

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL

2013

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



POPULAR

50 ^{Años}
A tu lado, siempre



En agosto de 2013 se cumplieron cinco décadas de la fundación de esta entidad, como primer banco de capital privado en la historia financiera del país. El 2 de enero de 1964 inauguró su primera oficina, dando lugar al nacimiento de una nueva filosofía de servicios bancarios en la vida económica y social de la República Dominicana.

CONTENIDO

Indicadores financieros 3 Carta del Presidente 4 Informe del Consejo de Administración 8

Semblanza Alejandro E. Grullón E. 20 Semblanza Pedro A. Rodríguez 24 Semblanza Manuel A. Grullón 28

J. Armando Bemúdez Pippa, Consejero Emérito de Banco Popular, S. A. 32 Productos y servicios 38

Una empresa de valor social permanente 56 Estados financieros 89

Miembros del Consejo de Administración 176 Comités del Consejo de Administración 180

Principales funcionarios 182 Directorio de oficinas 190

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS	2013	2012
(En RD\$ Millones)		
Ingresos totales	35,708	34,352
Margen financiero neto	17,692	16,391
Beneficio neto	4,347	4,117
*Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio		
DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO		
(En RD\$ Millones)		
Efectivo	3,670	3,109
Acciones comunes	-	740
Total	3,670	3,849
INDICADORES FINANCIEROS		
Retorno sobre activos	1.83%	1.92%
Rentabilidad del patrimonio	20.19%	21.18%
Patrimonio sobre activos	8.88%	9.26%
Índice de solvencia	13.45%	14.45%
Patrimonio a depósitos	10.56%	10.99%
Fondos disponibles a depósitos	21.75%	25.52%
Cobertura cartera vencida	197.12%	198.99%
BALANCE AL FINAL DEL AÑO		
(En RD\$ Millones)		
Activos totales	251,784	223,532
Depósitos totales	211,708	188,242
Cartera de créditos neta	156,373	143,900
Fondos disponibles	46,049	48,042
Capital pagado	12,697	11,983
Patrimonio neto	22,365	20,688
Depósitos a la vista	49,288	43,739
Depósitos de ahorro MN	35,732	31,761
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	61,382	58,311
Depósitos ME	65,306	54,431
ACCIONES COMUNES	253,947,965	239,662,250
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	201	198
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	805	727
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	6,492	6,303

CARTA DEL PRESIDENTE

Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, me complace presentarles el Informe de Gestión Anual correspondiente al año 2013, año en cuyo mes de agosto se cumplieron cinco décadas de la fundación de esta entidad, como primer banco de capital privado en la historia financiera del país. El 2 de enero de 1964 inauguró su primera oficina, en la calle Isabel La Católica de la Ciudad Colonial, abriendo con ello un nuevo ciclo en la evolución financiera nacional y dando lugar al nacimiento de una nueva filosofía de servicios bancarios en la vida económica y social del país. Desde entonces el Popular ha estado siempre al lado de los dominicanos, contribuyendo y acompañando el gran crecimiento y desarrollo que se ha producido en la República Dominicana durante estos últimos 50 años.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco Popular Dominicano obtuvo un satisfactorio desempeño en sus principales indicadores económicos, lo cual se tradujo en un incremento de sus activos productivos y patrimonio, así como en una mejora de sus indicadores de calidad de activos. Cabe destacar, que de la veracidad de las cifras que indican los logros aquí presentados dan fe los avales otorgados por la firma de Auditores Externos PricewaterhouseCoopers (PWC), los organismos oficiales reguladores y supervisores del sistema financiero, así como nuestros auditores internos.

Otro hecho importante en el curso de 2013 fueron los reiterados reconocimientos otorgados al Popular por prestigiosas revistas internacionales y nacionales, especializadas en

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



*Al arribar a los 50 años
de vida institucional, nos
honramos en agradecer
el respaldo de nuestros
clientes, accionistas,
autoridades, público,
amplios sectores de
la sociedad, así como
también a todo el personal
ejecutivo, gerencial y de
apoyo, por la confianza
depositada en nosotros.*

“

En 2013, el Popular fue reconocido de nuevo como el mejor banco del país por prestigiosas revistas internacionales, como LatinFinance, Euromoney y The Banker.

”

economía y finanzas, entre los que destacan los premios “Mejor Banco” del país, por parte de LatinFinance; el premio “Banco del Año en República Dominicana”, que otorga The Banker; el premio “Mejor Banco en República Dominicana”, por parte de Euromoney. Además, la revista nacional Mercado declaró, como resultado de sus encuestas anuales, al Popular como “Mejor Empresa para Trabajar” y como “Empresa más Admirada” por los dominicanos.

El presente informe deja constancia, asimismo, de las nuevas ofertas del Popular en materia de productos y servicios, que evolucionan y transforman las tendencias del mercado para responder a las cambiantes necesidades de los clientes y mantener a la empresa al ritmo de la industria financiera internacional.

Asimismo, nos es grato adjuntar a la presente publicación un volumen titulado “Una historia con futuro”, el cual recoge aspectos relevantes de la trayectoria institucional del Popular a lo largo de 50 años, su filosofía de servicio al cliente, su condición de pionero e innovador en múltiples productos financieros, su cultura y valores éticos organizacionales, y su comprometida y abarcadora vocación social, aspectos que han contribuido a dinamizar e impulsar el crecimiento económico del país, y que lo han convertido en una empresa de valor permanente para la nación dominicana.

