en cajeros automáticos con capacidad de aceptar depósitos en efectivo y acreditarlos directamente a su cuenta. En la actualidad contamos con más de 15 cajeros automáticos receptores de depósitos en distintas comunidades del país y nos encontramos en proceso de ampliar la flota con 60 nuevas unidades durante el presente año 2013.

Destacable es también el hecho, señoras y señores accionistas, de que durante el año 2012 el Banco Popular Dominicano logró integrar tres nuevas oficinas con generación fotovoltaica o solar en las localidades de Punta Cana, Las Terrenas y Bávaro, logrando un impacto económico y medioambiental muy favorable. Estas sucursales son autosuficientes en un promedio de 80% de su demanda energética. Estamos en camino de implementar diez oficinas más con dichas características en este año 2013. De tal forma, realizamos un aporte al sistema energético nacional, al dejar de consumir energía fósil, al tiempo que estamos disminuyendo la emisión de CO2 a la atmósfera.

RECURSOS DIRIGIDOS A LOS SECTORES PRODUCTIVOS

Señoras y señores accionistas, me es grato comunicarles, en nombre de este Consejo de Administración, que el Banco Popular Dominicano cerró el ejercicio social del año 2012 con Activos Totales por un monto ascendente a RD\$223,532 millones, experimentando un aumento de RD\$17,958 millones, equivalentes a un crecimiento de 8.74% con relación al total de RD\$205,574 millones logrados al cierre de 2011.

Asimismo, la Cartera de Préstamos neta se elevó a RD\$143,900 millones, con un crecimiento relativo de alrededor del 14%, superando así en RD\$17,362 millones el valor alcanzado en igual período de 2011, cuyo cierre se cifró en RD\$126,538 millones.

Es menester subrayar que este crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos y a la mediana y pequeña empresa, representando un incremento de RD\$13,004 millones. Por su parte, los préstamos de consumo crecieron en RD\$3,240 millones, mientras que los préstamos hipotecarios lo hicieron en RD\$1,118 millones.

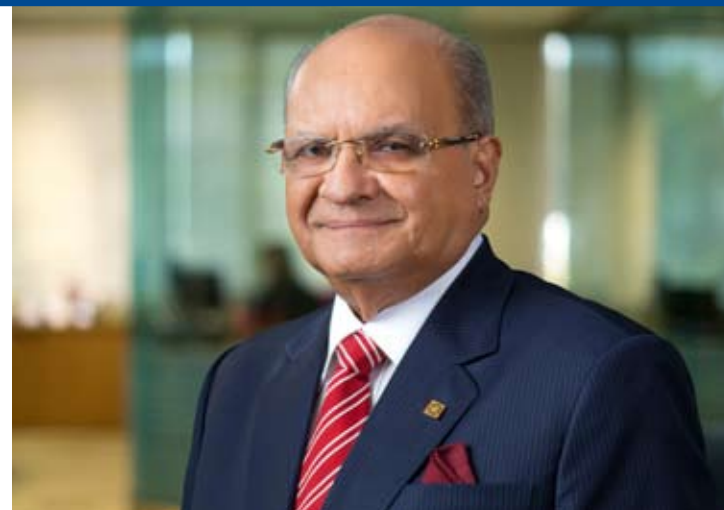
José A. Brache MIEMBRO
Andrés Avelino Abreu MIEMBRO

Otro aspecto importante a señalar es que el incremento de la Cartera de Préstamos se logró con importantes mejoras en los indicadores de calidad, al observarse que la Cartera Vencida y en Mora representó un 1.30% de la Cartera Bruta, lo cual refleja, comparado con 2011, una disminución favorable del 0.06% y una mejora en el índice de Cobertura de Cartera Vencida que aumentó del 193.95% al 198.99%.

Los Depósitos Totales se elevaron, por otra parte, a la suma de RD\$188,242 millones, superando en RD\$13,482 millones el valor alcanzado al finalizar el año 2011, lo que equivale a un crecimiento relativo de aproximadamente el 8%.

Además, el patrimonio técnico que respalda las operaciones del Popular cerró el año 2012 con un saldo de RD\$23,821 millones, lo que arroja un crecimiento de RD\$5,446 millones. Este importante crecimiento del patrimonio regulatorio obedece a aportes de capital realizados por su casa matriz y a recursos provenientes de la segunda Emisión de Bonos de Deuda Subordinada del Banco en el mercado de valores, la cual computa como capital secundario. El citado aumento permitió al Banco alcanzar un índice del solvencia del 14.45%.

Adriano Bordas MIEMBRO
Salustiano Acebal MIEMBRO

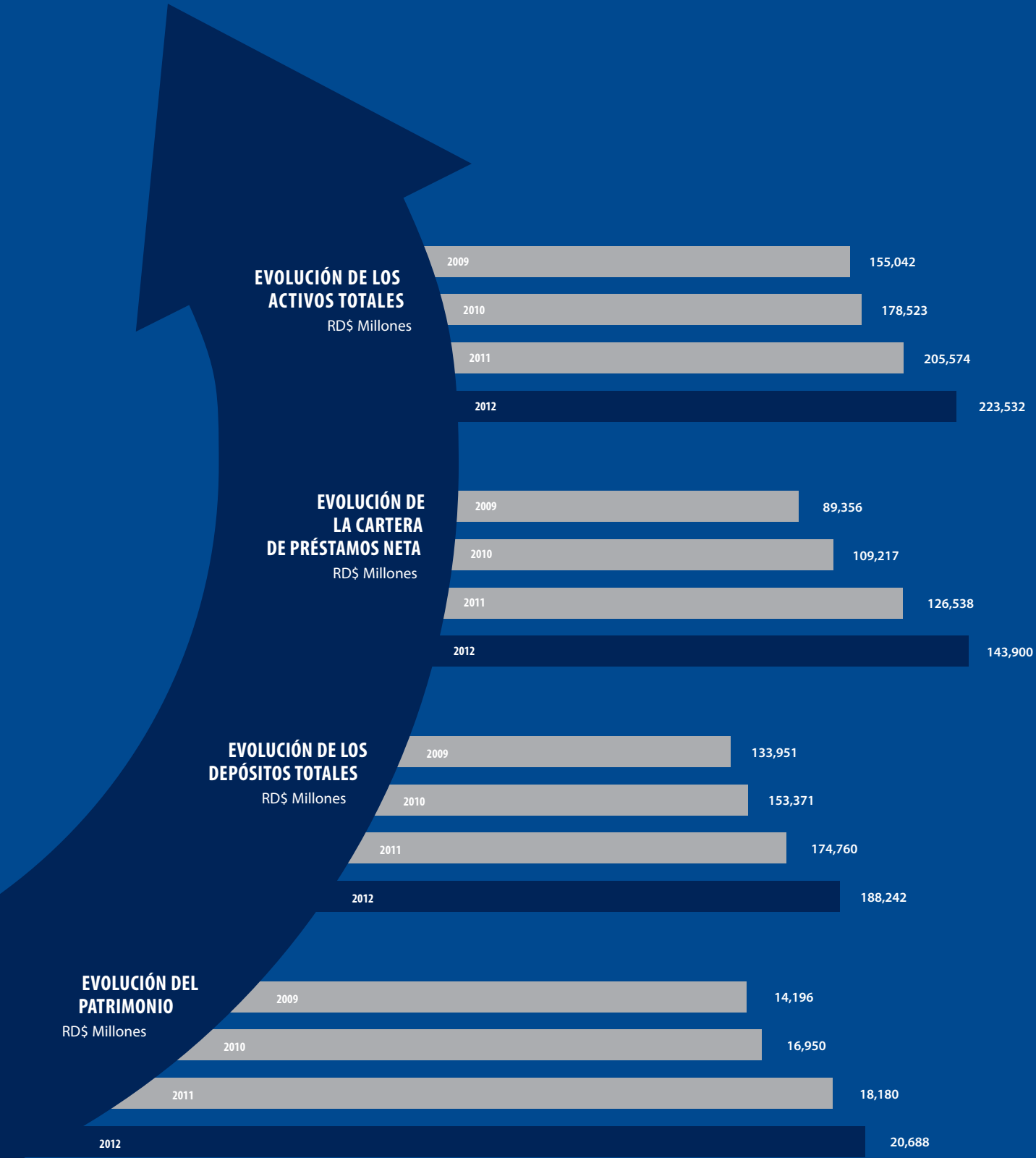


Señoras y señores accionistas, nos sentimos muy complacidos al informarles que al cierre del pasado ejercicio social el Banco Popular Dominicano presentó Utilidades Brutas por un valor de RD\$5,914 millones, que luego de rebajar el monto para el pago del Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$1,797 millones, resultan en Utilidades Netas por valor de RD\$4,117 millones, reflejando una rentabilidad del patrimonio del 21.18%.

Distinguidos asambleístas, en espera de que la gestión llevada a cabo por este Consejo de Administración en el transcurso del año 2012 merezca la aprobación de esta Asamblea General 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 realizada.

Muchas gracias.


Manuel A. Grullón
PRESIDENTE





DON PEDRO A. RODRÍGUEZ

Primer Consejero Emérito del Popular

Los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de su casa matriz Grupo Popular, S. A. propusieron a las Asambleas Generales de Accionistas de ambas sociedades la designación del señor Pedro A. Rodríguez como primer Consejero Emérito de ambos consejos, en reconocimiento a sus 48 años ininterrumpidos en la organización y los más de 65 años de carrera profesional en el sector financiero dominicano. Este tributo, que tiene carácter vitalicio, es el más alto honor que el Popular concede a sus consejeros. De acuerdo a los estatutos de la institución, la categoría de Consejeros Eméritos se reserva para aquellos miembros que alcancen la edad límite para ser elegibles; o bien, para aquellos que hayan prestado, por lo menos durante 15 años, “un excelente servicio al Consejo de Administración, contribuyendo de manera notoria y digna al desarrollo de la sociedad”.

A lo largo de su trayectoria, el señor Pedro A. Rodríguez ha ejercido relevantes posiciones ejecutivas y de dirección dentro del Grupo Popular, llegando a ocupar la Presidencia del Banco Popular en el período 1986-1990. Además, presidió la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA).



La vinculación del señor Rodríguez con la institución viene desde sus comienzos, ya que formó parte del grupo inicial de funcionarios que dieron origen a la entidad financiera. Se integró en ella en octubre de 1963, atraído por su fundador y presidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, señor Alejandro E. Grullón E., ejerciendo en esos primeros años como gerente de la oficina principal.

Se desempeñó también como vicepresidente ejecutivo, tanto del banco como del Grupo Popular, y también como presidente del Banco Hipotecario Popular. Además, ha sido miembro de los Consejos de Administración del banco y de su casa matriz, así como también de algunos de sus principales comités de trabajo.

En el acto de presentación de la propuesta de designación como Consejero Emérito, celebrado en diciembre de 2012, el presidente del Banco Popular y presidente ejecutivo del Grupo Popular, señor Manuel A. Grullón, reconoció los años de servicio y lealtad de este ejecutivo, manifestando que, “sin los invaluable aportes del señor Rodríguez a la

mística empresarial, la ética profesional en el negocio bancario y un profundo respeto a la integridad del cliente que caracterizan nuestro modelo de administración, ni el banco ni la casa matriz, como tampoco ninguna de las filiales creadas hubiesen llegado a convertirse en referentes regionales y modelos del negocio financiero que hoy día son”.

Por su parte, el homenajeadó agradeció su nombramiento como Consejero Emérito, recordando sus años de servicio en la organización. “Siempre amé mi trabajo y a la institución, y me he sentido muy orgulloso de pertenecer y servirle con una identificación absoluta”, dijo el ejecutivo bancario, a la vez que mostró su gratitud con el señor Alejandro E. Grullón E. por ser “un gestor incansable, intermediario que soluciona problemas y une, amigo generoso y desinteresado, escudriñador de horizontes en busca del progreso. Todo el mundo sabe que fue el creador de nuestra organización y que ha trabajado incansablemente para alcanzar el lugar señero que ocupamos”.



De la mano con las empresas...

Como banco comercial privado creado por empresarios, el Popular asume desde sus inicios el desarrollo nacional y se enfoca en una visión de largo plazo, basada en la relación con sus clientes, conociéndolos y asesorándolos desde el mismo momento en que se lanzan a emprender.

Emprender es un verbo que indica acción, movimiento, iniciativa; la idea permanente de recorrer un camino y perseguir en cada etapa una meta. Ese es el verbo que caracteriza la esencia del Banco Popular Dominicano: la historia de una institución bancaria concebida y fundada por emprendedores. Un grupo de empresarios, encabezados por el señor Alejandro E. Grullón E., que se involucró en el proyecto de crear una plataforma que pudiera satisfacer las necesidades financieras de las iniciativas de negocio de los emprendedores dominicanos.

***De la mano
con las empresas...***

En los últimos seis años, el banco ha desembolsado más de RD\$348,150 millones en créditos a los sectores empresariales del país.

Como banco comercial privado creado por empresarios, el Popular asume desde sus inicios el desarrollo nacional y se enfoca en una visión de largo plazo, basada en la relación con sus clientes, conociéndolos y asesorándolos desde el mismo momento en que se lanzan a emprender; acompañándolos en su crecimiento mediante la más amplia gama de productos y servicios financieros.

348,150 millones en créditos al sector productivo

Tanto las grandes como las pequeñas y medianas empresas han recibido la atención y el soporte del Popular en el día a día. Sólo en los últimos seis años, desde 2007 a 2012, el banco ha desembolsado más de RD\$348,150 millones en créditos a los sectores empresariales del país, cifra que demuestra que la institución financiera es un puntal indispensable para estimular la generación de riqueza y empleo.

De la mano con las empresas, el Popular ha mantenido como línea estratégica de actuación la construcción de un tejido industrial y empresarial competitivo, diversificado y dinamizador, con el propósito de impulsar la economía y generar bienestar en todo el espectro social.



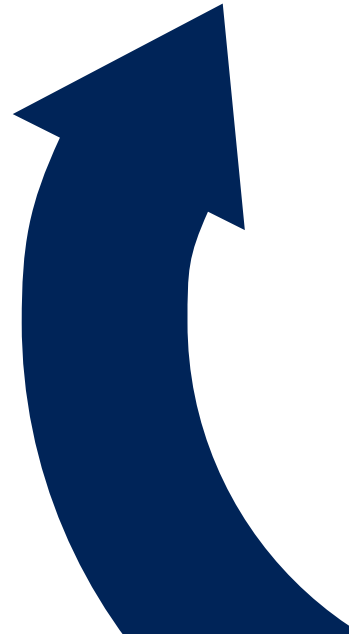
De la mano con las empresas...

El Popular ha mantenido como línea estratégica de actuación la construcción de un tejido industrial y empresarial competitivo, diversificado y dinamizador, con el propósito de impulsar la economía y generar bienestar en todo el espectro social.

Con este enfoque, el apoyo al empresariado va desde los microproyectos y las necesidades diarias de las PYME, como el pago de nómina y a proveedores, para así poder mantener una adecuada gestión de los inventarios. En este sentido, hemos diseñado diferentes métodos de financiamiento como *factoring*, líneas de sobregiro y crédito a corto plazo. En el financiamiento a más largo plazo también asumimos un papel importante.

Las PYME en general inician como microempresas, algunas hasta de un solo empleado; pero al crecer, crecen también sus necesidades. Generalmente, su capital no es elevado, por lo cual para multiplicar su potencial requieren del apoyo de una institución financiera. Por esta razón, acompañamos a nuestros clientes, pensando siempre a largo plazo. El tema es estructural y las ideas se enfocan a gastos de maquinaria o infraestructura, y para esta necesidad contamos con productos como *leasing* por ser la mejor solución para afrontar las adquisiciones de activos.

Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen un grupo relevante para el banco. En 2012, la cartera de préstamos comerciales del Popular atendió a casi 29,000 PYME dominicanas.



Actuando en el presente y enfocados al futuro, hemos puesto en sus manos un instrumento de crédito como la Tarjeta de Crédito Impulsa Popular, para satisfacer las necesidades del segmento e impulsar el desarrollo de un sector vital para la economía nacional.

En 2012, la cartera de préstamos comerciales del Popular atendió a casi 29,000 PYME, a las cuales se les aprobaron financiamientos por valor de RD\$32,654 millones.

Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen un grupo relevante. Se estima que sus ventas representan aproximadamente el 44% del Producto Interno Bruto, según los datos arrojados por el Plan Estratégico de las PYME de la República Dominicana 2008-2013.

Orientadores y socios, la perfecta relación

Cada cliente o grupo económico tiene necesidades diversas. Una parte busca financiamiento, pero otra parte, igualmente vital para cada proyecto, está necesitada de la orientación adecuada.

Por eso, el esfuerzo del Popular se incardina con la formación de las PYME dominicanas. Gracias a la colaboración estratégica de la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD), la organización financiera ha puesto a disposición de miles de pequeños y medianos empresarios útiles conocimientos y técnicas de gestión empresarial para impulsar sus empresas. A través del Programa de Fortalecimiento Empresarial PYME, el banco establece una relación ganar-ganar con sus clientes propietarios de negocios, a los que capacita para que a su vez sumen al país los réditos que brinde esta mejora en su competitividad.



De la mano con las empresas...

En nuestra relación no sólo como orientadores del negocio, sino como socios estratégicos, el banco procura dotar a las empresas de una visión estratégica que les ayude a comprender el entorno actual de la economía global, haciendo posible la detección de oportunidades y la creación de valor para cada compañía.





Para las grandes empresas, el Popular ha implementado un modelo de atención integral, con equipos de gestores dedicados, que brindan acceso a las mejores prácticas y tecnologías mundiales.

En nuestra relación no sólo como orientadores del negocio, sino como socios estratégicos, el banco procura dotar a las empresas participantes de una visión estratégica que les ayude a comprender el entorno actual de la economía global, haciendo posible la detección de oportunidades y la creación de valor para cada compañía.

Durante 2012, intercambiamos ideas de formación empresarial con más de 1,600 profesionales, provenientes de 1,030 pequeñas y medianas empresas. Una iniciativa que continúa en marcha en 2013 para ayudar a más empresas PYME a alcanzar nuevas metas.

Banca 360°, nuestra forma integrada de ver las empresas

El tejido empresarial se fortalece con los pequeños y medianos actores, y se completa con los grandes nombres del empresariado, aquellos que han expandido sus dimensiones y que requieren un nivel de servicio diferenciado.

Para ellos, el Popular ha implementado un modelo de atención integral, con equipos de gestores dedicados, que brindan acceso a las mejores prácticas y tecnologías mundiales.

Los profesionales que componen el personal de negocios del Popular comparten su experiencia en la industria financiera y orientan al cliente para ir a la par no sólo con sus requerimientos, sino también con los de los tiempos competitivos actuales. La competitividad se suma a la alta vocación de servicio y de compromiso, que nos hacen los mejores aliados. Somos expertos en negocios y el cliente está en el centro de



De la mano con las empresas...

Somos expertos en negocios y el cliente está en el centro de nuestras actividades. Contamos con equipos de gestión empresarial que buscan las mejores oportunidades guardando los criterios de justo crecimiento.

nuestras actividades. Contamos con equipos de gestión empresarial que buscan las mejores oportunidades guardando los criterios de justo crecimiento.

Esta es la razón que mueve a la creación de Banca 360°, la más amplia estructura de atención empresarial del mercado. Gracias a este modelo, una gran empresa, corporación o institución encuentra servicios de Banca de Inversión para diseñar estructuraciones y coordinación de financiamientos; una variada oferta de pago electrónico de facturas o servicios de *factoring*, *confirming* y *leasing*; un Centro de Servicio Empresarial para dar soporte 365 días al año, cuando y donde lo necesite; respuesta a las necesidades de tesorería a nivel nacional e internacional; soluciones para accionistas y empleados; la plataforma de Internet Banking Empresarial más completa e innovadora del mercado; y además el apoyo de todas las filiales que conforman el Grupo Popular.

Las grandes empresas tienen en Banca 360° una estructura que responde a sus requerimientos específicos y les permite proyectar su marca más allá. Porque una visión integrada es una visión amplia del negocio. Se trata de pensar hasta dónde quiere nuestro cliente llevar su empresa y asumirlo como un proyecto. Convertirlo en realidad es un trabajo de equipo.

El éxito es resultado del trabajo

El día a día de un proyecto se forja con actitud, conocimiento, inteligencia, organización y planificación. La suma de estos elementos conduce al éxito.

El propósito final de los esfuerzos a favor de todo el empresariado es mejorar la calidad de las empresas, de su personal y, por ende, de la sociedad.

Creemos en la dedicación y el empeño de nuestros empresarios.

Apoyamos las iniciativas de crecimiento económico de industrias y empresas. Sin ellas, hoy día no es posible existir como nación competitiva frente a las demás sociedades.

La competitividad parte del negocio y llega a la gente. Es un tema social que nos corresponde asumir, estando preparados y acompañando las mejores ideas empresariales que vislumbran ese bien común.

Por eso, asumiendo desde hace 49 años un compromiso sostenido con el desarrollo de nuestro país y sus emprendedores, asumimos también un compromiso con todos y cada uno de los miembros de la familia dominicana.

Creemos en la dedicación y el empeño de nuestros empresarios. Apoyamos las iniciativas de crecimiento económico de industrias y empresas. Sin ellas, hoy día no es posible existir como nación competitiva frente a las demás sociedades.

El Popular, por tradición, ha sido una institución comprometida siempre en apoyar los más importantes deseos, aspiraciones y esperanzas de su pueblo.

PRODUCTOS Y SERVICIOS



En 2012, la institución financiera puso a disposición del público la más amplia diversidad de fórmulas de financiamiento del mercado dominicano, cubriendo las necesidades de todos los tipos de clientes.

PRÉSTAMOS PERSONALES, HIPOTECARIOS Y DE VEHÍCULOS

En el año 2012 nuestros clientes y el público continuaron encontrando en el Popular la más amplia diversidad de fórmulas de financiamiento del mercado. La Cartera de Préstamos Bruta, excluyendo las tarjetas de crédito, logró un crecimiento durante 2012 de más de RD\$3,775 millones.

Los usuarios pudieron disfrutar de todas las ventajas que trajo el Festival de Préstamos con atractivas tasas de financiamiento. En la categoría de Relacionados Comerciales se realizaron cierres de tiendas donde nuestros clientes aprovecharon las exclusivas ofertas en artículos y servicios y se otorgaron más de 10,185 préstamos. Sumaron 1,790 las familias que lograron adquirir vivienda propia con préstamos hipotecarios.

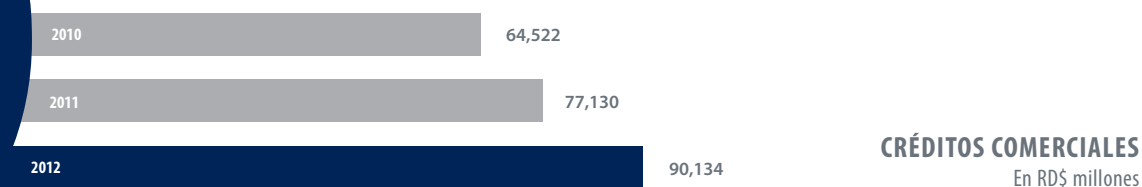
El Extracrédito siguió llevando soluciones para el pago de la escolaridad, entre otras necesidades, y durante fechas específicas como el Día de las Madres, de los Padres y las vacaciones de verano sumando 24,310 nuevos usuarios satisfechos.

Durante la Autoferia Popular, el evento automovilístico más esperado de cada año, se desembolsaron préstamos por más de 774.6 millones con ofertas destinadas a satisfacer las necesidades de las familias y las empresas. En total, 734 clientes compraron el vehículo de sus sueños.

La campaña publicitaria denominada "Tú decides como quieres montarte" demostró nuevamente el impacto de este evento en el sector, pues a través del sitio web



Lo importante es tener una meta y alguien que crea en ella...



CRÉDITOS COMERCIALES
En RD\$ millones

www.autoferiapopular.com.do los clientes tuvieron la oportunidad de decidir la cuota a pagar para el financiamiento de su vehículo.

De igual modo brindamos a nuestros clientes la oportunidad de construir la vivienda de sus sueños mediante el innovador producto Préstamo Hipotecario Construcción Personal, orientado a personas que poseen un solar a su nombre y desean iniciar la construcción de su primera o segunda vivienda. Además, en esta categoría, durante 2012 continuamos desarrollando el programa de lealtad que premia y reconoce a los asesores inmobiliarios y fuerza de ventas de las diversas constructoras por los referimientos al Popular.

Todas las acciones estratégicas y de negocios desarrolladas contribuyeron a alcanzar el incremento sustancial de RD\$1,259 millones y permitieron que 1,790 familias lograsen adquirir su vivienda propia. De este modo, la Cartera de Préstamos hipotecarios alcanzó en 2012 una participación equivalente al 39% del mercado hipotecario manejado por el conjunto de bancos comerciales, afianzando la posición de liderazgo del Popular.

CRÉDITOS COMERCIALES

Durante 2012 pusimos a disposición de nuestros clientes de pequeñas y medianas empresas soluciones oportunas para todas sus necesidades financieras, a través de nuestras fuentes de financiamiento, como los Préstamos Comerciales, Líneas de Crédito y Extracuentas.

En lo que respecta a nuestra cartera de colocaciones de créditos comerciales alcanzamos un crecimiento de RD\$13,004 millones, lo cual representa en términos porcentuales un aumento del 17%.

CRÉDITOS DE CONSUMO
En RD\$ millones



TARJETAS

El Banco Popular sigue siendo el principal emisor de tarjetas de crédito MasterCard y Visa, así como tarjetas de débito en la República Dominicana.

Durante 2012 pusimos a disposición de los clientes nuevas soluciones para satisfacer sus necesidades en los diversos nichos existentes en el mercado, ampliando de este modo el portafolio de tarjetas de crédito.

A nuestros clientes de pequeñas y medianas empresas (PYME) les ofrecimos la nueva Tarjeta de Crédito Impulsa Popular, una tarjeta única en el mercado, con beneficios exclusivos para apoyar el desarrollo de este importante segmento de clientes en el país.

Entre las iniciativas que promueven el desarrollo de nuestro portafolio de marcas compartidas estuvo el relanzamiento de la antigua tarjeta Continental, ahora MileagePlus, la cual surge de la alianza de las aerolíneas Continental, United Airlines y Copa Airlines.

Por otro lado, en asociación con uno de los movimientos sociales más grandes del país, se lanzó la tarjeta Caminantes por la vida, una tarjeta que genera aportes a la fundación del mismo nombre, cada vez que el cliente use su tarjeta.

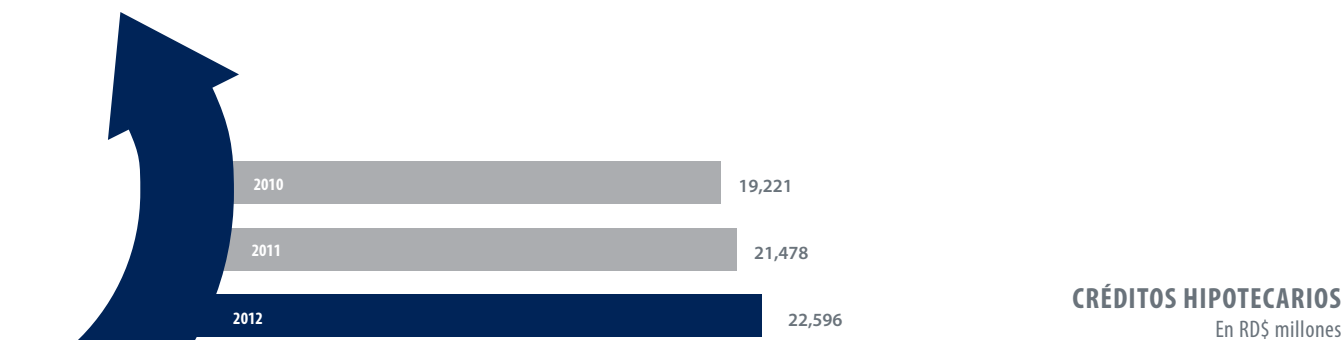
Producto de otra alianza, también presentamos al mercado un ventajoso instrumento de pago dirigido a usuarios y amantes de la marca de vehículos Mercedes Benz. Se trata de la mb! Visa Signature Card, esta vez de la mano de la empresa importadora de estos vehículos, Autozoma.

En 2012 fuimos la primera entidad financiera en brindar a sus clientes la nueva Tarjeta de Débito con tecnología chip, una tecnología que refuerza la seguridad de este medio de pago frente a posibles fraudes. Cuenta con el respaldo de la marca Visa, lo cual permite que sea aceptada mundialmente en todos los comercios afiliados a esta marca.

La tarjeta fue presentada a nivel nacional con la campaña "Ahora el dominicano paga...", resaltando elementos tradicionales de República Dominicana como es nuestro ritmo musical, el merengue. Esta campaña obtuvo el mayor índice de recordación de las campañas realizadas en 2012.



Lo importante es tener una meta y alguien que crea en ella...



Durante el 2012 más de 2 millones 864 mil clientes confiaron en nuestra forma de hacer negocios y junto a nosotros vieron hacer realidad sus sueños.

En el tema de Millas Popular, 2012 es el año con mayor número de canjes de millas en la historia de este emblemático programa de lealtad. La cantidad de clientes premiados incrementó un 24% en comparación con un año antes. Adicionalmente, marcamos un hito en el país al tener el primer programa de lealtad que permite a sus clientes donar sus millas a favor de instituciones sin fines de lucro. Entre las instituciones actualmente favorecidas con esta iniciativa se encuentran: Caminantes por la vida; Quiéreme como soy; Educa; Plan Sierra; Voluntariado Hospital General Plaza de la Salud y Cáritas Arquidiocesana de Santiago.

Durante el año se continuó premiando la lealtad de nuestros clientes por el uso de sus tarjetas de crédito a través de tres grandes promociones. “Te regalo millas” se coordinó en febrero con motivo del Día de San Valentín y permitió la unificación de millas entre clientes para el disfrute de cualquiera de los canjes. La segunda fue desarrollada bajo el marco del Día de las Madres. “Convierte el día de mamá en un cuento de hadas” premió a 10 clientes con un paquete de viaje, válido para cuatro personas, a parques de entretenimiento en Orlando, Florida. Por último, en el mes de agosto se realizó la promoción “A clases con el Doble de Millas”, en la cual se le otorgaba al cliente millas extra al usar sus tarjetas de crédito en establecimientos relacionados con el tema escolar.

AHORROS

En el año 2012 la cartera de ahorros en pesos experimentó un crecimiento de 8% en relación al año 2011, mientras que la cartera de ahorros en dólares registró un aumento significativo, con tasas de crecimiento de 9%.

La cantidad de Cuentas de Ahorro en pesos y en dólares aumentó en un 7% y un 5% respectivamente en comparación con el año 2011.

En el pasado ejercicio 1.43 millones de clientes confiaron sus ahorros a nuestra institución. La cantidad ahorrada por nuestra clientela a través de los distintos productos de ahorro y certificados financieros ofrecidos por esta entidad financiera conllevó un total de RD\$6,113 millones pagados en intereses.

Desde sus inicios, el Popular se ha caracterizado por acompañar a la familia dominicana en la construcción de un mejor futuro, a través de las prácticas de ahorro. En este sentido, en 2012 premiamos la lealtad de nuestros ahorrantes a través de la campaña promocional “Ahorrar te hace bien”. En esta nueva promoción, los clientes participaron por cada RD\$500 de incremento en el balance de sus Cuentas de Ahorro, o su equivalente en dólares. Los premios quincenales incluyeron becas escolares, bonos de supermercado, de gasolina, fines de semana para dos personas, electrodomésticos para el hogar y teléfonos móviles. En el gran sorteo final se rifaron tres grandes premios: un Kia Soul, un Volkswagen Tiguan y una Dodge Durango. Todos ellos con bonos de gasolina.

Lo importante es tener una meta y alguien que crea en ella...





DEPÓSITOS DE AHORRO
En RD\$ millones

Con la campaña de comunicación “Construye tu futuro y el de tu familia ahorrando en el Popular”, presentamos el amplio portafolio de cuentas que tenemos disponibles para cada uno de sus requerimientos. Cada cuenta está creada para satisfacer las diferentes necesidades de ahorro de los clientes.

Por último, buscando ofrecer soluciones oportunas a la clientela del Popular, incluimos en nuestro portafolio de productos la nueva Cuenta de Ahorro sin Libreta en pesos. Esta cuenta de ahorro electrónica, sin libreta ni tarjeta de débito, se consulta y se opera a través de cualquiera de los canales de Red Móvil Popular: Internet Banking, Móvil Banking, Telebanco Popular y tPago.

AHORRO INFANTIL

Este año 2012 estuvo cargado de visitas a centros escolares y actividades del Club del Ahorro Infantil. Una vez más estuvimos presentes en los centros educativos y campamentos de verano en todo el país con la finalidad de llevar el mensaje del hábito del ahorro a la población estudiantil, a tono con nuestra campaña “Ahorrar nos hace bien”.

Diversas charlas educativas para crear conciencia sobre temas como la planificación, la disciplina, la responsabilidad y la organización fueron aprovechadas por miles de niños y jóvenes.

A través de estas actividades logramos llegar a casi 1,000 estudiantes y alrededor de 10 centros escolares y campamentos.

RED MÓVIL POPULAR

En 2012 el Popular reunió bajo la sombrilla llamada Red Móvil Popular, todos los servicios bancarios de la plataforma tecnológica.

El mensaje “Red Móvil Popular te lo facilita todo” llegó a los usuarios para continuar

REMESAS
En US\$ miles



ofreciéndoles todas las facilidades necesarias: transacciones bancarias, pago de servicios básicos, pago en establecimientos afiliados, recepción de notificaciones SMS de sus movimientos bancarios en el teléfono móvil a través de Internet Banking, Móvil Banking, tPago y Notificaciones SMS.

A final de año Red Móvil Popular presentó su nueva aplicación para teléfonos móviles inteligentes, que permite, una vez instalada en los dispositivos, disfrutar de un localizador GPS de oficinas y cajeros automáticos y de un acceso directo a la plataforma tPago y a Móvil Banking Popular.

Además la aplicación incorporó la novedosa funcionalidad de Realidad Aumentada, gracias a la cual los usuarios pueden ver a través de la cámara de su celular las ofertas que a su alrededor hemos diseñado para ellos, como descuentos en tiendas afiliadas, entre otros beneficios.

La Realidad Aumentada es una tecnología que combina elementos del mundo físico con elementos del mundo virtual, añadiendo en tiempo real capas de información sobreimpresa en las pantallas de los *smartphones*, un hecho que mejora la experiencia de usuario y la hace más interactiva.

Esta nueva aplicación incluye un buscador que, mediante un sistema de geolocalización, permite rastrear las sucursales que están abiertas en los alrededores y qué tipo de transacción admiten, así como dónde está el cajero automático más cercano a la ubicación del usuario, si esa máquina acepta depósitos en línea y cuál es la denominación de billetes que dispensa.

De igual modo, el acceso a tPago permitirá al usuario recargar minutos, comprar en comercios y realizar pagos de servicio sin salir de la aplicación.

Por último, a través del botón “Novedades” se dan a conocer las últimas noticias y promociones de nuestra institución.



Lo importante es tener una meta y alguien que crea en ella...

Durante 2012 pusimos a disposición de nuestros clientes de pequeñas y medianas empresas soluciones oportunas para todas sus necesidades financieras, a través de nuestras fuentes de financiamiento, como los Préstamos Comerciales, Líneas de Crédito y Extracuentas.

BANCASEGUROS

Los servicios de bancaseguros incluyen: Previsión Popular, un seguro de accidentes personales; Seguro de Vida Popular, el cual cuenta con cuotas más cómodas que un seguro tradicional; Complemento Hospitalario, que cubre gastos en casos de internamiento; Hogar Seguro, dirigido a solucionar problemas ante la eventualidad de incendios y riesgos típicos de una vivienda; Últimos Gastos Plus, que ofrece el más completo servicio funeral y exequial; Renta Educativa, un seguro de vida donde la suma asegurada son rentas mensuales destinadas a la escolaridad de los beneficiarios; Garantía Alimenticia, que avala la canasta familiar; Gold Assist, que ofrece servicios básicos del hogar; y el Seguro Goldlife, un seguro de vida con ahorros en dólares donde el cliente elige la suma asegurada, la prima y los años que desea pagar. Adicionalmente, existe una gama de productos que cubren las carteras del banco, protegiendo así tanto a nuestros clientes como a la institución. Durante el año 2012 obtuvimos un crecimiento del 75% en nuestra cartera de clientes en comparación con el año 2011.