Al arribar al cincuentenario de vida institucional, nos honramos en agradecer el respaldo de nuestros clientes, accionistas, autoridades, amplios sectores de la sociedad, así como también a todo el personal ejecutivo, gerencial y de apoyo de esta organización financiera, por la confianza depositada en nosotros y por el invaluable respaldo que han brindado a nuestra gestión y a nuestras iniciativas en favor del desarrollo económico y social del país aspecto que nos ha permitido alcanzar una posición de liderazgo, siempre fundamentada en principios y valores éticos. Es oportuna esta conmemoración para reiterar nuestro compromiso con el presente y el futuro de nuestra nación.


Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre de este Consejo de Administración, tengo el honor de extenderles una cordial bienvenida a esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, que se celebra con el objetivo de someter a la consideración de los presentes y representados, 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 2013, 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 institución financiera concluyó el ejercicio social del año 2013 con un importante desempeño en sus principales indicadores financieros, habiendo logrado un incremento en sus activos productivos y patrimonio, así como mejoras en sus indicadores de calidad de activos. Este logro descansó, en buena medida, en el desarrollo de iniciativas contenidas en su Plan Estratégico 2011-2014, que contribuyeron a dinamizar nuevos renglones de negocios, obtener mejores indicadores de riesgo y alcanzar una mayor eficiencia operacional en todas las instancias de la organización.

*Esta institución
financiera concluyó el
ejercicio social del año
2013 con un importante
crecimiento en sus
principales indicadores
financieros, habiendo
logrado un aumento sus
activos productivos y
patrimonio, así como en
mejorar sus indicadores
de calidad de activos.*



Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Práxedes Castillo P.
SECRETARIO

Alejandro E. Grullón E.
MIEMBRO

ENTORNO ECONÓMICO

Es oportuno señalar, que estos positivos resultados fueron posibles gracias a que las estrategias de negocios trazadas por este Consejo de Administración y fielmente ejecutadas por nuestro personal de las áreas de Negocios y sus colaboradores se adaptaron al comportamiento de la economía del país en el transcurso del año 2013, logrando fortalecer el servicio de la entidad financiera a sus clientes y continuar su labor de respaldo y canalización de recursos a los agentes económicos del país.

De igual manera, hay que destacar que una medida importante a favor del buen desenvolvimiento económico del país durante el pasado año fue la decisión del Banco Central de liberar RD\$20,000 millones de encaje legal, hecho que facilitó, en el segundo semestre del año, el desembolso de recursos para diversos sectores productivos, a tasas de interés bajas y a plazos fijos de hasta seis años. La canalización de estos recursos financieros a sectores como la construcción, la industria, la agropecuaria, el comercio, empresas PYME y el renglón de consumo se tradujo en un estímulo a la actividad económica dominicana del país, dinamizando la inversión, el comercio y la creación de empleo.

50 AÑOS DE SERVICIO A LOS CLIENTES Y AL PAÍS

El 23 de agosto de 2013 se cumplieron 50 años de la fundación del Banco Popular Dominicano, una institución surgida del seno de la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI), y cuya gestión estuvo a cargo del señor Alejandro E. Grullón E. y un grupo de notables y destacados profesionales y empresarios de la ciudad de Santiago, que además crearon otras instituciones desarrollistas del país en los ámbitos económico, educativo, cultural e institucional. El Popular abrió sus puertas al público el 2 de enero de 1964, apenas seis meses después de su constitución, inaugurándose con él la banca comercial privada del país e iniciándose una trayectoria de significativos aportes al crecimiento económico, la democratización de los servicios financieros, la diversificación y modernización de productos y servicios bancarios, el estímulo del emprendimiento, la generación de miles de empleos que impactan favorablemente en decenas de miles de hogares, así como de evidentes muestras de compromiso social y de contribuciones al mejoramiento de las condiciones de vida de familias y comunidades en toda la geografía nacional, a través de proyectos de sostenibilidad económica, social y medioambiental, y de programas específicos de responsabilidad social empresarial.



Pedro A. Rodríguez
CONSEJERO EMÉRITO
J. Armando Bermúdez
MIEMBRO
Osián T. Abreu
MIEMBRO



Esa trayectoria, de la cual nuestros accionistas, clientes, empleados y público que prefiere nuestros servicios financieros son parte muy importante, se resume en un volumen que, bajo el título de “Una historia con futuro”, adjuntamos a la publicación de este informe. Grandes y pequeñas, son miles las historias de éxitos empresariales, personales y familiares que como clientes del Popular podrían contar igual número de dominicanos y dominicanas. Ha sido constante y creciente el acompañamiento del Popular al proceso de transformación, de grandes cambios experimentados por la economía y la sociedad del país en las últimas cinco décadas. Este es un logro que nos enorgullece y que nos permite, gracias a la confianza y fidelidad de nuestros inversores y clientes, sentirnos todavía más identificados y comprometidos con las presentes y futuras generaciones y con el porvenir de nuestra nación. De ahí, pues, nuestro nuevo eslogan institucional que reza: “A tu lado, siempre”.

LOGROS CUALITATIVOS Y NUEVOS PRODUCTOS

En lo concerniente al crecimiento cualitativo de la organización financiera durante el año 2013, debemos subrayar que el Popular realizó importantes inversiones en el fortalecimiento y desarrollo de su plataforma tecnológica, con el propósito de crear nuevas herramientas y productos que faciliten la entrega de los servicios financieros a los clientes. En este sentido, y siguiendo la tendencia de la industria bancaria mundial, el Popular diversificó sus productos y servicios digitales con tecnología de última generación, como son las tarjetas de crédito y débito con “chip”, aplicaciones en la Red Móvil Popular, las cuentas bancarias virtuales para efectuar transacciones a través de la telefonía móvil y de los subagentes bancarios, así como una nueva plataforma de Internet Banking, con tratamiento especializado de acuerdo a los segmentos de clientes como son Banca Personal, Banca Empresarial, Banca PYME y Banca Institucional.