REMESAS

En el año 2012 este producto se enfocó en el desarrollo de su plataforma tecnológica para continuar la expansión dentro del mercado local e internacional, permitiéndonos agregar nuevos socios remesadores. Iniciamos también la implementación de una nueva modalidad de remesas para pago en dólares con MoneyGram, así como el crédito a cuenta de manera automática. Las transacciones manejadas crecieron en un 13% respecto al año 2011 y en un 6.4% en volúmenes recibidos. En Estados Unidos y España se llevaron a cabo acciones de comunicación, principalmente con la comunidad dominicana residente en esos países, para promover el servicio.

En 2012 fuimos la primera entidad financiera en brindar a sus clientes la nueva Tarjeta de Débito con tecnología chip, una tecnología que refuerza la seguridad de este medio de pago frente a posibles fraudes. Cuenta con el respaldo de la marca Visa, lo cual permite que sea aceptada mundialmente en todos los comercios afiliados a esta marca.

Realizamos programas sociales que contribuyen a la sustentabilidad y a la transformación de las condiciones de vida de diversas comunidades en las diferentes regiones del país.

COMPROMISO SOCIAL CON NUESTRAS COMUNIDADES



La filosofía de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) del Popular va más allá del altruismo y la filantropía corporativos. Somos más que un negocio financiero. Tocamos vidas.

PROMOVIENDO UN MEDIOAMBIENTE SOSTENIBLE

Programa Educativo ¡Yo reciclo! con Puntos Limpios

Con la participación de 250 centros escolares, realizamos el concurso de reciclaje de papel, dentro del programa educativo ¡Yo reciclo!, esta vez en su 3ra. versión. Estudiantes del nivel inicial y medio, de Santo Domingo, Santiago, La Vega y Moca participaron para alcanzar una matrícula que superó los 250,000 alumnos, los cuales junto a sus familiares y amigos sumaron esfuerzos a favor de una cultura de sostenibilidad y conciencia medioambiental. Este año ¡Yo Reciclo! profundizó su alcance añadiendo a su estrategia y logística una red de puntos limpios, identificados en los centros escolares participantes como lugares de acopio del papel y el plástico reciclados. La comunidad entera pudo llevar sus materiales reciclables a estos puntos limpios. Este programa es desarrollado por nuestra institución con el apoyo del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal (CEDAF), la empresa Moldosa y los ayuntamientos del Distrito Nacional y de Santiago, entre otros.

Jornadas de reforestación

De la mano de nuestro personal dimos continuidad al compromiso de reforestación que iniciamos hace décadas. Celebramos tres jornadas de siembra a las que asistieron cientos de empleados de todo el Grupo Popular. En 2012, nuestro Programa de Sostenibilidad y Desarrollo sumó a nuestra presencia habitual en el Plan Sierra un segundo esfuerzo, que se

A wide-angle photograph showing a large group of people, mostly men, participating in a reforestation activity. They are all wearing white t-shirts and white caps. They are spread out across a grassy hillside, each working on planting a small tree seedling into the ground. The sky is overcast with grey clouds. In the background, there are some trees and a small white tent. The overall scene is one of organized community effort.

*De la mano de nuestro personal
dimos continuidad al compromiso
de reforestación que iniciamos hace
décadas. Celebramos tres jornadas de
siembra a las que asistieron cientos
de empleados de todo el Grupo
Popular.*

El pasado año iniciamos el Programa Ecoeficiente Ciudadano Azul, el cual involucra a nuestro personal en una dinámica a favor de la cultura de las 3Rs: reciclar, reutilizar y reducir.

llevó a cabo a favor de varias familias de agricultores con la siembra de la nuez de la macadamia. Ambas jornadas se llevaron a cabo en comunidades de San José de las Matas; mientras que una tercera iniciativa se realizó en una comunidad cercana a Moca. Como resultado, logramos un total 16,500 árboles sembrados y casi 300 tareas de tierra reforestadas.

Talleres y programas que promueven la conciencia ambiental

En esta misma línea, durante todo el pasado año continuamos desarrollando actividades a favor del medioambiente, cubriendo cada vez una mayor diversidad de público. En el marco del Día Mundial de los Océanos, presentamos el documental interactivo TERRA a un grupo de 75 ejecutivos del sector industrial y empresarial.

Se trata de un trabajo audiovisual con preguntas y mensajes relacionados a los océanos y la contaminación con la finalidad de concienciar y sensibilizar frente a este importante tema.

Por otro lado, y con el objetivo de ampliar la cultura de compromiso y cuidado medioambiental entre nuestro capital humano, a fin de que repercuta a favor de la empresa, la sociedad y su entorno, el pasado año iniciamos el Programa Ecoeficiente Ciudadano Azul, el cual involucra a nuestro personal en una dinámica a favor de la cultura de las 3Rs: reciclar, reutilizar y reducir.

Durante 2012 también desarrollamos diversos talleres dentro del programa “Educando con Valores”, como el que se impartió en el marco del campamento que organiza la Fundación Aprendiendo a Vivir, bajo el título “Conciencia Ambiental Popular”.

Entrega de acueductos

Producto de la segunda edición de la Caminata a favor del agua, que congregó a 9,700 participantes que donaron sus pasos para nuevos acueductos en la región sur del país, se realizó la entrega formal del acueducto intercomunitario de agua potable por gravedad en la comunidad “Gajo de Bohío-Chicharrón”, de la sección Los Gajitos, Distrito Municipal de Sabaneta, en la provincia San Juan de la Maguana.

La entidad sin fines de lucro FUNDASEP recibió los aportes recaudados para llevar agua potable a varias familias sin recursos. Este sería el tercer acueducto entregado que beneficia a comunidades de las provincias Elías Piña, San Juan de la Maguana y Azua, impactando a más de 2,500 personas.

TRABAJANDO A FAVOR DE LA EDUCACIÓN

A través de nuestro apoyo a la educación, promovemos y propiciamos el desarrollo integral de las comunidades, especialmente de los estudiantes y de la comunidad educativa.

Programa de Reparación de Escuelas Rurales (PRER)

Durante el año pasado, con la participación de cientos de empleados de nuestra institución, se llevaron a cabo cuatro grandes jornadas de remozamiento de escuelas rurales a nivel nacional: Escuela básica Porquero, en Salcedo; Escuela básica San Rafael, en Barahona;

Durante el año pasado, con la participación de cientos de empleados de nuestra institución, se llevaron a cabo cuatro grandes jornadas de remozamiento de escuelas rurales a nivel nacional.



Las escuelas PRER forman una red de centros educativos que desde 2006 reciben apoyo del Popular, a través de las diversas actividades de seguimiento.



Escuela básica La Llanada Grande, en San Cristóbal; y Hogar Escuela Mercedes de Jesús, en Santo Domingo.

Estas escuelas se suman a la red de centros educativos que desde 2006 reciben apoyo de nuestra institución, a través de las diversas actividades de seguimiento que incluyen desde la dotación de equipos informáticos, entrega de útiles escolares, hasta la reparación de la infraestructura escolar y creación de nuevos espacios sanitarios, de recreación y áreas verdes.

Seminarios, charlas y encuentros en centros escolares

Apostamos a la educación como medio eficaz y efectivo para promover la igualdad de oportunidades, no sólo para estudiantes sino también para los maestros. En este sentido, dimos seguimiento al desempeño docente y propiciamos la capacitación y formación integral a través de seminarios, talleres y charlas al grupo de becados de nuestro Programa ¡Adopta un Futuro Maestro!, de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). En estas actividades participaron un total de 32 futuros docentes. De igual forma, y como una manera de fortalecer el proceso enseñanza-aprendizaje, antes del inicio del año escolar sostuvimos una serie de encuentros con maestros de nuestras escuelas PRER, denominado "Taller de sentimientos para maestros". Allí se compartieron ideas y experiencias sobre la inteligencia emocional en la toma de decisiones y gestión escolar.

Donativos a bibliotecas

Con la finalidad de motivar el hábito de la lectura, realizamos importantes donativos de libros, enciclopedias, juegos de mapas y computadoras a bibliotecas en la zona metropolitana. Fueron beneficiadas instituciones pertenecientes a nuestra red de escuelas apadrinadas y bibliotecas públicas ubicadas en zonas de escasos recursos económicos.

Seminario Aprendo

Cada año, el Popular auspicia la celebración del seminario para docentes Aprendo, organizado por la fundación sin fines de lucro Educa, el cual trató en 2012 el tema "Talento, Innovación y Compromiso para la Educación". Dicho evento contó con la participación de ponentes internacionales y de más de 100 educadores de entidades educativas respaldadas por el Popular, así como miles de maestros de otros centros docentes.

INVIRTIENDO EN LA SALUD DE LA POBLACIÓN

Apoyamos programas de salud y atención familiar

En materia de salud y asistencia familiar, el Popular trabaja de la mano con la dirección de diversas entidades que ofrecen ayuda médica y social. Entre estas acciones de apoyo, el Popular colaboró con la asistencia terapéutica y legal a familias que sufren de violencia doméstica, donando RD\$1.5 millones al Patronato de Ayuda a Casos de Mujeres Maltratadas (PACAM).



Nos sumamos a un grupo de empresas privadas que auspician el proyecto “Sanar una nación”, el cual busca fortalecer el sistema de sanidad mediante aportes en educación, alimentos y medicamentos. Este programa llega de la mano de CitiHope International en cooperación con el Ministerio de Salud Pública e instituciones no lucrativas del sector salud.

El Popular realiza acciones dirigidas a promover el desarrollo sostenible de las comunidades, como parte integral de su política de responsabilidad social empresarial.

A la Fundación Nido de Ángeles se le entregó un donativo de RD\$300,000 para ser destinado al desarrollo de sus trabajos a favor del cuidado y atención a niños y niñas que sufren de parálisis cerebral.

Por su parte, Comedores Infantiles, uno de los principales programas de Cáritas Arquidiocesana de Santiago, inauguró su comedor número diez gracias, entre otros, a las contribuciones del Popular. Este espacio beneficia los niveles de nutrición de 50 niños del sector Fondo de la Botella, de Santiago. Esta red de comedores solidarios, que inició en el año 2000, acoge diariamente a más de 450 infantes de unas 400 familias. El banco se comprometió a continuar con un apoyo anual este programa.

Alianza “Sanar una nación”

Cerrando el año 2012, nos sumamos a un grupo de empresas privadas que auspician el proyecto de salud “Sanar una nación”. Este programa llega a República Dominicana de la mano de CitiHope International para cooperar con el Ministerio de Salud Pública e instituciones no lucrativas independientes del sector salud, en el fortalecimiento del sistema de sanidad mediante aportes en educación, alimentos y medicamentos.

APOYANDO EL DESARROLLO COMUNITARIO

El Popular realiza acciones dirigidas a promover el desarrollo sostenible de las comunidades, como parte integral de su política de responsabilidad social empresarial.

Conversatorios Popular

Conversatorios Popular es una iniciativa introducida en 2012, con el fin de incentivar la educación continuada en los jóvenes en sus últimos años de escuela y orientarles en su futuro profesional. Un grupo de altos ejecutivos del Grupo Popular acude a las escuelas a relatar sus experiencias vocacionales y de liderazgo, compartiendo con los alumnos sus vivencias académicas, profesionales y personales. En total más de dos mil jóvenes, estudiantes de 3er. y 4to. año de secundaria de siete centros escolares del país han participado en estos encuentros.

Estas actividades de interacción con el alumnado buscan apoyar su proceso de desarrollo y reforzar su orientación en valores.

Microcréditos para emprendedores

El Programa de Microcréditos para Emprendedores, de Cáritas Arquidiocesana de Santiago, creado en el año 2006, recibió nueva vez el apoyo del Popular con una contribución de la que se beneficiarán más de 180 familias de escasos recursos económicos, las cuales



El Conversatorio Popular es una iniciativa introducida en 2012 para incentivar la educación continuada en los jóvenes y orientarles en su futuro profesional. Un grupo de altos ejecutivos del Grupo Popular acude a las escuelas a relatar sus experiencias vocacionales, compartiendo con los alumnos sus vivencias académicas, profesionales y personales.

Realizamos encuentros solidarios con las principales instituciones sin fines de lucro que reciben el apoyo de la institución, con el objetivo de que se conozcan entre ellas, intercambien experiencias y potencien trabajos en conjunto.

tendrán acceso a préstamos, capacitaciones, asesorías y seguimiento de sus planes de negocio. En 2012, el Popular apoyó con RD\$1 millón este programa de fomento al modelo de economía solidaria, que desde su fundación ha proporcionado recursos financieros a 450 familias, alrededor de 1,800 personas de la región norte del país. En 2010, el banco apoyó también con RD\$1.5 millones esta iniciativa, que actualmente trabaja con 37 grupos comunitarios de las provincias de Santiago y Moca.

Aporte de Millas Popular a instituciones de bien social

A través de su programa de lealtad Millas Popular, la entidad ofrece a los tarjetahabientes la opción de canjear sus Millas Popular por certificados para ser ofrecidos a seis instituciones sin fines de lucro, que trabajan para ofrecer mejor calidad de vida y bienestar a los grupos más necesitados de nuestra sociedad.

Las seis instituciones sociales seleccionadas cubren, casi en su totalidad, los campos de acción de los programas de Responsabilidad Social Empresarial del Banco Popular: Educa (Educación), Fundación Caminantes por la vida, Voluntariado Hospital General Plaza de la Salud y Quiéreme como soy (Salud), Plan Sierra (Medioambiente) y Cáritas Arquidiocesana de Santiago (Gestión Social).

Encuentros con aliados estratégicos

Realizamos encuentros solidarios con las principales instituciones sin fines de lucro que reciben el apoyo de la institución, con el objetivo de que se conozcan entre ellas, intercambien experiencias y potencien trabajos en conjunto.

Entre las instituciones están Estudio Diná de Educación Musical, Parroquia San Andrés y la Fundación Equidad; la Asociación La Hora de Dios, Inc.; Fundación Atabey, Fundación Cuidemos el Planeta y Fondo Pro Naturaleza (Pronatura); y el Patronato de Ayuda a Casos de Mujeres Maltratadas (PACAM), entre otros.

REAFIRMANDO LA IDENTIDAD NACIONAL A TRAVÉS DEL ARTE

El Popular respalda iniciativas que realcen la identificación del público con nuestras tradiciones y costumbres, tal como ocurre con los conciertos, las presentaciones de obras teatrales, las publicaciones de libros y la participación en actividades culturales populares.

XIV Concierto Altagraciano en honor a la Virgen

Como cada año, nuestra agenda cultural de 2012 empezó con el tradicional concierto sacro en honor a la Virgen de la Altagracia, de la mano de la Orquesta Sinfónica Nacional, bajo la dirección del maestro José Antonio Molina.



La agenda cultural de 2012 empezó en la Basílica de Higüey con el tradicional concierto sacro en honor a la Virgen de la Altagracia, de la mano de la Orquesta Sinfónica Nacional, bajo la dirección del maestro José Antonio Molina.



El libro “Artesanía dominicana, un arte popular” es una invitación y un llamado a la preservación de la dominicanidad, a través de la exaltación del trabajo de nuestros artesanos y su obra.

Este concierto, realizado en la Basílica de Nuestra Señora de la Altagracia, en Higüey, se inscribe anualmente en la lista de actividades propias de la devoción altagraciana, considerada como la más antigua de América.

Publicación libro “Artesanía dominicana, un arte popular”

En 2012, el Popular realizó un nuevo aporte al acervo cultural y bibliográfico de la sociedad dominicana, con la puesta en circulación del libro “Artesanía dominicana, un arte popular”, autoría de los arquitectos Víctor Durán y Manuel de la Cruz, este último también artesano. Este libro es una invitación y un llamado a la preservación de la dominicanidad, a través de la exaltación del trabajo de nuestros artesanos y su obra.

Carnaval Popular

Nuestra institución tiene más de 20 años apoyando la celebración del carnaval vegano, uno de los de mayor colorido, proyección internacional y participación popular entre los diferentes carnavales del país. Con el grupo de diablos cojuelos “Los Truenos”, participamos llevando alegría y sana diversión a los visitantes durante cada domingo del mes de febrero.

Conciertos de la Villa de Santo Domingo

Patrocinamos por segundo año los Conciertos de la Villa de Santo Domingo, un importante encuentro cultural compuesto por una serie de conciertos, recitales y charlas educativas que enaltecieron la música clásica y el rico legado cultural e histórico de la Ciudad Colonial, que es considerada Patrimonio de la Humanidad por la UNESCO.

Los eventos musicales, que cuentan con la participación de músicos de talla internacional, se combinaron con clases magistrales para estudiantes de música, con talleres y ensayos impartidos por artistas invitados nacionales y extranjeros. La idea de este destacado proyecto cultural, organizado por la institución sin fines de lucro Fundación Villa de Santo Domingo, Inc., surgió a raíz de la designación de Santo Domingo como Capital Cultural de las Américas en 2011.

Teatro en la Feria del Libro y en la Torre Popular

Durante la Feria del Libro de Santo Domingo auspiciamos nuevamente una obra teatral, el musical “Tierra”, abierta a estudiantes y a todas las personas asistentes a la feria; mientras que durante el mes de diciembre presentamos el espectáculo “El Milagro de la Navidad”, en la explanada frontal de la Torre Popular, una representación teatral para toda la familia que narra el nacimiento de Jesús. Ambas actividades congregaron a miles de dominicanos.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

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

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)



Carta del Comisario

Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
1ro. de marzo de 2013

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 19 de marzo de 2011 al designarnos Comisario 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 2012.

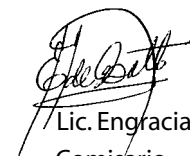
Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de Auditoría, de Riesgo Crediticio y Operacional, y de Nombramiento y Remuneraciones, realizadas durante el año 2012, las cuales hemos considerado satisfactorias.

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 2012 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

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 2012 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 2012 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.