En 2013 Internet Banking cerró con más de 300,000 afiliados y un incremento de 16% en transacciones. Además, aumentaron significativamente las operaciones bancarias a través

“

En 2013 Internet Banking cerró con más de 300,000 afiliados y un incremento de 16% en transacciones. Además, aumentaron significativamente las operaciones bancarias a través de los teléfonos celulares, gracias a la fuerte penetración de la aplicación App Popular, presente en más de 160,000 teléfonos inteligentes, lo cual permitió generar más de 340,000 transacciones de Móvil Banking.

”

Continuamos trabajando en el objetivo de ser un ente democratizador de los servicios financieros, habiendo iniciado un plan para aumentar la inclusión financiera de la población, a través de la red de subagentes bancarios, una modalidad de servicio en la que somos pioneros, que se enfoca en usuarios sub-bancarizados del mercado.



José A. Brache
MIEMBRO

Andrés Avelino Abreu
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Salustiano Acebal
MIEMBRO

de los teléfonos celulares, gracias a la fuerte penetración de la aplicación App Popular, presente en más de 160,000 teléfonos inteligentes, lo cual permitió generar más de 340,000 transacciones de Móvil Banking. De igual forma, a través de tPago se cerró 2013 con más de 400,000 afiliados.

En el transcurso de 2013 se preparó toda la infraestructura tecnológica y humana requerida para el próximo lanzamiento del servicio de aceptación en comercios de tarjetas de crédito y débito, de todas las marcas, que permitirá establecer una relación directa del establecimiento comercial afiliado y el tarjetahabiente con el Banco Popular, por medio de una nueva filial de nuestra casa matriz, denominada Servicios Digitales Popular.

El citado año fue también escenario de innovaciones en otros servicios como el Plan Único, una combinación de productos y servicios financieros, que consolida préstamos, cuentas, tarjetas y seguros en un solo plan, además de ofrecer una tasa de interés preferencial y una tarifa única mensual. Asimismo, continuamos trabajando en el objetivo de ser un ente democratizador de los servicios financieros, habiendo desarrollado una iniciativa para aumentar la inclusión financiera de la población a través de la red de subagentes bancarios y la telefonía móvil, una modalidad de servicio en la que el banco es pionero, que se enfoca en usuarios sub-bancarizados del mercado.

Como un logro en el ámbito de la educación financiera, se desarrollaron durante el pasado año el portal especializado para las pequeñas y medianas empresas (PYME) www.impulsa-popular.com y el Foro Empresarial PYME denominado Impulsa Popular, nuevas iniciativas de capacitación que forman parte del esfuerzo del banco para apoyar esta categoría de negocios.

Cabe resaltar, señoras y señores accionistas, que el Banco Popular Dominicano continuó en 2013 con el fortalecimiento de su compromiso en materia de sostenibilidad económica, social y medioambiental, a través de más de 70 acciones y programas de responsabilidad social, los cuales impactaron de manera positiva en unas 400 instituciones, que a su vez

“

La Cartera de Créditos Neta se elevó a RD\$156,373.2 millones, con un crecimiento relativo de alrededor del 8.7%. Dicho crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos, representando un incremento de RD\$10,595.0 millones con relación al año 2012.

”

trabajan en favor de amplios sectores de la población, y más de 4,500 familias en distintas comunidades de toda la geografía nacional.

De ahí que, conjuntamente con el bien ganado prestigio de organización competitiva en el aspecto financiero y la eficacia de su modelo de negocios, el Popular se destaca también como una empresa de valor social, comprometida con las aspiraciones de progreso y desarrollo humano en la población, como parte de una filosofía de sostenibilidad, gobernabilidad y responsabilidad social que agrega valor a la empresa y mejora la calidad de vida de la población.

Es la comunión de estos dos ámbitos, la competitividad y eficacia en el modelo de negocio y la vocación social y compromiso con el progreso los que constituyen los pilares de nuestra misión como organización.

LOGROS CUANTITATIVOS Y PRÉSTAMOS 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 2013 con Activos Totales por valor de RD\$251,783.8 millones, equivalentes a un crecimiento de 12.6% con relación al total logrado al término del año 2012.

La Cartera de Créditos Neta se elevó a RD\$156,373.2 millones, con un crecimiento relativo de alrededor del 8.7% respecto al valor alcanzado en igual período de 2012. Dicho crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos, representando un incremento de RD\$10,595 millones con relación al año 2012. Este incremento se obtuvo con buenos indicadores de calidad, al observarse que la Cartera Vencida y en Mora representó un 1.41% de la Cartera Bruta al cierre de 2013, mientras que el índice de Cobertura de Cartera Vencida se situó en 197%.

Los Depósitos Totales, por su parte, se elevaron a la suma de RD\$211,708.1 millones, lo que equivale a un crecimiento relativo de 12.5% sobre el valor alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2012.