1 de marzo de 2013

.....
: PwC República Dominicana, PricewaterhouseCoopers, Ave. John F. Kennedy esq. Lope de Vega, Edificio Banco Nova Scotia,
3er Piso, Apartado Postal 1286, Santo Domingo, Rep. Dom. Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-1210, RNC 1-01-015162

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	7,608,272,056	5,912,717,519
Banco Central	30,286,919,767	30,414,140,474
Bancos del país	1,936,617,080	1,325,718
Bancos del extranjero	6,417,340,505	5,406,020,179
Otras disponibilidades	1,793,102,532	1,996,016,474
	<u>48,042,251,940</u>	<u>43,730,220,364</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	15,499,000,011	21,311,039,605
Rendimientos por cobrar	498,126,831	555,536,142
Provisión para inversiones	(14,034,743)	(30,175,321)
	<u>15,983,092,099</u>	<u>21,836,400,426</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	143,239,695,509	125,742,139,978
Reestructurada	1,219,036,594	1,184,485,674
Vencida	1,019,430,682	979,924,700
Cobranza judicial	889,243,127	766,591,502
Rendimientos por cobrar	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisiones para créditos	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	<u>143,899,955,737</u>	<u>126,537,847,258</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>67,147,825</u>	<u>56,850,403</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>846,864,018</u>	<u>479,528,071</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,226,663,781	2,566,376,572
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(879,960,890)	(1,389,006,357)
	<u>1,346,702,891</u>	<u>1,177,370,215</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	452,871,295	452,759,092
Provisión para inversiones en acciones	(13,629,319)	(17,425,951)
	<u>439,241,976</u>	<u>435,333,141</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	12,778,757,780	11,201,565,990
Depreciación acumulada	(2,158,032,184)	(1,787,453,995)
	<u>10,620,725,596</u>	<u>9,414,111,995</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,608,716,663	1,435,864,307
Intangibles	97,281,563	50,345,969
Activos diversos	620,977,603	461,227,598
Amortización acumulada	(41,448,301)	(41,012,229)
	<u>2,285,527,528</u>	<u>1,906,425,645</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>223,531,509,610</u>	<u>205,574,087,518</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>31,576,347,589</u>	<u>25,705,568,926</u>
Cuentas de orden	<u>534,769,488,490</u>	<u>574,948,477,815</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	41,330,459,679	36,964,063,209
De ahorro	73,772,851,618	66,638,119,047
A plazo	36,478,076,148	34,537,858,550
Intereses por pagar	85,846,784	101,677,533
	<u>151,667,234,229</u>	<u>138,241,718,339</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,927,286,000	3,688,023,888
De instituciones financieras del exterior	1,497,810,348	1,167,594,946
Intereses por pagar	1,811,827	2,463,023
	<u>5,426,908,175</u>	<u>4,858,081,857</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	1,774,400,385	4,699,306,662
Intereses por pagar	10,651,847	8,577,066
	<u>1,793,913,652</u>	<u>4,716,745,148</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>67,147,825</u>	<u>56,850,403</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	31,235,907,825	31,764,478,033
Intereses por pagar	59,963,402	108,898,989
	<u>31,295,871,227</u>	<u>31,873,377,022</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>4,665,095,900</u>	<u>3,596,262,801</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	7,920,389,929	4,044,744,043
Intereses por pagar	6,560,442	5,988,199
	<u>7,926,950,371</u>	<u>4,050,732,242</u>
TOTAL PASIVOS	<u>202,843,121,379</u>	<u>187,393,767,812</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	11,983,112,500	10,382,880,950
Capital adicional pagado	2,768,898,180	2,128,805,560
Otras reservas patrimoniales	1,198,311,250	1,038,288,095
Superávit por revaluación	760,501,208	779,917,660
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,829,937	3,179,530
Resultados del ejercicio	3,975,735,156	3,847,247,911
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>20,688,388,231</u>	<u>18,180,319,706</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>223,531,509,610</u>	<u>205,574,087,518</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>31,576,347,589</u>	<u>25,705,568,926</u>
Cuentas de orden	<u>534,769,488,490</u>	<u>574,948,477,815</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	22,120,083,613	18,890,790,644
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,580,738,925	2,115,156,287
Ganancias por inversiones	1,365,587,133	1,018,684,678
	<u>26,066,409,671</u>	<u>22,024,631,609</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(6,620,507,247)	(5,191,742,214)
Pérdida por inversiones	(113,528,843)	(115,505,053)
Intereses y comisiones por financiamiento	(65,647,438)	(56,768,796)
	<u>(6,799,683,528)</u>	<u>(5,364,016,063)</u>
Margen financiero bruto	<u>19,266,726,143</u>	<u>16,660,615,546</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,868,577,201)	(2,289,595,491)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(6,805,214)	(11,162,813)
	<u>(2,875,382,415)</u>	<u>(2,300,758,304)</u>
Margen financiero neto	<u>16,391,343,728</u>	<u>14,359,857,242</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(33,038,107)</u>	<u>(134,314,741)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	5,716,199,770	4,899,113,932
Comisiones por cambio	850,873,668	659,259,946
Ingresos diversos	29,098,495	31,817,760
	<u>6,596,171,933</u>	<u>5,590,191,638</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(747,353,416)	(611,918,918)
Gastos diversos	(120,279,510)	(116,571,242)
	<u>(867,632,926)</u>	<u>(728,490,160)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(7,251,956,358)	(6,364,807,373)
Servicios de terceros	(1,775,515,598)	(1,696,091,641)
Depreciación y amortizaciones	(817,722,662)	(698,403,510)
Otras provisiones	(391,938,172)	(257,310,870)
Otros gastos (Nota 29)	(6,778,536,298)	(5,481,351,447)
	<u>(17,015,669,088)</u>	<u>(14,497,964,841)</u>
Resultado operacional	<u>5,071,175,540</u>	<u>4,589,279,138</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,722,591,631	1,324,370,552
Otros gastos	(879,851,596)	(658,958,044)
	<u>842,740,035</u>	<u>665,412,508</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>5,913,915,575</u>	<u>5,254,691,646</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,797,019,628)	(1,320,161,609)
Resultado del ejercicio	<u>4,116,895,947</u>	<u>3,934,530,037</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	21,806,153,304	18,382,434,593
Otros ingresos financieros cobrados	3,891,118,228	2,991,849,221
Otros ingresos operacionales cobrados	6,564,358,933	5,590,191,638
Intereses pagados por captaciones	(6,679,064,194)	(5,098,411,057)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(63,818,180)	(48,069,154)
Gastos generales y administrativos pagados	(15,509,440,583)	(13,188,034,405)
Otros gastos operacionales pagados	(867,632,926)	(728,490,160)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,455,859,665)	(1,138,364,513)
Cobros diversos por actividades de operación	582,019,543	776,966,751
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>8,267,834,460</u>	<u>7,540,072,914</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución en inversiones	5,811,927,391	792,269,607
Interbancarios otorgados	(1,426,000,000)	(3,085,667,000)
Interbancarios cobrados	1,426,000,000	3,085,667,000
Créditos otorgados	(163,452,519,499)	(138,787,834,794)
Créditos cobrados	142,043,437,286	118,309,967,547
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,969,137,216)	(3,682,215,486)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	24,601,556	30,906,415
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	727,367,352	330,487,551
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(16,814,323,130)</u>	<u>(23,006,419,160)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,063,596,766,821	2,812,077,325,052
Devolución de captaciones	(3,050,114,512,876)	(2,790,688,690,198)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	4,789,270,380	8,231,016,473
Operaciones de fondos pagados	(7,714,176,657)	(4,332,822,276)
Obligaciones subordinadas	3,910,000,000	-
Aportes de capital	1,500,004,998	1,200,376,984
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,108,832,420)	(3,908,355,592)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>12,858,520,246</u>	<u>22,578,850,443</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>4,312,031,576</u>	<u>7,112,504,197</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>43,730,220,364</u>	<u>36,617,716,167</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>48,042,251,940</u>	<u>43,730,220,364</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2012	2011
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	4,116,895,947	3,934,530,037
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,868,577,201	2,289,595,491
Inversiones	6,805,214	11,162,813
Bienes recibidos en recuperación de créditos	66,965,545	20,393,279
Rendimientos por cobrar	252,372,627	182,612,481
Otras provisiones	72,600,000	54,305,110
Depreciaciones y amortizaciones	817,722,662	698,403,510
Impuesto sobre la renta diferido, neto	139,736,188	(171,762,970)
Impuesto sobre la renta corriente	334,601,125	155,897,267
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	81,020,822	71,004,856
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(13,266,523)	(18,109,513)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,737,879	9,184,844
Efecto de fluctuación cambiaria, (neta)	(70,380,417)	79,712,290
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	6,527,601	5,705,612
Otros gastos	867,572,750	238,071,662
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(255,609,296)	(534,842,741)
Cuentas por cobrar	(482,960,474)	143,028,176
Cargos diferidos	(225,327,067)	320,115,606
Intangibles	-	7,520,975
Activos diversos	42,996,477	(51,661,873)
Intereses por pagar	(63,255,290)	96,325,187
Otros pasivos	(312,498,511)	(1,119,185)
Total de ajustes	4,150,938,513	3,605,542,877
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8,267,834,460	7,540,072,914

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Ganancias (Pérdidas) no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2011	9,317,393,100	1,702,610,420	931,739,310	800,390,866	(3,396,621)	577,844,893	3,622,937,160	16,949,519,128
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	3,622,937,160	(3,622,937,160)	-
Aportes de capital (Nota 21)	857,391,150	342,985,834	-	-	-	-	-	1,200,376,984
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(1,206,547)	-	2,059,075	-	852,528
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(19,266,659)	-	-	19,266,659	-
Efecto de venta de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	3,396,621	-	-	3,396,621
Dividendos pagados (Nota 21):	-	-	-	-	-	(3,908,355,592)	-	(3,908,355,592)
Efectivo	208,096,700	83,209,306	-	-	-	(291,306,006)	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3,934,530,037	3,934,530,037
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	106,548,785	-	-	-	(106,548,785)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10,382,880,950	2,128,805,560	1,038,288,095	779,917,660	-	3,179,530	3,847,247,911	18,180,319,706
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	3,847,247,911	(3,847,247,911)	-
Aportes de capital (Nota 21)	1,071,432,141	428,572,857	-	-	-	-	-	1,500,004,998
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(554,088)	-	554,088	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,862,364)	-	-	18,862,364	-
Dividendos pagados (Nota 21):	-	-	-	-	-	(3,108,832,420)	-	(3,108,832,420)
Efectivo	528,799,409	211,519,763	-	-	-	(740,319,172)	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	4,116,895,947	4,116,895,947
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	160,023,155	-	-	-	(160,023,155)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	11,983,112,500	2,768,898,180	1,198,311,250	760,501,208	-	1,829,937	3,975,735,156	20,688,388,231

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple 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, quien posee el 98.57% de su capital y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

En fecha 19 de marzo de 2011 la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas aprobó las modificaciones introducidas a los Estatutos Sociales, adecuándolos a las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11. Dentro de las citadas modificaciones se conoció el cambio de la razón social del Banco, que a partir de esa fecha pasó a ser Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple.

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	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología y Operaciones
Juan Lehoux A.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales e Internacionales
Miguel E. Nuñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgos
Antonia Antón	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos, y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo Auditor General

En 2012 se realizaron cambios en las posiciones de Negocios Personales y Sucursales y Tecnología y Operaciones, y se designaron dos nuevos Vicepresidentes Ejecutivos en las áreas de Gestión de Riesgos y Auditor General.

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 y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

2012				
CAJEROS				
UBICACIÓN	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	97	353	-	475
Interior del país	99	374	2	450
Total	196	727	2	925

2011				
CAJEROS				
UBICACIÓN	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	98	350	-	448
Interior del país	97	332	2	431
Total	195	682	2	879

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 21 de febrero de 2013.

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 de la República Dominicana 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 de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar

Notas a los Estados Financieros (continuación)

la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- i) 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 Reglamento de Evaluación de Activos (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 Normas Internacionales de Información Financiera, 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. 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.
- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar

provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- iii) 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 a partir de los seis meses de 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.
- iv) 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 Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en 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.
- v) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- x) 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 Normas Internacionales de Información Financiera estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y las mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos intangibles, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera (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; efectiva en forma obligatoria a partir del 1 de enero de 2015, 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) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- xiv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xviii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- xix) La Superintendencia De Bancos de la Republica Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera 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 sea igual a su valor en libros según se presenta en el balance general. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.

Inversiones y pasivos financieros

El valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual se determina siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

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 valor en libros, ajustada por el estimado de pérdida aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente, y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

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 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 de 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 haya 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 adquiere con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado

Notas a los Estados Financieros (continuación)

activo u organizado. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a 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 haya 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 deudas:* 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.

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 registran al costo menos la correspondiente provisión.

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

2.5.3 PROVISIÓN PARA INVERSIONES

Para las inversiones en instrumentos de deuda 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 Reglamento de Evaluación de Activos (REA), centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

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 del capital correspondiente.

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

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 Reglamento de Evaluación de Activos (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 de la República Dominicana (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 y el comportamiento histórico de pagos. Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado, 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%.

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 (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) 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. El Banco aplica la Circular SB 001/11 de fecha 25 de julio de 2011, emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que no se considerará el análisis del flujo de efectivo como aspecto central de la clasificación del deudor y se tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. La vigencia de esta circular fue extendida mediante la Circular SB 008/12 de fecha 5 de diciembre de 2012, hasta tanto se concluya con la revisión del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de cartera, 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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 (SIB) 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 SIB emitió la circular 008/12 la cual extiende el plazo de aplicación de dicha circular hasta tanto se concluya con la revisión del Reglamento de Evaluación de Activos.

Para la cartera vencida de préstamos en cuotas, el Banco aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total del 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 créditos para la ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito.

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 (en el caso de 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 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la Circular SB 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 del 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 en 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</u>
	<u>Estimada (Años)</u>
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	3

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.

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 partir del sexto 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 pagos adelantados 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11 **ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa 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 de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. 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 (CCI). Los funcionarios y empleados del Banco están principalmente afiliados en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

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.

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.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en el período en que se devengan.

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. 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 base de acumulación de interés simple.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 Nota 22).

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, 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, y se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

2.16 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.17 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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 la entidad 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 pérdida en cuentas de dudoso cobro. 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 otros deudores 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 la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

El detalle de los saldos en moneda extranjera es como sigue:

	2012		2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	521,812,894	21,008,813,388	469,191,115	18,169,097,469
Inversiones	3,160,686	127,253,006	35,790,625	1,385,966,893
Cartera de créditos	799,589,464	32,192,431,388	685,715,909	26,553,868,567
Deudores por aceptación	1,667,805	67,147,825	1,468,081	56,850,403
Cuentas por cobrar	1,699,640	68,429,564	407,388	15,775,825
Inversiones en acciones	70,816	2,851,093	70,816	2,742,258
Otros activos	301,225	12,127,686	528,790	20,477,027
Contingencias (a)	160,000,000	6,441,791,738	150,000,000	5,808,644,974
	1,488,302,530	59,920,845,688	1,343,172,724	52,013,423,416
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,289,659,433)	(51,923,236,353)	(1,135,281,618)	(43,962,985,955)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(62,434,017)	(2,513,668,445)	(70,586,352)	(2,733,407,074)
Fondos tomados a préstamo	(44,336,787)	(1,785,052,232)	(121,574,405)	(4,707,883,728)
Aceptaciones en circulación	(1,667,805)	(67,147,825)	(1,468,081)	(56,850,403)
Otros pasivos	(4,316,011)	(173,767,853)	(3,925,705)	(152,020,182)
	(1,402,414,053)	(56,462,872,708)	(1,332,836,161)	(51,613,147,342)
Posición larga de moneda extranjera	85,888,477	3,457,972,980	10,336,563	400,276,074

- (a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$160 millones y US\$150 millones en 2012 y 2011, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa inicial y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los contratos de 2012 establecen que el BCRD deberá efectuar los pagos por cobertura entre el 11 de enero y el 8 de abril de 2013.

Para el contrato de 2011 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2012. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$40.2612 y RD\$38.7243 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Caja (a)	7,608,272,056	5,912,717,519
Banco Central de la República Dominicana (b)	30,286,919,767	30,414,140,474
Bancos del país (c)	1,936,617,080	1,325,718
Bancos del extranjero (d)	6,417,340,505	5,406,020,179
Otras disponibilidades (e)	1,793,102,532	1,996,016,474
	48,042,251,940	43,730,220,364

- (a) Incluye US\$34,779,469 en 2012 y US\$28,555,590 en 2011.
- (b) Incluye US\$275,313,372 en 2012 y US\$299,676,988 en 2011.
- (c) En 2012 incluye US\$48,051,333.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$159,392,678 en 2012 y US\$139,602,786 en 2011. De estos fondos, US\$17,075,000 y US\$34,575,000 en 2012 y 2011, respectivamente, están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard.
- (e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$4,276,042 en 2012 y US\$1,355,751 en 2011.