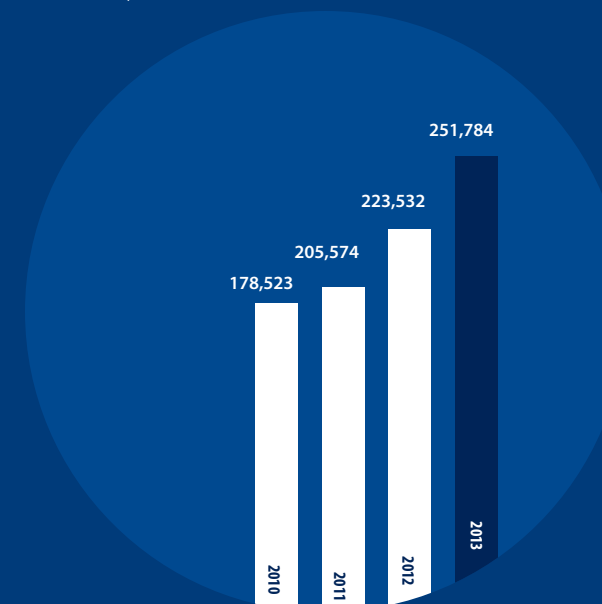
Es importante indicar que el Patrimonio Técnico que respalda las operaciones del banco cerró el año pasado con un saldo de RD\$25,159 millones, lo que arroja un crecimiento de RD\$1,338 millones. Mientras que el Índice de Solvencia se colocó en 13.45%, sobrepasando, nueva vez, el mínimo de 10% requerido por las autoridades del sistema.

Este Consejo de Administración se complace en informarles que al cierre del ejercicio fiscal del año 2013 el Banco Popular Dominicano presentó Utilidades Brutas por un valor de RD\$6,060.3 millones, que luego de rebajar el monto de RD\$1,713.6 millones para el pago del Impuesto Sobre la Renta, resultaron en Utilidades Netas por valor de RD\$4,346.7 millones.

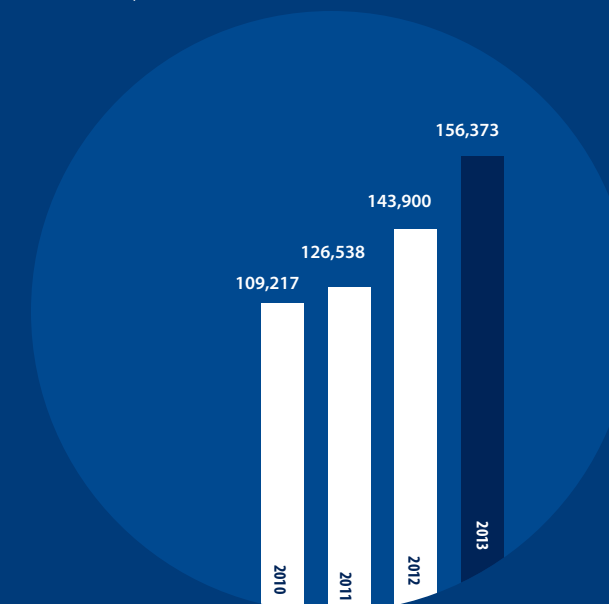
Distinguidos asambleístas, en espera de que la gestión llevada a cabo por este Consejo de Administración en el transcurso del año 2013 merezca la aprobación de esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, les solicitamos que, de conformidad con la situación que muestran los estados financieros adjuntos, nos otorguen el descargo correspondiente a la labor realizada.


Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

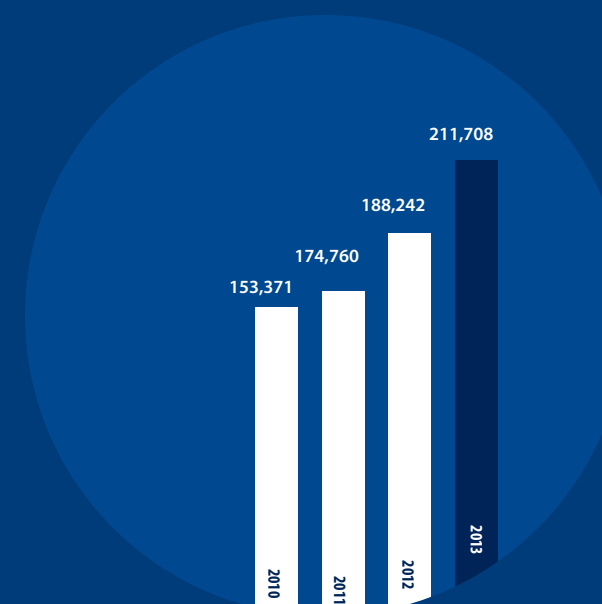
**EVOLUCIÓN
DE LOS
ACTIVOS
TOTALES**
RD\$ Millones



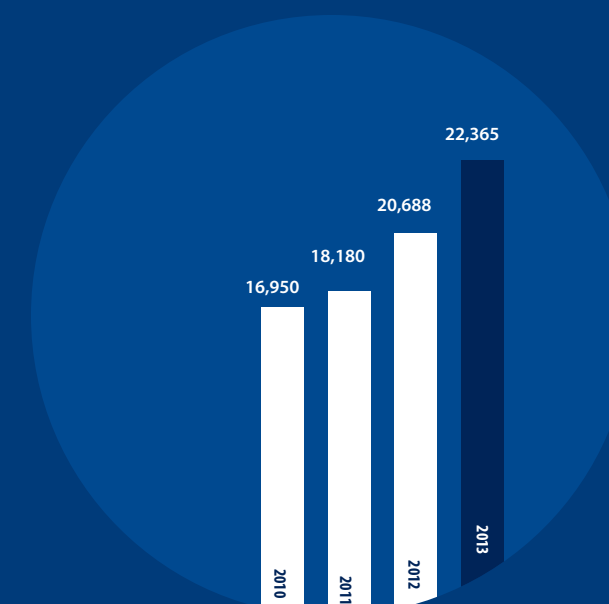
**EVOLUCIÓN
DE LA
CARTERA DE
CRÉDITOS NETA**
RD\$ Millones



**EVOLUCIÓN
DE LOS
DEPÓSITOS
TOTALES**
RD\$ Millones



**EVOLUCIÓN
DEL
PATRIMONIO**
RD\$ Millones



Por su notable desempeño como fundador del primer banco de capital privado de la República Dominicana, que reunió desde sus inicios los aportes de accionistas y ahorrantes de todas las clases sociales y regiones geográficas del país, los dominicanos piensan en Alejandro E. Grullón E. como el banquero pionero en el sistema financiero nacional. Sin embargo, sus aportes a la sociedad han ido más allá del mundo de las finanzas, convirtiéndose en un verdadero catalizador de desarrollo de las capacidades del país. Inicialmente ligado a la producción maderera y agrícola, de propiedad familiar, pronto se hizo consciente de las necesidades de servicios financieros más diversificados para jóvenes empresarios como él mismo. Por ello, desde el seno de la Asociación por el Desarrollo de Santiago, Inc. (APEDI), además de colaborar en la creación de importantes instituciones nacionales de distintos géneros, logró concitar el interés para

ALEJANDRO E. GRULLÓN E.
FUNDADOR, PIONERO DE LA BANCA,
PIEDRA ANGULAR

*Por su notable desempeño
como fundador del
primer banco de capital
privado de la República
Dominicana, los
dominicanos piensan en
Alejandro E. Grullón E.
como el banquero pionero
en el sistema financiero
nacional.*

Alejandro E. Grullón E.
MIEMBRO DEL CONSEJO



la creación de un banco de capital privado, con representación inicial en seis provincias y que desde un comienzo ofreció servicios a las pequeñas industrias, al sector rural, así como la apertura de cuentas de ahorro y corrientes con bajos depósitos a la población en general. Esto significó un aumento en el acceso a los servicios financieros de los dominicanos y la consecuente apertura de vías de crecimiento y progreso económicos. Bajo su dirección se crearon diversas instituciones financieras que le permitieron continuar ampliando los servicios de esta naturaleza que, luego, con la promulgación de la Ley Monetaria y Financiera de 2002, han vuelto a reunificarse bajo la figura de Banco Popular Dominicano S. A. – Banco Múltiple.

En los años que estableció y consolidó al Banco Popular Dominicano, Alejandro E. Grullón E. se hacía consciente de la necesidad de trabajar de manera mancomunada como sector y por ello inició la creación de la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA). También se involucró en la conformación de un empresariado más comprometido con su país a través de la Fundación Dominicana de Desarrollo (FDD) y de la creación de la Fundación Institucionalidad y Justicia (FINJUS), para contribuir al debate y la formalización de un sistema judicial más efectivo y transparente.

En las últimas décadas ha continuado apoyando iniciativas institucionales encaminadas a mejorar asuntos de interés para los dominicanos. Tal es el caso de la Comisión de Seguimiento a los Trabajos de Remozamiento y Mantenimiento de la Basílica Catedral Nuestra Señora de La Altagracia, de la Fundación Patronato Cueva de las Maravillas, de la Fundación Sur Futuro, del Consejo Consultivo de la Presidencia y del Museo de la Altagracia. Al deceso de su hermano, Arturo Grullón E., don Alejandro fue nombrado por decreto del Poder Ejecutivo, al frente de la presidencia del Plan Sierra, institución sin fines de lucro ligada a la preservación del agua en la cuenca de los ríos del norte del país, el proyecto de sostenibilidad medioambiental más importante de la República Dominicana y que cuenta con destacados aportes anuales del Popular.

El señor Rodríguez Echavarría es uno de los fundadores del Banco Popular Dominicano. En el año 2012 fue designado como el primer Consejero Emérito de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S.A - Banco Múltiple y de su casa matriz Grupo Popular, S.A., en reconocimiento a sus 49 años de "excelente servicio" a la institución. Este atributo tiene carácter vitalicio y es el más alto honor que el Popular concede a sus consejeros. Tiene más de 65 años de carrera profesional en el sector financiero dominicano. Inició su carrera bancaria como Tenedor de Libros, en 1947. A lo largo de su trayectoria ha ejercido relevantes posiciones ejecutivas y de dirección dentro del Grupo Popular, llegando a ocupar la Presidencia del Banco Popular en el período 1989-1990. Además, presidió la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA).

PEDRO A. RODRÍGUEZ ECHAVARRÍA
EXPERIENCIA,
LEALTAD,
COMPROMISO

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, ejerciendo en esos primeros años como gerente de la oficina principal.



Pedro A. Rodríguez
CONSEJERO EMÉRITO

La vinculación del señor Rodríguez con la institución viene desde sus comienzos, ya que formó parte del grupo inicial de funcionarios que dio origen a la entidad financiera. Se integró a ella de la mano de 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.

Todos resaltan de él su aportes invaluable a la mística empresarial, la ética profesional en el negocio bancario y su absoluta identificación con las necesidades del cliente.

“

Todos resaltan de Pedro A. Rodríguez sus aportes invaluable a la mística empresarial, la ética profesional en el negocio bancario y su absoluta identificación con las necesidades del cliente.

”

Nacido en Santiago de los Caballeros, República Dominicana, en el año 1953, el señor Manuel A. Grullón lleva tres décadas vinculado al Banco Popular Dominicano, institución financiera de referencia en el país y que ha cumplido 50 años de operaciones en el mercado el 2 de enero de 2014. Licenciado en Psicología por la Universidad de Tulane, Nueva Orleans, y con maestría en Administración de Empresas por la Universidad de Nueva York, el señor Grullón ocupa la posición de presidente de la entidad bancaria desde 1990. También ejerce como presidente ejecutivo del Grupo Popular, la casa matriz a la que pertenece el banco.