Al 31 de diciembre de 2012 el encaje legal requerido asciende a RD\$20,618,150,290 y US\$268,865,032 (2011: RD\$19,743,649,428 y US\$239,851,745). En 2012 el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$20,955,277,926 y US\$275,312,542 (2011: RD\$20,114,522,473 y US\$299,851,805). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

2012					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	3	850,000,000	11	8.26%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	200,000,000	3	7.00%	-
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A,	9	126,000,000	52	7.93%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	5	250,000,000	21	7.35%	-
	18	1,426,000,000	87	7.89%	-

2011					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	8	2,170,667,000	25	6.49%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	100,000,000	3	8.00%	-
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	1	100,000,000	1	7.75%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	370,000,000	16	8.23%	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4	345,000,000	9	8.09%	-
	22	3,085,667,000	54	6.97%	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Las inversiones consisten de:

2012				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	253,005,926	12.13%	Agosto 2013 - Febrero 2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,584,818,979	14.12%	Enero 2013 - Octubre 2019
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	248,678,720	13.17%	Septiembre 2014 - Febrero 2015
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,625,000,000	5.00%	Enero 2013
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2013 - Febrero 2013
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,200,030	8.47%	Octubre 2013
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000,000	8.22%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A. (incluye US\$1,060,602)	47,701,127	7.04%	Marzo 2015 - Octubre 2016
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (incluye US\$3,079)	363,914	8.61%	Abril 2013 - Octubre 2015
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	263,100,478	12.00%	Diciembre 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.00%	Febrero 2013
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	5.66%	Septiembre - Noviembre 2013

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Consortio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (corresponde a US\$2,144,032)	86,321,312	6.90%	Febrero 2018 - Marzo 2019
	Total	15,499,000,011		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$10,611)	498,126,831		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$57,638)	(14,034,743)		
		15,983,092,099		

2011				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$780,127)	1,023,900,968	13.45%	Febrero 2012 - Junio 2021
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	12,646,447,802	14.08%	Julio 2012 - Noviembre 2018
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	760,958,836	12.60%	Septiembre 2012 - Febrero 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,370,000,000	6.75%	Enero 2012
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples (incluye US\$35,000,000)	1,826,685,530	6.23%	Febrero - Julio 2012
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,200,065	11.92%	Octubre 2013
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000,000	11.67%	Octubre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A.	5,000,000	11.72%	Marzo 2015

2011				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A (incluye US\$316,000)	86,536,879	11.88%	Octubre 2015 - Julio 2016
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	200,000,000	12.00%	Diciembre 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	9.00%	Febrero 2012
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.00%	Septiembre - Noviembre 2012
Certificado financiero	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	1,500,000	5.50%	Junio 2012
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2012
	Total	21,311,039,605		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$47,657)	555,536,142		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$353,159)	(30,175,321)		
		21,836,400,426		

7. CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	611,973,831	447,093,521
Préstamos (incluye US\$743,645,911 en 2012 y US\$643,298,644 en 2011)	89,529,696,299	76,889,791,709
Arrendamientos financieros (incluye US\$13,782,438 en 2012 y US\$12,348,808 en 2011) (i)	1,060,281,965	876,260,473

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Descuentos de facturas (incluye US\$33,508 en 2012 y US\$196,174 en 2011)	73,236,947	98,978,434
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$9,518,384 en 2012 y US\$5,699,548 en 2011)	383,221,579	220,711,012
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$85,324 en 2011)	43,159,099	21,616,958
	<u>91,701,569,720</u>	<u>78,554,452,107</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$18,244,965 en 2012 y US\$14,086,093 en 2011)	7,221,254,453	6,449,102,101
Préstamos de consumo	24,413,422,428	21,897,319,049
	<u>31,634,676,881</u>	<u>28,346,421,150</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$26,143,800 en 2012 y US\$21,766,893 en 2011)	22,980,239,322	21,507,172,664
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	50,919,989	265,095,933
	<u>23,031,159,311</u>	<u>21,772,268,597</u>
Subtotal	146,367,405,912	128,673,141,854
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,070,927 en 2012 y US\$3,999,760 en 2011)	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$15,850,469 en 2012 y US\$15,765,335 en 2011)	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	<u>143,899,955,737</u>	<u>126,537,847,258</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Arrendamientos por cobrar	816,162,562	647,329,670
Valor residual (Nota 24 (j))	244,119,403	228,930,803
	<u>1,060,281,965</u>	<u>876,260,473</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	89,846,723,537	76,688,591,054
Reestructurada (ii)	886,519,541	895,465,255
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	59,530,515	42,298,340
Por más de 90 días (iv)	415,558,127	451,971,156
En cobranza judicial (v)	493,238,000	476,126,302
	<u>91,701,569,720</u>	<u>78,554,452,107</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	30,814,114,928	27,632,211,792
Reestructurada (ii)	212,544,548	191,570,523
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,075,874	20,658,916
Por más de 90 días (iv)	337,634,379	294,063,124
En cobranza judicial (v)	249,307,152	207,916,795
	<u>31,634,676,881</u>	<u>28,346,421,150</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	22,578,857,044	21,421,337,132
Reestructurada (ii)	119,972,505	97,449,896
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,127,586	2,348,432
Por más de 90 días (iv)	183,504,201	168,584,732
En cobranza judicial (v)	146,697,975	82,548,405
	<u>23,031,159,311</u>	<u>21,772,268,597</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,089,321,893	1,031,759,506
Reestructurada (ii)	18,474,815	19,858,491
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	80,691,684	74,604,330
Por más de 90 días (iv)	60,016,931	55,346,182
En cobranza judicial (v)	82,055,437	70,526,615
	<u>1,330,560,760</u>	<u>1,252,095,124</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	<u>143,899,955,737</u>	<u>126,537,847,258</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Estos saldos incluyen 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 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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	71,520,328,210	67,865,681,693
Con garantías no polivalentes (ii)	5,621,490,488	4,400,323,931
Sin garantía	69,225,587,214	56,407,136,230
	146,367,405,912	128,673,141,854
Rendimientos por cobrar	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	143,899,955,737	126,537,847,258

- 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.

d) Por origen de los fondos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Propios	144,593,005,527	126,424,148,657
Otros organismos internacionales	1,774,400,385	2,248,993,197
	146,367,405,912	128,673,141,854
Rendimientos por cobrar	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	143,899,955,737	126,537,847,258

e) Por plazos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	40,747,173,953	35,571,747,234
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	8,877,125,371	10,028,658,040
Largo plazo (más de tres años)	96,743,106,588	83,072,736,580
	146,367,405,912	128,673,141,854
Rendimientos por cobrar	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	143,899,955,737	126,537,847,258

f) Por sectores económicos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,118,632,717	5,342,104,381
Pesca	24,301,406	4,607,534
Explotación de minas y canteras	172,835,160	340,435,604
Industrias manufactureras	15,789,756,398	13,897,487,949
Suministro de electricidad, gas y agua	1,952,115,526	413,219,326
Construcción	4,244,583,294	3,695,996,213
Comercio al por mayor y al por menor	35,541,800,975	27,443,351,552
Hoteles y restaurantes	13,314,049,841	10,310,167,127

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Transporte, almacenamientos y comunicación	2,610,308,516	2,665,855,614
Intermediación financiera	1,965,766,242	1,184,807,959
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,935,178,060	7,505,685,605
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	23,615,802	32,234,719
Enseñanza	855,860,207	921,869,170
Servicios sociales y de salud	1,485,258,544	1,057,011,629
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	58,247,654,593	52,989,988,169
Hogares privados con servicios domésticos	46,323,850	32,626,409
Organizaciones y órganos extraterritoriales	39,364,781	835,692,894
	146,367,405,912	128,673,141,854
Rendimientos por cobrar	1,330,560,760	1,252,095,124
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(3,798,010,935)	(3,387,389,720)
	143,899,955,737	126,537,847,258

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

	2012	
	Monto	
Banco corresponsal	RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$822,229)	33,103,938	Marzo 2013 – Septiembre 2014
Banco do Brasil Brasilia, Brasil (corresponde a US\$129,338)	5,207,298	Abril 2013 – Octubre 2013
Banco Latinoamericano de Comercio, Bogotá Colombia Exterior (corresponde a US\$35,106)	1,413,389	Febrero 2013
Deutsche Bank Frankfurt, Alemania (corresponde a US\$242,733)	9,772,738	Febrero – Agosto 2013
Wells Fargo Bank Tokio, Japón (corresponde a US\$438,399)	17,650,462	Enero – Febrero 2013
	67,147,825	

	2011	
	Monto	
Banco corresponsal	RD\$	Vencimientos
Bank of America, Miami (corresponde a US\$91,956)	3,560,916	Marzo – Abril 2012
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,245,241)	48,221,108	Abril 2012 – Septiembre 2014
Wachovia Bank, China (corresponde a US\$52,650)	2,038,834	Enero 2012
Wachovia Bank, Japón (corresponde a US\$78,234)	3,029,545	Enero 2012
	56,850,403	

9. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	31,813,000	39,390,000
Comisiones por cobrar (b)	85,108,204	87,950,802
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores (c)	31,554,242	161,199,804
Cuentas por cobrar al personal	11,298,904	13,337,208
Depósitos en garantía	34,558,337	36,975,438
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (d)	56,742,154	15,959,381
Cheques devueltos (e)	5,017,400	2,590,306
Anticipos en cuentas corrientes (f)	375,020,842	11,594,126
Otras cuentas por cobrar (g)	215,750,935	110,531,006
	846,864,018	479,528,071

- (a) En ambos años corresponde a importe a cobrar al Banco Central de la República Dominicana por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$160 millones y US\$150 millones en 2012 y 2011, respectivamente. (Ver más detalle de la cobertura cambiaria en Nota 3).
- (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\$148,720 en 2012 y US\$100,883 en 2011.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2011 se incluían avances realizados en años anteriores para la adquisición de locales comerciales por un monto aproximado de RD\$162 millones, menos el gasto acumulado que representaba el costo de oportunidad por el uso de estos fondos, por aproximadamente RD\$56 millones. Durante 2012 estos aportes fueron devueltos por el promotor del proyecto en efectivo y en inmuebles, los cuales se encuentran registrados en el renglón de activos diversos en el Balance General. Como resultado de la recuperación de esta partida, la correspondiente provisión acumulada fue reversada y reconocida como ingreso en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados, neto de los gastos incurridos en la recepción de los inmuebles.
- (d) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.
- (e) Incluye US\$91,892 en 2012 y US\$66,259 en 2011.
- (f) 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.
- (g) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$1,459,028 en 2012 y US\$240,246 en 2011.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Títulos valores (a)	-	424,780,230
Mobiliario y equipos	3,215,000	5,027,000
Bienes inmuebles (b)	2,223,448,781	2,136,569,342
	2,226,663,781	2,566,376,572
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(879,960,890)	(1,389,006,357)
	1,346,702,891	1,177,370,215

- (a) En 2012, se procedió con la venta de los títulos valores que el Banco poseía en un Parque Industrial por la suma de aproximadamente RD\$249 millones.

- (b) Mediante la Circular (SB) ADM/0304/12 de fecha 28 de junio de 2012 la Superintendencia de Bancos dio su no objeción para que el Banco transfiriera a propiedad, muebles y equipos unos activos adjudicados por un valor aproximado de RD\$156 millones, los cuales serán utilizados como almacén de documentos del propio Banco (ver Nota 12).

Estas transacciones liberaron provisiones por RD\$405 millones que fueron transferidas a otras provisiones de activos riesgosos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2012	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	3,125,000	(2,072,723)
Bienes inmuebles	1,634,854,967	(289,204,353)
	1,637,979,967	(291,277,076)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	90,000	(90,000)
Bienes inmuebles	588,593,814	(588,593,814)
	588,683,814	(588,683,814)
Total	2,226,663,781	(879,960,890)

	2011	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	4,937,000	(1,605,035)
Bienes inmuebles	1,463,602,972	(289,564,722)
	1,468,539,972	(291,169,757)
Con más de 40 meses:		
Títulos valores	424,780,230	(424,780,230)
Mobiliario y equipos	90,000	(90,000)
Bienes inmuebles	672,966,370	(672,966,370)
	1,097,836,600	(1,097,836,600)
Total	2,566,376,572	(1,389,006,357)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. INVERSIONES EN ACCIONES

El detalle de las inversiones en acciones es el siguiente:

Emisor	2012					
	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) (a)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (b)	6,901,313	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	452,871,295					
Provisión para inversiones en acciones (c)	(13,629,319)					
	439,241,976					

Emisor	2011					
	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) (a)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (b)	6,789,110	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	452,759,092					
Provisión para inversiones en acciones (c)	(17,425,951)					
	435,333,141					

(N/D) No disponible.

(a) En fecha 12 de abril de 2011, el Banco realizó la compra de 380,721 acciones de la empresa Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) a una relacionada por un total de US\$8,703,282, con la cual aumentó su participación hasta un 18.4% (Nota 32). Esta operación contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante la Circular (SB) ADM/0151/11.

(b) Incluye US\$73,006 para ambos años.

(c) Incluye US\$2,190 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.

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012					2011	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (a) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	1,799,951,165	2,905,070,058	2,953,975,683	123,501,830	3,419,067,254	11,201,565,990	7,916,825,421
Adquisiciones	-	-	310,297,851	-	1,729,701,833	2,039,999,684	3,682,215,486
Retiros	-	-	(109,962,355)	(7,040,861)	(9,247,609)	(126,250,825)	(184,833,815)
Transferencias	40,753,948	254,115,171	547,722,792	-	(842,591,911)	-	-
Reclasificación (b)	65,127,848	90,384,146	7,581,693	15,359,661	(236,308,561)	(57,855,213)	(52,294,511)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(1,435,928)	(258,146,337)	(19,119,591)	-	(278,701,856)	(160,346,591)
Valor bruto al 31 de diciembre	1,905,832,961	3,248,133,447	3,451,469,327	112,701,039	4,060,621,006	12,778,757,780	11,201,565,990
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(535,655,356)	(1,177,769,929)	(58,142,924)	(15,885,786)	(1,787,453,995)	(1,480,553,050)
Gasto de depreciación	-	(117,006,070)	(590,361,851)	(39,518,661)	(25,049,569)	(771,936,151)	(641,228,049)
Retiros	-	1,418,814	107,167,395	6,329,582	-	114,915,791	168,071,985
Descargo de activos totalmente depreciados	-	827,387	258,754,878	19,119,591	-	278,701,856	160,346,591
Reclasificación	-	2,578,023	(9,914,514)	10,379,007	4,697,799	7,740,315	5,908,528
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(647,837,202)	(1,412,124,021)	(61,833,405)	(36,237,556)	(2,158,032,184)	(1,787,453,995)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	1,905,832,961	2,600,296,245	2,039,345,306	50,867,634	4,024,383,450	10,620,725,596	9,414,111,995

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Construcción en proceso	3,468,861,395	2,871,187,927
Bienes fuera de uso	39,310,222	39,385,249
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	552,449,389	508,494,078
	<u>4,060,621,006</u>	<u>3,419,067,254</u>

(b) Incluye proyectos de tecnología y mejoras en propiedades arrendadas que fueron concluidos y reclasificados en el año a la cuenta de mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización en el renglón de activos diversos, y activos que fueron transferidos de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, lo cual contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante Circular (SB) ADM/0304/12 (ver Nota 10).

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	908,052,441	1,047,788,629
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	178,744,856	141,261,121
Anticipos de impuesto sobre la renta (Nota 22)	26,240,290	48,960,208
Gasto pagado por anticipado de licencias software	366,073,689	179,290,281
Cargos diferidos diversos (a)	129,605,387	18,564,068
Subtotal	1,608,716,663	1,435,864,307
Intangibles		
Software	97,281,563	50,345,969
Amortización acumulada de software	(41,448,301)	(41,012,229)
Subtotal	55,833,262	9,333,740
Bienes diversos		
Bienes adquiridos o contruidos para la venta (b)	272,158,973	144,500,000
Papelería, útiles y otros materiales	127,783,391	110,833,403

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Bibliotecas y obras de arte	29,441,424	29,441,424
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (c)	134,314,924	124,800,121
	563,698,712	409,574,948
Partidas por imputar (d)	57,278,891	51,652,650
Subtotal	620,977,603	461,227,598
Total	2,285,527,528	1,906,425,645

(a) Incluye US\$161,896 en 2012 y US\$146,934 en 2011.

(b) 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 (Ver Nota 9.c.).

(c) 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 la República Dominicana, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes.

(d) 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\$139,329 en 2012 y US\$381,856 en 2011.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es el siguiente:

	2012					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2012	3,218,548,720	47,601,272	168,841,000	1,389,006,357	210,474,609	5,034,471,958
Constitución de provisiones	2,868,577,201	6,805,214	252,372,627	66,965,545	72,600,000	3,267,320,587
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(125,283,797)	-	-	125,283,797	-	-
Transferencias de provisiones	500,308,880	(26,996,368)	9,652,353	(423,400,000)	(59,559,865)	-
Castigos contra provisiones	(2,877,775,698)	-	(242,481,510)	(277,894,809)	-	(3,398,152,017)
						(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012						
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Efecto de diferencias en cambio	24,170,492	253,944	1,085,667	-	1,458,025	26,968,128
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3,608,540,798	27,664,062	189,470,137	879,960,890	224,972,769	4,930,608,656
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012 (a)	3,567,829,169	27,395,066	184,406,269	879,940,890	224,690,543	4,884,261,937
Exceso sobre provisiones mínimas	40,711,629	268,996	5,063,868	20,000	282,226	46,346,719

2011						
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2011	3,495,688,790	67,489,681	189,734,003	1,294,353,411	190,195,301	5,237,461,186
Constitución de provisiones	2,289,595,491	11,162,813	182,612,481	20,393,279	54,305,110	2,558,069,174
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(166,046,790)	-	-	166,046,790	-	-
Transferencias de provisiones	122,846,524	(31,582,255)	103,688	(55,999,999)	(35,367,958)	-
Castigos contra provisiones	(2,600,828,926)	-	(204,154,642)	(35,787,124)	-	(2,840,770,692)
Efecto de diferencias en cambio	77,293,631	531,033	545,470	-	1,342,156	79,712,290
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3,218,548,720	47,601,272	168,841,000	1,389,006,357	210,474,609	5,034,471,958
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2011 (a)	3,083,993,806	47,601,234	168,645,066	1,389,006,357	210,469,643	4,899,716,106
Exceso sobre provisiones mínimas	134,554,914	38	195,934	-	4,966	134,755,852

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a 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 2012 y de 2011 de RD\$46 millones y RD\$135 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.
- c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan a continuación:

a) Por tipo

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	41,330,459,679	0.94%	-	-	41,330,459,679
De ahorro	31,727,766,373	0.71%	42,045,085,245	0.27%	73,772,851,618
A plazo	26,605,164,326	6.80%	9,872,911,822	1.27%	36,478,076,148
Intereses por pagar	80,607,498	-	5,239,286	-	85,846,784
	99,743,997,876	2.43%	51,923,236,353	0.46%	151,667,234,229

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	36,964,063,209	1.09%	-	-	36,964,063,209
De ahorro	29,321,892,643	0.72%	37,316,226,404	0.25%	66,638,119,047
A plazo	27,896,499,963	7.87%	6,641,358,587	1.39%	34,537,858,550
Intereses por pagar	96,276,569	-	5,400,964	-	101,677,533
	94,278,732,384	2.98%	43,962,985,955	0.42%	138,241,718,339