Durante estos años al frente de la Presidencia, el Banco Popular se ha modernizado con diversas innovaciones, atendiendo las necesidades financieras de la comunidad empresarial y el público en general, lo que le ha permitido registrar un constante crecimiento en sus indicadores financieros. El modelo de negocio impulsado por el señor Grullón, sustentado en un fortalecido régimen de gobierno corporativo, ha posicionado al banco

MANUEL A. GRULLÓN
MODERNIZADOR,
DINÁMICO, REFERENTE
BANCARIO REGIONAL

Durante estos años al frente de la Presidencia, el Banco Popular se ha modernizado atendiendo las necesidades financieras de la comunidad empresarial y el público en general, lo que le ha permitido registrar un constante crecimiento en sus indicadores financieros.

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



“

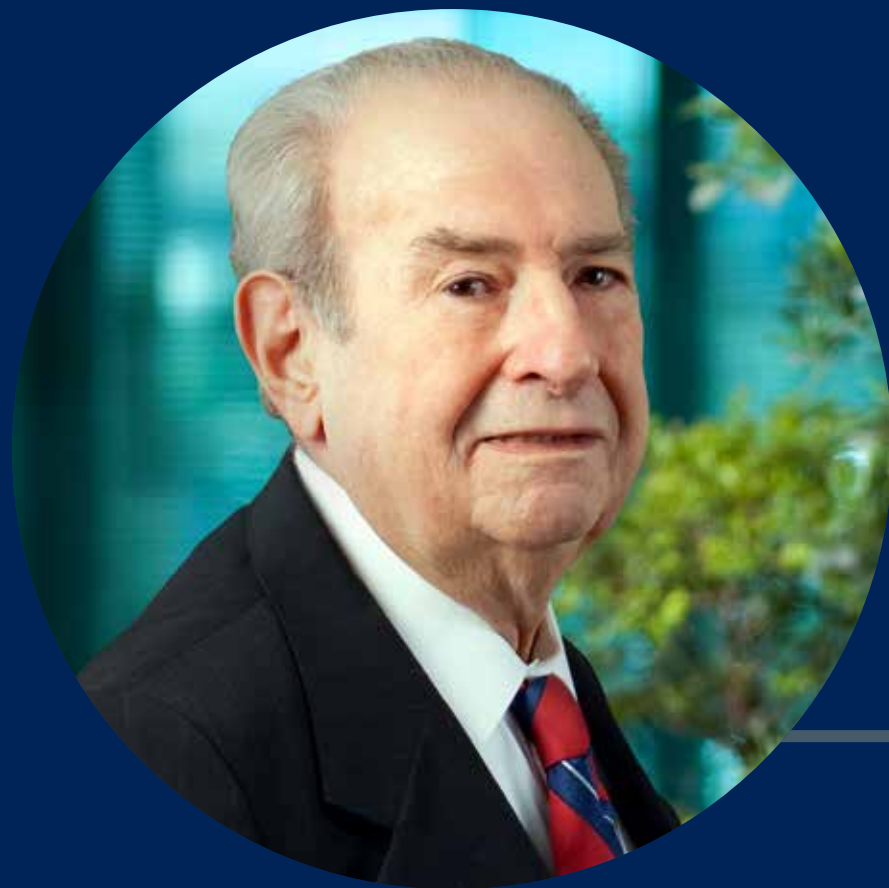
El modelo de negocio impulsado por el señor Grullón, sustentado en un fortalecido régimen de gobierno corporativo, ha posicionado al banco como una de las empresas del sector financiero más exitosas de América Latina.

”

como una de las empresas del sector financiero más exitosas de América Latina, reconocida tanto por las principales publicaciones financieras del mundo como por agencias de calificación internacional. Así, ha defendido el desarrollo de eficaces mecanismos de gobernabilidad interna para la institución y un estricto cumplimiento de la leyes financieras vigentes, en beneficio de los clientes, empleados y accionistas. Durante su gestión, el Popular ha proyectado su funcionamiento en una plataforma tecnológica moderna y eficiente, que han permitido al banco perfilarse como referente regional. Hoy la entidad cuenta con más de 6,500 empleados, más de 200 oficinas y alrededor de 3 millones de clientes.

Asimismo, como presidente de la organización ha fortalecido su papel como catalizador de inversiones sociales para las distintas comunidades del país, impulsando en la institución financiera un modelo de gestión socialmente responsable y sostenible, apegado a los mejores intereses de la nación. El Popular es así un miembro destacado de la red de empresas compromisarias del Pacto Global de las Naciones Unidas. Miles de instituciones, comunidades y familias resultan beneficiadas cada año por los aportes y programas sociales del banco.

Entre otras asociaciones profesionales, el señor Manuel A. Grullón ha sido presidente de la Cámara de Comercio Dominicano Francesa, que impulsa las relaciones comerciales con Francia y otros países francófonos. Asimismo, entre 1993 y 1996 presidió el capítulo dominicano de Young President's Organization (YPO) y actualmente es miembro de World President's Organization (WPO), ambas instituciones internacionales sin fines de lucro, dedicadas a forjar mejores líderes corporativos a través del conocimiento y el intercambio de ideas.



**J. ARMANDO
BERMÚDEZ PIPPA**
*Consejero Emérito de
Banco Popular Dominicano, S. A.
Banco Múltiple y
de Grupo Popular, S. A.*

“

Dotado de un gran sentido de lealtad y de humanidad, sus intervenciones en los consejos del Grupo y del Banco Popular se han caracterizado por su sentido de la orientación y la comprensión del punto de vista de los demás.

”

En diciembre de 2013, los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de su casa matriz Grupo Popular, S. A. propusieron presentar a las Asambleas Generales de Accionistas de ambas sociedades la designación del señor J. Armando Bermúdez Pippa como Consejero Emérito de ambos consejos, en reconocimiento a su labor de más de 33 años ininterrumpidos prestando un excelente servicio al Consejo de Administración.

De acuerdo a los estatutos de la institución, este tributo de carácter vitalicio es el más alto honor que el Popular concede a aquellos consejeros que, durante al menos 15 años, han contribuido “de manera notoria y digna al desarrollo de la sociedad”, y alcanzan la edad límite para ser elegibles.

En este sentido, Don Poppy, como afectuosamente se conoce al señor J. Armando Bermúdez Pippa, ha estado vinculado a la historia del Banco Popular Dominicano desde antes de sus inicios.

Aunque ingresó formalmente en calidad de miembro del Consejo en el año 1980, formó parte del Comité Organizador que luego fundaría la Asociación para el Desarrollo de Santiago, Inc., la cuna donde surgieron importantes asociaciones y empresas nacionales como la Universidad Católica Madre y Maestra, el Fondo para el Avance de las Ciencias Sociales y el mismo Banco Popular Dominicano.

Su persona aparece mencionada en las primeras actas del Consejo de Directores de la entidad financiera, en el año 1963, meses antes de que el Popular abriera sus puertas al público, el 2 de enero de 1964.

Dotado de un gran sentido de lealtad y de humanidad, sus intervenciones en los consejos del Grupo y del Banco Popular se han caracterizado por su sentido de la orientación y la comprensión del punto de vista de los demás, virtudes ganadas a través de sus extensas relaciones con todo el tejido empresarial dominicano. Su vinculación y apoyo al señor Alejandro E. Grullón E., fundador del Banco Popular Dominicano, data desde la época en que sus familias tenían aserradores vecinos hasta nuestros días.

Colaboradores y colegas coinciden en señalar su trato afectuoso y llano, amén de sus grandes conocimientos sobre la geografía y la historia del país, adquiridos a través de las múltiples responsabilidades asumidas en su dilatada trayectoria, que incluye ser miembro fundador de entidades como la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN, miembro de la AIRD, 1962), la Corporación Dominicana de Radio y Televisión (Color Visión, 1969), la Corporación de la Zona Franca Industrial de Santiago (1973), el Plan Sierra (1979), Aerolíneas Dominicanas (1993) y el Aeropuerto Internacional del Cibao (2000).

Ha acompañado este interés por el mundo de los negocios con aportes al ámbito de la educación y las comunicaciones. Además de haber sido precursor de empresas de medios y de comunicación aérea, también ha sido miembro fundador del Instituto Superior de Agricultura (ISA, 1962) y ha formado parte de la Junta de Directores de la Fundación de la Plaza de la Cultura.

Nacido en el seno de una familia de empresarios agrícolas y licoreros del Cibao, en su infancia y primera juventud cursó estudios de primaria en la ciudad de Santiago de los Caballeros, en el Colegio De la Salle y el Instituto Evangélico, y de bachillerato en el Liceo Ulises Francisco Espaillat, trasladándose luego a los Estados Unidos donde realizó estudios superiores en el Greenbier Military School, Lewisburg, West Virginia.

Desde muy joven se integró a las labores de las empresas de la familia, bajo la dirección de su tío Domingo Bermúdez Ramos, “tío Minguito”, donde pasó “de hacer de mensajero” hasta llegar a la administración, puesto que desempeñó durante más de veinte años. Junto a su tío cultivó el amor al trabajo bien realizado, la atención al sentido de la oportunidad, la serenidad en los negocios y la práctica de rubricar toda su documentación en tinta verde, característica que recuerda tanto su amor por la sierra como al gran poeta chileno Pablo Neruda.

“

Colaboradores y colegas coinciden en señalar el trato afectuoso y llano de J. Armando Bermúdez, amén de sus grandes conocimientos sobre la geografía y la historia del país, adquiridos a través de las múltiples responsabilidades asumidas en su dilatada trayectoria.

”



“

A finales de 2013, el Popular mantenía el 28.46% del total de cuentas de ahorro, corrientes y depósitos a plazo fijo de la banca múltiple dominicana. Asimismo, el conjunto de su cartera crediticia alcanzaba en dicha fecha una participación de 28.58%.

”

PRODUCTOS Y SERVICIOS

“

*Tras 50 años de operaciones,
el Banco Popular renueva su misión y
compromiso de ejercer como
democratizador de los servicios financieros,
estimulando el ahorro y la inversión.*

”

Con 50 años de operaciones sirviendo los mejores intereses del país y de los dominicanos, hoy el Banco Popular renueva su misión y compromiso de ejercer como democratizador de los servicios financieros en la República Dominicana, estimulando el ahorro y la inversión en proyectos transformadores para la sociedad.

Su exitoso modelo de liderazgo en el negocio bancario siguió consolidándose a lo largo de 2013.

A finales de diciembre del pasado año, el Popular mantenía el 28.46% del total de cuentas de ahorro, corrientes y depósitos a plazo fijo de la banca múltiple dominicana. Asimismo, el conjunto de su cartera crediticia alcanzaba en dicha fecha una participación de 28.58%.

PRÉSTAMOS PERSONALES, HIPOTECARIOS Y DE VEHÍCULOS

El pasado 2013 fue un año de gratas noticias para todos los clientes y el gran público que disfrutó de las fórmulas de financiamiento que el Popular colocó en el mercado.