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por sector

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	243,081,303	5.58%	87,634,677	1.27%	330,715,980
Privado no financiero	99,420,309,075	2.42%	51,830,362,390	0.46%	151,250,671,465
Intereses por pagar	80,607,498	-	5,239,286	-	85,846,784
	<u>99,743,997,876</u>	<u>2.43%</u>	<u>51,923,236,353</u>	<u>0.46%</u>	<u>151,667,234,229</u>
	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	392,018,746	5.70%	84,099,615	1.39%	476,118,361
Privado no financiero	93,790,437,069	2.97%	43,873,485,376	0.42%	137,663,922,445
Intereses por pagar	96,276,569	-	5,400,964	-	101,677,533
	<u>94,278,732,384</u>	<u>2.98%</u>	<u>43,962,985,955</u>	<u>0.42%</u>	<u>138,241,718,339</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	74,304,964,369	0.96%	43,072,602,195	0.28%	117,377,566,564
De 16 a 30 días	1,319,790,378	9.01%	2,886,534,958	1.51%	4,206,325,336
De 31 a 60 días	2,654,244,015	8.62%	1,755,404,261	1.70%	4,409,648,276
De 61 a 90 días	1,835,353,262	8.52%	571,910,437	0.83%	2,407,263,699
De 91 a 180 días	5,114,831,342	7.80%	2,010,665,443	1.30%	7,125,496,785
De 181 a 360 días	10,507,068,661	4.96%	1,351,677,311	0.91%	11,858,745,972
A más de 1 año	3,927,138,351	7.22%	269,202,462	1.22%	4,196,340,813
Intereses por pagar	80,607,498	-	5,239,286	-	85,846,784
	<u>99,743,997,876</u>	<u>2.43%</u>	<u>51,923,236,353</u>	<u>0.46%</u>	<u>151,667,234,229</u>

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	67,154,750,157	0.99%	38,418,593,354	0.26%	105,573,343,511
De 16 a 30 días	827,140,346	6.69%	899,986,110	0.72%	1,727,126,456
De 31 a 60 días	1,496,760,265	6.54%	976,942,606	1.84%	2,473,702,871
De 61 a 90 días	1,381,080,294	6.72%	617,228,054	1.50%	1,998,308,348
De 91 a 180 días	4,831,577,774	7.73%	1,263,283,043	1.43%	6,094,860,817
De 181 a 360 días	13,173,941,225	8.07%	1,534,934,599	1.67%	14,708,875,824
A más de 1 año	5,317,205,755	8.64%	246,617,225	2.08%	5,563,822,980
Intereses por pagar	96,276,568	-	5,400,964	-	101,677,532
	<u>94,278,732,384</u>	<u>2.98%</u>	<u>43,962,985,955</u>	<u>0.42%</u>	<u>138,241,718,339</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2012				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Clientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	17,735,956	781,479,490	-	15,745,173	814,960,619
De ahorro	840,371,144	484,954,816	518,724,533	86,756,524	1,930,807,017
A plazo	-	301,049,383	2,726,252,211	56,114,681	3,083,416,275
	<u>858,107,100</u>	<u>1,567,483,689</u>	<u>3,244,976,744</u>	<u>158,616,378</u>	<u>5,829,183,911</u>

	2011				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Clientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	40,248,411	565,716,875	-	13,165,613	619,130,899
De ahorro	321,202,090	184,235,750	418,030,608	65,848,058	989,316,506
A plazo	-	297,317,375	1,961,379,248	28,266,877	2,286,963,500
	<u>361,450,501</u>	<u>1,047,270,000</u>	<u>2,379,409,856</u>	<u>107,280,548</u>	<u>3,895,410,905</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2012		
	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
	RD\$	RD\$	RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	17,356,600	379,356	17,735,956
De ahorro	834,893,565	5,477,579	840,371,144
	852,250,165	5,856,935	858,107,100
	2011		
	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
	RD\$	RD\$	RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	39,768,359	480,052	40,248,411
De ahorro	314,967,799	6,234,291	321,202,090
	354,736,158	6,714,343	361,450,501

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten de:

a) Por tipo

	2012	2011
	RD\$	RD\$
A la vista	2,408,684,264	1,488,258,241
De ahorro	285,713,548	454,865,186
A plazo	2,730,698,536	2,912,495,407
Intereses por pagar	1,811,827	2,463,023
	5,426,908,175	4,858,081,857

b) Por plazo de vencimiento

	2012	2011
	RD\$	RD\$
De 0 a 15 días	2,824,712,987	2,899,883,983
De 16 a 30 días	167,684,011	1,375,133,755
De 31 a 60 días	1,171,643,430	50,188,299
De 61 a 90 días	295,233,710	110,952,635
De 91 a 180 días	811,822,421	208,084,218
De 181 a 360 días	140,773,599	185,997,536
A más de un año	13,226,190	25,378,408
Intereses por pagar	1,811,827	2,463,023
	5,426,908,175	4,858,081,857

c) Por tipo de moneda

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,408,684,264	0.94%	-	-	2,408,684,264
De ahorro	33,003,926	0.71%	252,709,622	0.27%	285,713,548
A plazo	470,513,868	6.89%	2,260,184,668	1.32%	2,730,698,536
Intereses por pagar	1,037,672	-	774,155	-	1,811,827
	2,913,239,730	1.90%	2,513,668,445	1.21%	5,426,908,175

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	1,488,258,241	1.09%	-	-	1,488,258,241
De ahorro	187,179,692	0.72%	267,685,494	0.25%	454,865,186
A plazo	448,325,628	8.65%	2,464,169,779	2.51%	2,912,495,407
Intereses por pagar	911,222	-	1,551,801	-	2,463,023
	2,124,674,783	2.65%	2,733,407,074	2.29%	4,858,081,857

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$275,964,977 y RD\$238,293,911, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2012						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país:	Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A
						8,861,420
b)	Instituciones financieras del exterior:	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$8,820,212)	Sin garantía	1.26%	2013
						355,112,339
		Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$19,827,587)	Sin garantía	5.21%	2013 - 2018
						798,282,412
		Citibank	Línea de crédito (corresponde a US\$15,424,419)	Sin garantía	1.26%	2013
						621,005,634
						1,774,400,385
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$264,569)					10,651,847
						1,793,913,652

2011						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país:	Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A
						8,861,420
b)	Instituciones financieras del exterior:	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$20,424,148)	Sin garantía	1.32%	2012
						790,910,823

2011						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$23,275,862)	Sin garantía	5.21%	2012-2018	901,341,465
	Citibank	Línea de crédito (corresponde a US\$77,652,905)	Sin garantía	1.99%	2012	3,007,054,374
						4,699,306,662
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$221,490)					8,577,066
						4,716,745,148

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por tipo

2012		
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,361,562	11.03%
Cédulas hipotecarias	17,815,028	10.58%
Certificados financieros	31,216,731,235	4.97%
Intereses por pagar	59,963,402	-
31,295,871,227	4.97%	31,295,871,227

2011		
Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,288,295	10.63%
Cédulas hipotecarias	16,528,523	10.58%
Certificados financieros	31,746,661,215	8.89%
Intereses por pagar	108,898,989	-
31,873,377,022	8.89%	31,873,377,022

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por sector

	2012		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	3,278,737,946	7.74%	3,278,737,946
Privado no financiero	17,781,242,175	3.59%	17,781,242,175
Financiero	10,175,927,704	6.49%	10,175,927,704
Intereses por pagar	59,963,402	-	59,963,402
	<u>31,295,871,227</u>	<u>4.97%</u>	<u>31,295,871,227</u>
	2011		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	2,655,896,455	11.98%	2,655,896,455
Privado no financiero	20,503,958,727	7.39%	20,503,958,727
Financiero	8,604,622,851	11.51%	8,604,622,851
Intereses por pagar	108,898,989	-	108,898,989
	<u>31,873,377,022</u>	<u>8.89%</u>	<u>31,873,377,022</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2012		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	6,003,751,585	5.66%	6,003,751,585
De 16 a 30 días	7,058,431,043	5.98%	7,058,431,043
De 31 a 60 días	7,491,280,395	4.85%	7,491,280,395
De 61 a 90 días	4,516,646,279	4.07%	4,516,646,279
De 91 a 180 días	5,966,342,054	3.99%	5,966,342,054
De 181 a 360 días	198,934,811	3.51%	198,934,811
A más de un año	521,658	4.38%	521,658
Intereses por pagar	59,963,402	-	59,963,402
	<u>31,295,871,227</u>	<u>4.97%</u>	<u>31,295,871,227</u>

	2011		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	4,559,721,614	7.63%	4,559,721,614
De 16 a 30 días	8,632,244,740	9.83%	8,632,244,740
De 31 a 60 días	6,585,744,369	9.13%	6,585,744,369
De 61 a 90 días	4,628,095,603	8.31%	4,628,095,603
De 91 a 180 días	6,946,283,425	8.78%	6,946,283,425
De 181 a 360 días	412,388,282	7.85%	412,388,282
Intereses por pagar	108,898,989	-	108,898,989
	<u>31,873,377,022</u>	<u>8.89%</u>	<u>31,873,377,022</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2012		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Bonos	129,761	337,800	467,561
Cédulas hipotecarias	665,925	-	665,925
Certificados financieros	31,628,880	1,104,927,792	1,136,556,672
	<u>32,424,566</u>	<u>1,105,265,592</u>	<u>1,137,690,158</u>

	2011		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Bonos	125,496	37,800	163,296
Cédulas hipotecarias	657,866	-	657,866
Certificados financieros	29,640,833	1,061,227,421	1,090,868,254
	<u>30,424,195</u>	<u>1,061,265,221</u>	<u>1,091,689,416</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. OTROS PASIVOS

El detalle de los otros pasivos es el siguiente:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,388,905 en 2012 y US\$1,113,566 en 2011) (a)	1,424,247,064	1,296,521,933
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$203,865 en 2012 y US\$709,484 en 2011)	14,280,882	33,547,220
Partidas no reclamadas por terceros	122,258,365	110,954,825
Acreedores diversos (incluye US\$874,790 en 2012 y US\$326,023 en 2011)	1,446,093,635	886,657,699
Provisiones para contingencias (incluye US\$829,371 en 2012 y US\$982,565 en 2011) (b) (Nota 14)	224,972,769	210,474,609
Otras provisiones (incluye US\$903,328 en 2012 y US\$81,051 en 2011) (c)	1,377,204,325	994,483,708
Partidas por imputar (incluye US\$93,553 en 2012 y US\$708,132 en 2011)	22,398,608	35,617,952
Otros créditos diferidos (incluye US\$22,199 en 2012 y US\$4,884 en 2011)	33,640,252	28,004,855
	<u>4,665,095,900</u>	<u>3,596,262,801</u>

- (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 de la República Dominicana.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, contingencias legales (Nota 24 h.) e impuestos por pagar, entre otras.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Las obligaciones subordinadas consisten de:

2012					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	7,989,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(68,610,071)
					<u>7,920,389,929</u>
Intereses por pagar					6,560,442
					<u>7,926,950,371</u>

2011					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017	4,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(34,255,957)
					<u>4,044,744,043</u>
Intereses por pagar					5,988,199
					<u>4,050,732,242</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 Banco Central de la República Dominicana (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 2012 y 2011 eran 7.14% y 10.57%, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- La segunda se inició en octubre de 2012 y está compuesta por 5,000 bonos, de los cuales 3,910 bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2012, los restantes fueron colocados en los meses de enero y febrero de 2013. El valor nominal de estos bonos es 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 Banco Central de la República Dominicana (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 era 7.72% al 31 de diciembre de 2012.

Estos bonos tienen las siguientes características:

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

21. PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	300,000,000	15,000,000,000	239,662,250	11,983,112,500

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	300,000,000	15,000,000,000	207,657,619	10,382,880,950

En fecha 19 de marzo de 2011 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$15,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

2012			
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	236,240,339	11,812,016,950	98.57%
Terceros	483,618	24,180,900	0.20%
	236,723,957	11,836,197,850	98.77%
Personas físicas	2,938,293	146,914,650	1.23%
Total	239,662,250	11,983,112,500	100.00%

2011			
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	204,849,705	10,242,485,250	98.65%
Terceros	371,272	18,563,600	0.18%
	205,220,977	10,261,048,850	98.83%
Personas físicas	2,436,642	121,832,100	1.17%
Total	207,657,619	10,382,880,950	100.00%

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2012 y 2011, asciende a RD\$2,768,898,180 y RD\$2,128,805,560, 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 2011 y 2010, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 31 de marzo de 2012 y 19 de marzo de 2011, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$19.87 y RD\$25.95 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Dividendos en efectivo	3,108,832,420	3,908,355,592
Dividendos en acciones	740,319,172	291,306,006
	<u>3,849,151,592</u>	<u>4,199,661,598</u>

En 2012 y 2011 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,500 millones y RD\$1,200 millones, respectivamente, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos en esos años.

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.

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.

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 está compuesto de la siguiente manera:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corriente	(1,455,726,153)	(1,486,751,295)
Diferido del año	(139,736,188)	171,762,970
Otros (*)	(201,557,287)	(5,173,284)
	<u>(1,797,019,628)</u>	<u>(1,320,161,609)</u>

(*) Corresponde principalmente a costos de amnistía fiscal en 2012. El 7 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 309-12 que establece una amnistía fiscal aplicable a contribuyentes y/o responsables, con relación a los siguientes impuestos: impuesto sobre la renta, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS), impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI), impuesto sobre sucesiones, impuesto sobre transferencias inmobiliarias e impuesto sobre activos (ISA). Los principales beneficios que ofrece la amnistía fiscal consisten en considerar fiscalizados los impuestos sobre la renta e ITBIS, excluyendo las retenciones, para los períodos no prescritos hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, así como la eliminación de recargos e intereses relacionados con deudas de impuestos existentes a consecuencia de reclamos hechos por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) aunque estén en proceso de recursos.

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del impuesto sobre la renta en un 29% hasta el 2013 y establece un desmonte a 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2012 y 2011 considera una tasa corporativa del 29% sobre la renta neta imponible. En adición, la citada Ley extiende hasta diciembre de 2013 el impuesto del 1% sobre los activos financieros netos, el cual de acuerdo a la Ley No. 139-11 sería derogado en junio de 2013. Para los años 2012 y 2011, este gasto ascendió a RD\$1,366 millones y RD\$632 millones, respectivamente, y se presenta en los otros gastos operativos en el estado de resultados (ver Nota 29).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2012 RD\$	2011 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	5,913,915,575	5,254,691,646
Más (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(43,026,277)	(37,607,666)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	171,080,172	234,346,068
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(276,448,056)	(256,753,425)
Otras partidas no deducibles	340,224,780	258,026,557
	<u>191,830,619</u>	<u>198,011,534</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(457,211,581)	(454,522,852)
Cuotas devengadas de arrendamiento (a)	387,030,958	256,457,426
Ingresos por arrendamientos financieros (a)	(183,111,320)	(137,077,786)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(13,266,522)	(18,270,519)
Ganancia fiscal por venta de activo fijo – categoría I	-	(21,886)
(Reversa) comisión de cuentas por cobrar	(56,101,002)	10,419,249
Deducción de provisión para cartera de créditos (b)	-	(25,530,568)
Deducción de provisión para inversiones (b)	-	(416,880)
Provisión para operaciones contingentes	114,943	20,279,308
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(509,045,466)	94,652,945
Provisión para cartera de arrendamiento	24,758,640	(4,059,289)
Otras provisiones (millas)	28,392,814	18,111,049
Diferencia cambiaria del año actual	13,743,190	(13,743,190)
Diferencia cambiaria del año anterior	(10,599,853)	(2,639,200)
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(310,705,640)	(69,612,386)
	<u>(1,086,000,839)</u>	<u>(325,974,579)</u>
Renta neta imponible	<u>5,019,745,355</u>	<u>5,126,728,601</u>

- (a) Estas partidas se originan debido a la diferencia entre el tratamiento fiscal y el tratamiento contable de los arrendamientos financieros, ya que desde el punto de vista fiscal las cuotas devengadas representan ingresos y desde el punto de vista contable, los ingresos están representados por los intereses devengados en cada cuota facturada.
- (b) Corresponde a la deducción de las provisiones sobre préstamos e inversiones constituidas hasta el 31 de diciembre de 2000. Estas provisiones empezaron a aprovecharse fiscalmente en un período de 10 años comenzando a partir de 2002, según disposiciones de las autoridades fiscales.

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Impuesto corriente	1,455,726,153	1,486,751,295
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	(1,351,277,283)	(1,330,866,106)
Impuesto a pagar al final del año (**)	<u>104,448,870</u>	<u>155,885,189</u>

- (*) El Banco tiene como política, acogerse a la subrogación de impuestos por retención sobre dividendos pagados en efectivo basado en el Artículo 16 del Código Tributario (Ley No. 11-92), el cual permite que una entidad (en este caso el Banco) pueda asumir el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto, el Banco asumió los impuestos a retener a los accionistas por RD\$901,951,344 y RD\$977,088,898 para los años 2012 y 2011, respectivamente. Estos montos pagados fueron compensados al utilizarlos como crédito contra sus propios compromisos fiscales, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario. La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido a los accionistas por la entidad que realiza la distribución. Este nuevo tratamiento sustituirá el régimen anterior mencionado.
- (**) El impuesto por pagar se presenta en el renglón de Otros Pasivos (Nota 19).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

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

2012			
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	379,627,589	(133,238,540)	246,389,049
Propiedad, muebles y equipos	591,235,766	98,062,418	689,298,184
Provisión para operaciones contingentes	52,618,652	6,346,423	58,965,075
Otras provisiones	90,418,807	(9,821,015)	80,597,792
Inversión neta en arrendamientos financieros	(214,222,854)	(60,382,028)	(274,604,882)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	152,096,194	(41,721,037)	110,375,157
Diferencia cambiaria	(3,985,525)	1,017,591	(2,967,934)
	1,047,788,629	(139,736,188)	908,052,441
2011			
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para cartera de créditos	6,382,642	(6,382,642)	-
Provisión para inversiones	104,220	(104,220)	-
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	323,588,353	56,039,236	379,627,589
Propiedad, muebles y equipos	507,716,974	83,518,792	591,235,766
Provisión para operaciones contingentes	47,548,825	5,069,827	52,618,652
Otras provisiones	62,561,365	27,857,442	90,418,807
Inversión neta en arrendamientos financieros	(172,535,950)	(41,686,904)	(214,222,854)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	101,398,467	50,697,727	152,096,194
Diferencia cambiaria	(739,237)	(3,246,288)	(3,985,525)
	876,025,659	171,762,970	1,047,788,629

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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

El detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por las regulaciones bancarias vigentes es el siguiente:

2012		
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	20,618,150,290	20,955,277,926
Encaje legal US\$	268,865,032	275,312,542
Solvencia (a)	10%	14.45%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,764,224,627	2,790,557,334
Sin garantías reales	2,382,112,314	1,944,871,716
Partes vinculadas	11,910,561,568	6,962,912,746
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,396,622,500	2,939,313
Entidades no financieras	1,198,311,250	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,396,622,500	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	23,821,123,136	10,620,725,596
Contingencias	71,463,369,408	31,576,347,589
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,425,603,204	819,191,751
2011		
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,743,649,428	20,114,522,473
Encaje legal US\$	239,851,745	299,851,805
Solvencia (a)	10%	12.53%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	3,674,927,262	2,498,631,562
Sin garantías reales	1,837,463,631	1,833,031,013
Partes vinculadas	9,187,318,154	7,946,693,617
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,076,576,190	2,827,110
Entidades no financieras	1,038,288,095	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,076,576,190	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	18,374,636,308	9,414,111,995
Contingencias	55,123,908,924	25,705,568,926
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	3,753,505,953	1,649,121,052

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 2012 y 2011 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:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	779,967,375	890,063,496
Otros avales (financieros)	51,764,399	215,749,671
Fianzas	2,015,429	5,888,268
Otras garantías	312,894,524	321,837,378
Cartas de crédito emitidas no negociadas	439,743,635	548,190,873
Líneas de crédito de utilización automática	29,989,962,227	23,723,839,240
	<u>31,576,347,589</u>	<u>25,705,568,926</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$224,972,769 y RD\$210,474,609, respectivamente (Nota 19).

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 2012 y 2011, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$325 millones y RD\$290 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 de la República Dominicana, 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 de la República Dominicana. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron aproximadamente RD\$385 millones y RD\$333 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 Banco Central de la República Dominicana (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 de la República Dominicana. 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 2012 y 2011, fueron aproximadamente RD\$215 millones y RD\$150 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 del 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

supere el 10% de los fondos aportados por el Estado 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 2012 ascienden a RD\$1,753 millones.

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\$317 millones y RD\$279 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

f) Acuerdo de membresía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron aproximadamente RD\$220 millones y RD\$156 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) Licencias de tarjetas de crédito

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. Igualmente, el Banco ha establecido un acuerdo con una entidad vinculada por gestión para procesar el intercambio de las transacciones a través de tarjetas de débito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron aproximadamente RD\$222 millones y RD\$195 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha estimado, basado en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$41 millones y RD\$27 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) Obligaciones en moneda extranjera derivadas de cartas de crédito

El Banco mantiene compromisos contingentes por RD\$8.9 millones al 31 de diciembre de 2012 y 2011, derivados de cartas de crédito aprobadas y establecidas con financiamientos provenientes de la Commodity Credit Corporation (CCC) a través de bancos del exterior, bajo convenios especiales. El Banco considera que si resultase algún efecto al liquidar estos compromisos a consecuencia de uniformar la tasa oficial con la tasa de mercado y de los intereses que se generen, el mismo sería absorbido, ya sea por el Estado Dominicano a través de los organismos oficiales correspondientes o por las instituciones oficiales y privadas que intervinieron en las negociaciones de las cartas de crédito CCC, por lo que se estima que no sufrirá pérdidas de importancia, si alguna, a consecuencia de esta situación.

j) Contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$244 millones y RD\$229 millones, respectivamente.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,008,738,570	9,302,717,761
Por créditos de consumo	8,041,942,173	6,963,023,722
Por créditos hipotecarios	3,069,402,870	2,625,049,161
Subtotal	22,120,083,613	18,890,790,644
Por inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	-	2,443,126
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,580,738,925	2,112,713,161
	2,580,738,925	2,115,156,287

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Por ganancias en inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	-	968,311
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,365,587,133	1,017,716,367
Subtotal	1,365,587,133	1,018,684,678
Total	26,066,409,671	22,024,631,609
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,161,680,284)	(2,623,281,058)
Por valores en poder del público	(2,951,434,630)	(2,189,663,010)
Por obligaciones subordinadas	(507,392,333)	(378,798,146)
Subtotal	(6,620,507,247)	(5,191,742,214)
Por pérdida en inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	-	(143,438)
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(113,528,843)	(115,361,615)
Subtotal	(113,528,843)	(115,505,053)
Por financiamientos obtenidos	(65,647,438)	(56,768,796)
	(6,799,683,528)	(5,364,016,063)

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 consisten de:

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	257,346,267	225,473,661
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	81,752,373	106,933,102
Comisiones por cobranzas	5,463,458	6,939,180
Comisiones por tarjetas de crédito	2,019,112,856	1,728,938,610
Comisiones por cartas de crédito	12,321,620	9,081,488

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Comisiones por garantías otorgadas	41,341,725	49,410,614
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	994,147,070	918,493,537
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	657,057,010	570,927,171
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	907,991,300	767,425,391
Comisiones por solicitud de chequeras	142,593,553	123,340,275
Otras comisiones cobradas	597,072,538	392,150,903
	5,716,199,770	4,899,113,932
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	850,873,668	659,259,946
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	20,715,949	26,020,559
Por cuentas a recibir	1,405,762	1,159,445
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	14,844	130,276
Otros ingresos operacionales diversos	6,961,940	4,507,480
	29,098,495	31,817,760
Total	6,596,171,933	5,590,191,638
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(49,171,175)	(47,530,304)
Por servicios bursátiles	(2,206,865)	(1,780,800)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(256,876,148)	(186,704,370)
Por tarjetas de crédito	(276,844,261)	(241,709,436)
Por servicios inmobiliarios	(27,107,132)	(29,720,376)
Por otros servicios	(135,147,835)	(104,473,632)
	(747,353,416)	(611,918,918)
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	(120,279,510)	(116,571,242)
Total	(867,632,926)	(728,490,160)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	883,160,552	741,041,227
Ingresos por inversiones no financieras	48,687,347	43,703,360
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	13,648,036	21,509,781
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,029,239	27,292,814
Ingresos por recuperación de gastos	245,978,276	200,947,255
Ingresos por arrendamientos de bienes	91,421,854	61,802,367
Otros ingresos (a)	416,666,327	228,073,748
	<u>1,722,591,631</u>	<u>1,324,370,552</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(112,076,193)	(60,393,476)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(381,514)	(3,400,268)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(39,767,119)	(36,477,658)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(253,972,247)	(180,947,108)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(81,020,822)	(71,004,856)
Donaciones efectuadas por el Banco	(307,895,396)	(197,907,166)
Otros gastos (a)	(84,738,305)	(108,827,512)
	<u>(879,851,596)</u>	<u>(658,958,044)</u>

- (a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$232.2 millones en 2012 por la rescisión de los contratos de fechas 4 de noviembre de 2008 y 24 de diciembre de 2009 suscritos con la entidad vinculada por gestión Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet), por medio de los cuales se habían cedido a esa entidad unos derechos sobre las acciones recibidas por la reestructuración del patrimonio de MasterCard Inc., y Visa Inc., por considerarse en ese momento que Cardnet había contribuido con los negocios que originaron la asignación de estas acciones al Banco. Posteriormente se determinó que esa cesión de derechos no procedía legalmente y las sumas fueron restituidas al Banco, b) RD\$67.7 millones de sobrantes en operaciones (2011: RD\$57.3 millones) y c) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$53 millones (2011: RD\$27 millones). Los otros gastos incluyen RD\$42.0 millones en 2012 de faltantes en operaciones (2011: RD\$44.1 millones).

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 consisten de:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(5,286,640,133)	(4,713,644,431)
Seguros sociales	(338,004,414)	(306,932,818)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(169,750,843)	(152,773,380)
Otros gastos de personal (a)	(1,457,560,968)	(1,191,456,744)
	<u>(7,251,956,358)</u>	<u>(6,364,807,373)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, RD\$1,448,674,512 y RD\$1,257,812,450, 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 2012 y 2011, el Banco tenía una nómina promedio de 6,303, y 5,852 empleados, respectivamente.

29. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

Los otros gastos, en el renglón de gastos operativos, incluyen:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(440,208,728)	(387,825,008)
Comunicaciones	(312,574,758)	(279,860,846)
Agua, basura y energía eléctrica	(311,176,127)	(284,901,665)
Arrendamiento de locales y equipos	(370,578,694)	(331,838,139)
Seguros	(167,810,010)	(186,659,193)
Papelería, útiles y otros materiales	(207,483,604)	(208,410,831)
Gastos legales	(141,730,376)	(118,371,159)
Promoción y publicidad	(598,329,727)	(562,872,673)
Programa de lealtad	(456,810,208)	(416,945,725)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(384,911,405)	(332,972,605)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Fondo de contingencia y consolidación bancaria		
(Nota 24 d) y e))	(532,397,457)	(429,592,802)
Servicio de call center	(273,371,900)	(288,897,161)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(318,530,134)	(245,278,140)
Otros impuestos (a)	(1,626,964,110)	(997,022,044)
Otros gastos generales y administrativos	(635,659,060)	(409,903,456)
	<u>(6,778,536,298)</u>	<u>(5,481,351,447)</u>

(a) Incluye RD\$1,366 millones y RD\$632 millones en 2012 y 2011 respectivamente correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros netos (Nota 22).

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 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	2012	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	128,608,199,689	41,098,566,651
Pasivos sensibles a tasas	(140,507,751,756)	(54,761,926,412)
Posición neta	<u>(11,899,552,067)</u>	<u>(13,663,359,761)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>517,327,858</u>	<u>16,096,307</u>
	2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	120,022,939,046	28,280,031,898
Pasivos sensibles a tasas	(64,162,909,087)	(13,861,685,431)
Posición neta	<u>55,860,029,959</u>	<u>14,418,346,467</u>
Exposición a tasa de interés	<u>693,190,557</u>	<u>13,329,401</u>

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

30.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

	2012					
Vencimiento	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	48,042,251,940	-	-	-	-	48,042,251,940
Inversiones en valores	4,635,304,400	50,768,432	668,500,360	5,094,600,948	5,049,825,871	15,499,000,011
Cartera de créditos	6,853,301,424	10,989,951,356	40,103,083,121	48,122,713,781	40,298,356,230	146,367,405,912
Deudores por aceptaciones	6,801,603	25,545,820	18,408,103	16,392,299	-	67,147,825
Inversiones en acciones	-	-	-	-	452,871,295	452,871,295
Rendimientos por cobrar	1,828,687,591	-	-	-	-	1,828,687,591
Cuentas por cobrar	650,692,820	86,203,821	9,716,890	65,692,150	34,558,337	846,864,018
Activos diversos (a)	<u>57,278,891</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,278,891</u>
Total Activos	<u>62,074,318,669</u>	<u>11,152,469,429</u>	<u>40,799,708,474</u>	<u>53,299,399,178</u>	<u>45,835,611,733</u>	<u>213,161,507,483</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	121,669,738,684	6,816,911,975	18,984,242,757	4,047,485,252	148,855,561	151,667,234,229
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,994,208,825	1,466,877,140	952,596,020	13,226,190	-	5,426,908,175
Fondos tomados a préstamo	637,776,661	383,701,090	104,123,794	555,326,899	112,985,208	1,793,913,652

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año</u> <u>RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Más de 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Valores en circulación	13,122,146,030	12,007,926,674	6,165,276,865	521,658	-	31,295,871,227
Aceptaciones en circulación	6,801,603	25,545,820	18,408,103	16,392,299	-	67,147,825
Obligaciones subordinadas (b)	6,560,442	-	-	4,079,000,000	3,910,000,000	7,995,560,442
Otros pasivos (b)	3,398,733,214	615,902,817	425,487,100	-	-	4,440,123,131
Total Pasivos	141,835,965,459	21,316,865,516	26,650,134,639	8,711,952,298	4,171,840,769	202,686,758,681
Posición Neta	<u>(79,761,646,790)</u>	<u>(10,164,396,087)</u>	<u>14,149,573,835</u>	<u>44,587,446,880</u>	<u>41,663,770,964</u>	<u>10,474,748,802</u>

2011						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año</u> <u>RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Más de 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Activos:						
Fondos disponibles	43,730,220,364	-	-	-	-	43,730,220,364
Inversiones en valores	4,372,609,525	2,037,275,748	1,121,898,142	8,634,002,867	5,145,253,323	21,311,039,605
Cartera de créditos	6,529,299,625	12,553,205,688	35,371,690,579	41,940,878,015	32,278,067,947	128,673,141,854
Deudores por aceptaciones	5,068,380	980,306	18,961,464	31,840,253	-	56,850,403
Inversiones en acciones	-	-	-	-	452,759,092	452,759,092
Rendimientos por cobrar	1,807,631,266	-	-	-	-	1,807,631,266
Cuentas por cobrar	265,764,185	68,526,594	108,261,854	-	36,975,438	479,528,071
Activos diversos (a)	51,652,650	-	-	-	-	51,652,650
Total Activos	<u>56,762,245,995</u>	<u>14,659,988,336</u>	<u>36,620,812,039</u>	<u>50,606,721,135</u>	<u>37,913,055,800</u>	<u>196,562,823,305</u>

2011						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año</u> <u>RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Más de 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	107,402,147,499	4,472,011,219	20,803,736,641	5,563,822,980	-	138,241,718,339
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,277,480,761	161,140,934	394,081,754	25,378,408	-	4,858,081,857
Fondos tomados a préstamo	1,992,018,364	1,828,613,122	119,442,846	534,128,279	242,542,537	4,716,745,148
Valores en circulación	13,300,865,343	11,213,839,972	7,358,671,707	-	-	31,873,377,022
Aceptaciones en circulación	5,068,380	980,306	18,961,464	31,840,253	-	56,850,403
Obligaciones subordinadas (b)	5,988,199	-	-	-	4,079,000,000	4,084,988,199
Otros pasivos (b)	2,449,220,232	677,111,518	259,456,442	-	-	3,385,788,192
Total Pasivos	129,432,788,778	18,353,697,071	28,954,350,854	6,155,169,920	4,321,542,537	187,217,549,160
Posición Neta	<u>(72,670,542,783)</u>	<u>(3,693,708,735)</u>	<u>7,666,461,185</u>	<u>44,451,551,215</u>	<u>33,591,513,263</u>	<u>9,345,274,145</u>

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	250%	480%
A 30 días ajustada	266%	363%
A 60 días ajustada	259%	357%
A 90 días ajustada	259%	313%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	9,105,905,605	8,997,877,247
A 30 días ajustada	14,593,289,842	8,944,814,808
A 60 días ajustada	18,119,966,989	10,109,007,513
A 90 días ajustada	21,471,034,338	10,042,507,917
Global (meses)	(16.40)	(8.94)

	2011	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	233%	588%
A 30 días ajustada	261%	495%
A 60 días ajustada	261%	424%
A 90 días ajustada	281%	396%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	8,137,473,594	9,810,887,618
A 30 días ajustada	13,344,278,859	9,906,033,735
A 60 días ajustada	17,719,005,371	11,208,272,699
A 90 días ajustada	22,059,868,502	11,530,637,977
Global (meses)	(16.89)	(19.82)

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	48,042,251,940	48,042,251,940
Inversiones	15,983,092,099	(a)
Cartera de créditos	143,899,955,737	(a)
Inversiones en acciones	439,241,976	(a)
	<u>208,364,541,752</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	41,330,459,679	41,330,459,679
De ahorro	73,772,851,618	73,772,851,618
A plazo	36,478,076,148	(a)
Intereses por pagar	85,846,784	85,846,784
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,408,684,264	2,408,684,264
De ahorro	285,713,548	285,713,548
A plazo	2,730,698,536	(a)
Intereses por pagar	1,811,827	1,811,827
Fondos tomados a préstamo	1,793,913,652	(a)
Valores en circulación	31,295,871,227	(a)
Obligaciones subordinadas	7,926,950,371	(a)
	<u>198,110,877,654</u>	

	2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	43,730,220,364	43,730,220,364
Inversiones	21,836,400,426	(a)
Cartera de créditos	126,537,847,258	(a)
Inversiones en acciones	435,333,141	(a)
	<u>192,539,801,189</u>	

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	36,964,063,209	36,964,063,209
De ahorro	66,638,119,047	66,638,119,047
A plazo	34,537,858,550	(a)
Intereses por pagar	101,677,533	101,677,533
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,488,258,241	1,488,258,241
De ahorro	454,865,186	454,865,186
A plazo	2,912,495,407	(a)
Intereses por pagar	2,463,023	2,463,023
Fondos tomados a préstamo	4,716,745,148	(a)
Valores en circulación	31,873,377,022	(a)
Obligaciones subordinadas	4,050,732,242	(a)
	183,740,654,608	

(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 sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

	2012			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,412,572,380	-	1,412,572,380	816,590,506
Vinculados a la persona	4,517,610,985	24,555,303	4,542,166,288	606,446,442
	5,930,183,365	24,555,303	5,954,738,668	1,423,036,948

	2011			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,229,611,573	-	2,229,611,573	873,565,601
Vinculados a la persona	4,171,958,053	24,677,703	4,196,635,756	619,516,537
	6,401,569,626	24,677,703	6,426,247,329	1,493,082,138

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 2012 y 2011, incluyen:

	2012		
		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	3,849,151,592	-	-
Aportes de capital	1,500,004,998	-	-

	2011		
		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	642,955,423	642,955,423	-

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Comisiones por servicios	33,705,645	33,705,645	-
Comisiones por cambio	1,550,113	1,550,113	-
Servicios prestados	53,032,376	53,032,376	-
Venta de inversiones	2,825,375,407	42,095,093	-
Otros ingresos	48,344,068	48,344,068	-
	<u>3,604,963,032</u>	<u>821,682,718</u>	<u>-</u>
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	147,513,349	-	147,513,349
Comisiones por servicio	74,026,089	-	74,026,089
Sueldos y compensaciones al personal	7,251,956,358	-	7,251,956,358
Otros gastos	1,086,885,358	-	1,086,885,358
	<u>8,560,381,154</u>	<u>-</u>	<u>8,560,381,154</u>
2011			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	4,199,661,598	-	-
Aportes de capital	1,200,376,984	-	-
Compra de acciones	329,941,523	-	-
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	493,772,642	493,772,642	-
Comisiones por servicios	23,407,239	23,407,239	-
Comisiones por cambio	2,872,820	2,872,820	-
Servicios prestados	26,551,456	26,551,456	-
Venta de inversiones	7,271,504,198	130,239,497	-
	<u>7,818,108,355</u>	<u>676,843,654</u>	<u>-</u>

2011			
		Efecto en	
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	94,253,171	-	94,253,171
Comisiones por servicio	24,204,906	-	24,204,906
Sueldos y compensaciones al personal	6,364,807,373	-	6,364,807,373
Otros gastos	1,076,642,377	-	1,076,642,377
	<u>7,559,907,827</u>	<u>-</u>	<u>7,559,907,827</u>

El detalle de los saldos con partes vinculadas, es como sigue:

	31 de Diciembre de 2012 RD\$	31 de Diciembre de 2011 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	81,446,308	2,472,311
Cuentas por cobrar	11,298,904	13,794,136
Deudores por aceptación	17,650,462	3,029,545
Inversiones en acciones	445,969,982	445,969,982
Obligaciones con el público	2,700,361,300	2,419,228,252
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,550,278,436	1,334,966,684
Valores en circulación	810,712,452	552,531,245
Otros pasivos	421,383,756	415,716,256

33. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco realizó aportes por RD\$169,750,843 y RD\$152,773,380, 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 2012 y 2011, son las siguientes:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,877,775,698	2,600,828,926
Castigos de rendimientos por cobrar	242,481,510	204,154,642
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	277,894,809	35,787,124
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	1,006,799,272	1,291,186,748
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	125,283,797	166,046,790
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	103,688
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	26,996,368	31,582,255
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	423,400,000	55,999,999
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	49,907,512	35,367,958
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de rendimiento de cartera de créditos	9,652,353	-
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	169,756,817	115,711,332
Dividendos pagados en acciones	740,319,172	291,306,006
Transferencia de cuentas por cobrar a activos diversos	120,169,145	-
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	155,540,276	-

	2012 RD\$	2011 RD\$
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	21,934,308	54,194,072
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	79,979,260	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	160,023,155	106,548,785
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	139,325,744	44,541,281
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	82,468,440	60,856,230

35. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

El 8 de febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrán compensar a partir del año 2014.

36. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclasificación de pasivos de regular significación

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- 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

Comités del Consejo
de Administración

Principales funcionarios

Oficinas



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

Manuel A. Grullón

PRESIDENTE

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.

Presidente Ejecutivo 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 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.

Práxedes Castillo P.

SECRETARIO

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

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

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

Miembro de la Junta de Directores del Popular Bank, Ltd.

Presidente de Juristas, S. A.

Miembro del Grupo de Asesores Báez, Castillo & Job

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

Fundador de la Asociación para el Desarrollo Ademi, Inc.

Miembro Fundador de la Fundación Sur Futuro, Inc.

Miembro Fundador de la Sociedad Dominicana de Bibliófilos, 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.

Osián T. Abreu

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 Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Vicepresidente del Comité de Riesgo Operacional de la Administradora de Fondos de Pensiones 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.

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

Miembro del Consejo de Directores del BPD Bank

Miembro de los Comités de Auditoría y Riesgo y de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento del BPD Bank

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

Presidente del Comité de Auditoría del Popular Bank, Ltd.

Miembro del Comité de Riesgo del Popular Bank, Ltd.

Miembro del Comité de Cumplimiento del Popular Bank, Ltd.

Presidente de Vértice, S. A. S.

Alejandro E. Grullón E.

MIEMBRO

Presidente 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.

Honorary Chairman del BPD Bank

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

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

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.

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

Miembro del Comité de Inversiones 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.

J. Armando Bermúdez
MIEMBRO

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

Miembro de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd.

Presidente de Cervecería Vegana, S. A.

Presidente de la Corporación Dominicana de Radio y Televisión, C. por A. (Color Visión)

Presidente de Aerolíneas Dominicanas, S. A. (Dominair)

Presidente de Bermúdez Internacional, S. A.

Presidente de International Goods, S. A.

Presidente de Telemedios Dominicana, S. A.

Pedro A. Rodríguez
MIEMBRO

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

José A. Brache
MIEMBRO

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

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

Presidente de los Comités 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.

Miembro del Consejo de Directores del BPD Bank, New York

Miembro de los Comités de Auditoría y Riesgo y de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento del BPD Bank, New York

Vicepresidente del Comité de Auditoría del Popular Bank, Ltd.

Presidente del Comité de Riesgo del Popular Bank, Ltd.

Miembro del Comité de Cumplimiento del Popular Bank, Ltd.

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

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

Adriano Bordas
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 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.

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

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

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

Manuel E. Tavares S.
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.

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

Presidente de Latin American Free Zone Investments Dominicana, Inc.

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

COMITÉ EJECUTIVO
Y ESTRATÉGICO

- Manuel A. Grullón
PRESIDENTE
- Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE
- Alejandro E. Grullón E.
MIEMBRO
- Práxedes Castillo P.
MIEMBRO
- Andrés Avelino Abreu
MIEMBRO
- Manuel E. Tavares S.
MIEMBRO

COMITÉ DE AUDITORÍA

- Adriano Bordas
PRESIDENTE
- Osián T. Abreu
VICEPRESIDENTE
- Práxedes Castillo P.
MIEMBRO
- José A. Brache
MIEMBRO
- Salustiano Acebal M.
MIEMBRO
- MIEMBRO CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO
- Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS
Y REMUNERACIONES

- Marino D. Espinal
PRESIDENTE
- Manuel E. Tavares S.
VICEPRESIDENTE
- Salustiano Acebal M.
MIEMBRO
- Adriano Bordas
MIEMBRO
- José A. 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 EJECUTIVO RECURSOS
HUMANOS, SISTEMAS Y PROCESOS,
Y GESTIÓN DE CALIDAD
- Rafael A. Del Toro Gómez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO,
GRUPO POPULAR, S.A.

COMITÉ DE GOBIERNO
CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO

- Práxedes Castillo P.
PRESIDENTE
- José A. Brache
VICEPRESIDENTE
- Osián T. Abreu
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 RIESGO

- José A. Brache
PRESIDENTE
- Osián T. Abreu
VICEPRESIDENTE
- Manuel E. Tavares S.
MIEMBRO
- Práxedes Castillo P.
MIEMBRO
- MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO
- Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS
- Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS
- Ignacio J. Guerra
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
FINANZAS, TECNOLOGÍA Y OPERACIONES
- Aimée Abbott Cocco
VICEPRESIDENTE
ÁREA MONITOREO DE RIESGO

COMITÉ DE CRÉDITO

- Manuel A. Grullón
PRESIDENTE
- Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE
- Andrés Avelino Abreu
MIEMBRO
- Salustiano Acebal M.
MIEMBRO
- Adriano Bordas
MIEMBRO
- MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO
- Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN, GRUPO POPULAR, S. A.
- Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS
- Alex Pimentel M.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS
- Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES
- René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
E INTERNACIONALES
- Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE
ÁREA ANÁLISIS Y FORMALIZACIÓN DE
CRÉDITOS EMPRESARIALES

PRINCIPALES FUNCIONARIOS
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. – BANCO MÚLTIPLE



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



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



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

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS EMPRESARIALES
E INTERNACIONALES

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN DE RIESGOS

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

PRINCIPALES FUNCIONARIOS
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. – BANCO MÚLTIPLE

PRESIDENCIA
Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

AUDITORÍA GENERAL
Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

CUMPLIMIENTO
Manuel Matos Gutiérrez
VICEPRESIDENTE
ÁREA CUMPLIMIENTO

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

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

Ramón Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTABILIDAD,
CUADRE Y CONTROL

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE ÁREA PLANIFICACIÓN

Lisette De Jesús
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS BP Y GP

Carlos Abate
VICEPRESIDENTE ÁREA COMPRAS
Y SUMINISTRO

**VICEPRESIDENCIA
EJECUTIVA TECNOLOGÍA
Y OPERACIONES**

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Isael Peña
VICEPRESIDENTE ÁREA DESARROLLO
DE SISTEMAS

Freddy Melo
VICEPRESIDENTE ÁREA PRODUCCIÓN Y
ARQUITECTURA TECNOLÓGICA

Wilson Ruiz
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES

José Hernández Caamaño
VICEPRESIDENTE ÁREA INGENIERÍA
Y MANTENIMIENTO

Alberto Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA CANALES Y
OPERACIONES DE TARJETAS

**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 EMPRESARIALES E
INTERNACIONALES**

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
EMPRESARIALES E INTERNACIONALES

Jorge Jana
VICEPRESIDENTE ÁREA BANCA DE
EMPRESAS

Robinson Bou
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS

Ricardo de la Rocha
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES
ZONA NORTE

Edward Baldera
VICEPRESIDENTE ÁREA INTERNACIONAL,
INSTITUCIONAL Y DE INVERSION

Juan Manuel Martín De Oliva
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
TURÍSTICOS

Edgar Del Toro
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
LEASING Y FACTORING

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA BANCA PRIVADA

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
NEGOCIOS PERSONALES Y
SUCURSALES**

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Austria Gómez
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO OESTE Y PROYECTO
SEGMENTACIÓN

Chantall Ávila
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS ZONA
METRO ESTE

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS ZONA NORTE

Rafael Tamayo Belliard
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS ZONA
INTERIOR SUR – ESTE

Eugene Rault Grullón
VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS

**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

Jaime Aybar
VICEPRESIDENTE PROYECTOS

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
GESTION DE RIESGO**

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
EMPRESARIALES

Patricia Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
PERSONALES

Aimeé 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 EJECUTIVO
RECURSOS HUMANOS, SISTEMAS Y
PROCESOS, Y GESTIÓN DE CALIDAD

Amanda Almeyda
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 FUNCIONARIOS GRUPO POPULAR, S. A.



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE EJECUTIVO



Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR ADMINISTRACIÓN
Y PRESIDENTE DE INVERSIONES POPULAR



Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE AFP POPULAR

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

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA POPULAR BANK, LTD.
Y PRESIDENTE CONSEJO DE DIRECTORES BPD BANK

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

GRUPO POPULAR, S. A.

Alejandro E. Grullón E.
PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACIÓN

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE EJECUTIVO

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

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

Lisette De Jesús
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS BP Y GP

VICEPRESIDENCIA
EJECUTIVA SENIOR
ADMINISTRACIÓN
DE GRUPO

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN GRUPO

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

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.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE

Laura Hernández
GERENTE

Beulah Reynoso
GERENTE DE OPERACIONES

BPD BANK

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE CONSEJO DE DIRECTORES

Luis E. Espínola
PRESIDENTE

Robert Barthelmess
VICEPRESIDENTE SENIOR NEGOCIOS

Eva Pizano
VICEPRESIDENTE SENIOR RECURSOS
HUMANOS Y CUMPLIMIENTO
REGULATORIO

Luis Tió
VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN
RIESGO DE CRÉDITO

María Teixeira
VICEPRESIDENTE TESORERA

Sandi Acosta
VICEPRESIDENTE CONTRALOR

Iván Georgiev
VICEPRESIDENTE SECRETO BANCARIO Y
PREVENCIÓN DE LAVADO

Pasquale Barbera
VICEPRESIDENTE OPERACIONES

Oscar Nosworthy
VICEPRESIDENTE ASISTENTE
TECNOLOGÍA

POPULAR BANK, LTD. INC.

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE
JUNTA DIRECTIVA

Gianni Versari
PRESIDENTE – GERENTE GENERAL

José A. Segovia
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

Alvin Ortega
VICEPRESIDENTE
GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Gerineldo Sousa
VICEPRESIDENTE CONTRALOR

INFOCENTRO POPULAR,
SRL

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE

Aylin Hung
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
- AGORA 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 MAMEYES**
Av. Eduardo Brito Esq. 26 de Enero 809-544-8976
- 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
- CERVECERÍA NACIONAL DOMINICANA**
Av. Independencia Km. 6½ 809-544-8936
- CHARLES DE GAULLE**
Av. Charles de Gaulle esq. Carretera de Mendoza 809-544-8924
- DUARTE**
Av. Duarte #447, Villas Agrícolas 809-544-8971
- EL PORTAL**
Av. Independencia #2251, El Portal. 809-544-8934
- FAMA MUEBLES**
Carretera San Isidro 809-544-8994

- FARMACIA CARMINA**
Av. Independencia #351 casi esq. calle Pasteur 809-544-8916
- FARMAX CHARLES SUMMER**
Av. Charles Summer #14, Los Prados 809-544-8991
- GALERIA 360**
Av. John F. Kennedy Km. 5½ 809- 544-8948
- FERRETERÍA POPULAR SAN ISIDRO**
Carretera San Isidro. Ferretería Popular 809-544-8992
- GALERÍAS DE HERRERA**
Av. Isabel Aguiar esq. calle D, Plaza Modesto
Zona Industrial de Herrera 809-544-8943
- GAZCUE**
Av. Bolívar #315 casi esq. Dr. Delgado 809-544-8912
- HACHÉ KENNEDY**
Av. John F. Kennedy #59, Ensanche Naco 809-544-8944
- HERMANAS MIRABAL, VILLA MELLA**
Av. Hermanas Mirabal #28 Santa Cruz de Villa Mella 809-544-8985
- HERRERA**
Av. 27 de Febrero esq. Av. Isabel Aguiar,
Plaza Popular 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 Alcarrizos 809-544-8981
- LOS MINA**
Calle Presidente Estrella Ureña #95 809-544-8970
- BELLAS ARTES**
Av. Máximo Gómez Esq. Av. Independencia 809-544-8957
- MÁXIMO GÓMEZ**
Av. Máximo Gómez esq. calle Aníbal Espinosa,
Villas Agrícolas 809-544-8967
- MÁXIMO GRULLÓN**
Calle Máximo Grullón #122 esq. Av. Duarte 809-544-8965
- MEGACENTRO SAN VICENTE**
Plaza Comercial Megacentro, local #17,
Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella 809-544-8979
- MELLA**
Av. Mella #557 809-544-8901
- MERCASID**
Av. Máximo Gómez #182 MERCASID, Ensanche La Fe 809-544-8941
- MILONY CENTER**
Calle 8 #36, Ensanche Isabelita 809-544-8983
- MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL**
Av. Winston Churchill esq. calle 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 VILLA MELLA**
Plaza El Dorado, Av. Charles de Gaulle
esq. Av. Hermanas Mirabal 809-544-8989
- MULTICENTRO LA SIRENA ORIENTAL**
Av. Charles de Gaulle, Los Tamarindos 809-544-8956
- NACO**
Av. Tiradentes, Galerías de Naco 809-544-8903
- NATIVA MENDOZA**
Carretera de Mendoza, esq. calle 19, Mendoza 809-544-8986

- NATIVA SAN ISIDRO**
Carretera Mella Km. 16, El Bonito, San Isidro 809-544-8987
- NÚÑEZ DE CÁCERES**
Av. Núñez de Cáceres esq. Av. John F. Kennedy 809-544-8904
- 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 ALEXANDRA**
Ave. Independencia Km.7 ½
Plaza Comercial Alexandra I, Local #104 809-544-8937
- PLAZA ANDALUCÍA II**
Av. Abraham Lincoln esq. Gustavo Mejía Ricart,
Plaza Andalucía II, Piantini 809-544-8923
- PLAZA RIVAS**
Av. Los Próceres esq. Av. República de Colombia,
Los Ríos 809-544-8938
- 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
- REMAX METROPOLITANA**
Av. Euclides Morillo No. 51-A 809-544-6894
- 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

SEDERÍAS CALIFORNIA CONDE

Calle Conde #52 809-544-8917

SEDERÍAS CALIFORNIA DUARTE

Av. Duarte #51 809-544-8921

SHELL LUCAMI

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

SHELL LUPERÓN

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

SUP. LA CADENA SARASOTA

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

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO

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

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO

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

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

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

SUP. NACIONAL 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 POPULAR

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

UNICENTRO PLAZA

Av. 27 de Febrero esq. Av. Abraham Lincoln 809-544-8909

USAID

Av. Leopoldo Navarro esq. Av. César Nicolás Penson 809-544-8921

UTESA ORIENTAL

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

VILLA CONSUELO

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

VILLA MELLA

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

WINSTON CHURCHILL

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

ZONA UNIVERSITARIA

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

ZONA NORTE

27 DE FEBRERO (SANTIAGO)

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

AEROPUERTO DEL CIBAO

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

AMBEV PUERTO PLATA

Calle Pedro Clisante #2, Palo Las Casas, Puerto Plata 809-589-1014

AMBEV SANTIAGO

Calle # 11 Ensanche Libertad Santiago 809-580-3035

ANTONIO GUZMÁN

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

BELLA TERRA MALL (SANTIAGO)

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

BONAO

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

CABARETE

Carretera Principal Cabarete, Plaza Popular 809- 571-0903

CALLE EL SOL

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

COLINAS MALL

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

CONSTANZA

Calle General Luperón esq.calle Gastón F. Deline 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

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

HACHÉ

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

JARABACOA I

Calle Independencia #39 809-574-2705

JARABACOA II

Calle del Carmen esq. calle Enrique Jiménez 809-574-2094

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 BONAO

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

MULTICENTRO LA SIRENA LA VEGA

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

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

PLAZA INTERNACIONAL

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

PLAYA DORADA

Centro de Convenciones Complejo Playa Dorada 809-320-2311

AVENIDA PEDRO A. RIVERA

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

PLAZA LAMA SANTIAGO

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

PLAZA MONUMENTAL (SANTIAGO)
Calle el Sol #13 Plaza Comercial el Monumento 809-734-4304

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 Embrujó 809-734-4326

SOSÚA
Calle Alejo Martínez #1, El Batey, Sosúa 809-571-2555

SUP. CENTRAL II
Av. Estrella Sadhalá, Santiago 809-734-4317

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

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

ZONA FRANCA
Av. Circunvalación, Zona Franca Industrial de Santiago
809-734-4306

INTERIOR SUR-ESTE

AEROPUERTO LAS AMÉRICAS
Aeropuerto Las Américas, Las Caleta Boca Chica
809-544-8997

ALMACENES IBERIA 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 CATALONIA
Carretera Cabeza de Toro, Bávaro 809-468-3518

HOTEL IBEROSTAR
Bávaro 809-468-4510

JIMANÍ
Calle Sanchez #25 Jimani 809-248-3093

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 809-544-8921

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. Barceló Km 9 Bávaro, Sup. Pola 809-466-3001

SAN JUAN DE LA MAGUANA
Calle Anacaona #49, San Juan de la Maguana 809-557-2370

SAN PEDRO DE MACORÍS
Calle 27 de Febrero #7, San Pedro de Macorís 809-529-0313

SEIBO
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