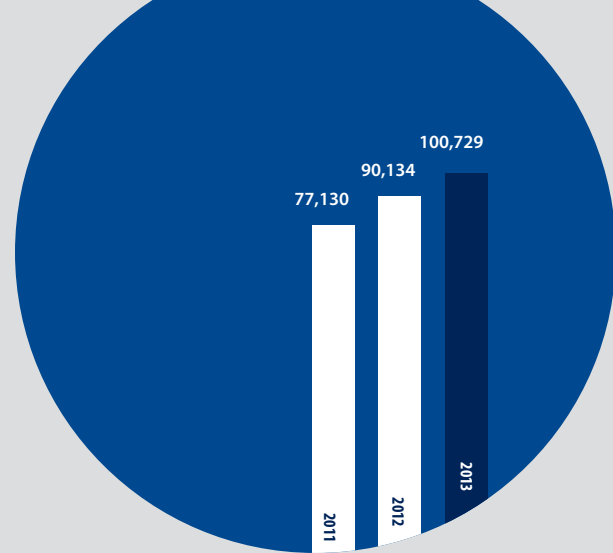
Se concedieron más de 23,000 préstamos para diferentes propósitos. Muchos obtuvieron su vivienda, otros pudieron adquirir el vehículo de sus sueños, y gracias a los eventos y ferias de los relacionados comerciales de la institución, los clientes del Popular pudieron aprovechar exclusivas ofertas en artículos y servicios.



“

Durante la Autoferia Popular, el evento automovilístico más esperado de cada año, se desembolsaron préstamos por más de RD\$2,000 millones para un total de 1,600 vehículos adquiridos por familias y empresas, lo que representó un 50% más respecto a las ventas alcanzadas un año antes.

”



CRÉDITOS COMERCIALES
En RD\$ millones

Desde los más diversos puntos de la geografía nacional se desplegó el servicio del banco a casi 800 puntos de contacto con clientes, justo allí donde se toman decisiones de compra. Esto significó un crecimiento para la Cartera de Préstamos Bruta, excluyendo las tarjetas de crédito, de más de RD\$4,700 millones durante 2013.

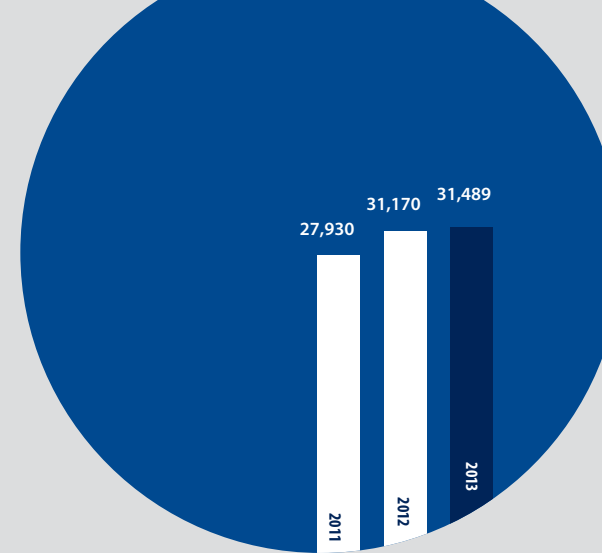
Durante la Autoferia Popular, el evento automovilístico más esperado de cada año, se desembolsaron préstamos por más de RD\$2,000 millones para un total de 1,600 vehículos adquiridos por familias y empresas, lo que representó un 50% más respecto a las ventas alcanzadas un año antes.

Una de las grandes novedades este año lo constituyeron los descuentos de hasta un 30% sobre el precio de la venta habitual que disfrutaron los clientes en determinadas marcas y modelos, así como también una pasarela de vehículo por la que circularon, durante todo el fin de semana, vehículos Premium, vehículos comerciales para las PYME y modelos para los jóvenes. El escenario sirvió además para el lanzamiento de más de 22 nuevos modelos de vehículos.

Un elemento determinante en el éxito de este tradicional evento fue contar con tasas fijas de financiamiento hasta por 5 años al 12.95%, así como la participación de más de 30 concesionarios automovilísticos de todas las regiones del país, un hecho que hizo que los desembolsos del interior representaran el 44% del total de las ventas.

Adicional a los préstamos de vehículo 0km, también se expandieron y flexibilizaron las condiciones de los préstamos para vehículos usados. De esa forma el año cerró con una cartera en vehículos usados que superó los RD\$226 millones.

Por su parte, en la categoría de Préstamos Hipotecarios, se ofertaron tasas que partieron del 8.95% fija a seis años con tasación hasta los RD\$4 millones. De este modo, la Cartera de Préstamos Hipotecarios alcanzó en 2013 un incremento sustancial de RD\$1,559 millones



CRÉDITOS DE CONSUMO
En RD\$ millones

sobre el monto logrado en 2012. Más de 900 familias pudieron adquirir su vivienda propia gracias a estas condiciones de financiamiento.

Este 2013 se lanzó al mercado el más innovador concepto de producto financiero: el Plan Único. Se trata de una combinación de productos y servicios financieros, que consolida préstamos, cuentas, tarjetas y seguros en un solo plan y que ofrece tasa de interés preferencial en el uso del Extracrédito Popular, una tarifa única mensual y un ahorro de hasta un 15%. Además, cuenta con afiliación a Red Móvil Popular para acceder a Móvil Banking, Internet Banking y tPago; elección de la fecha de corte de la tarjeta de crédito, realización de transferencias ilimitadas entre cuentas y seguros que ofrecen protección contra accidentes, ya sea en el trabajo, en el hogar o donde se encuentre.

Este plan ha sobrepasado las expectativas en el primer año, contando ya con más de 26,000 clientes que disfrutaron de sus beneficios.

Al finalizar el año los clientes del Banco Popular disfrutaron de la novedosa iniciativa denominada Navidad Popular, un evento nacional llevado a cabo en el mes de diciembre, en conjunto con las principales tiendas y cadenas comerciales establecidas en el país, donde se ofertó una tasa fija de consumo de 8.95%, nunca antes vista en nuestro mercado.

CRÉDITOS COMERCIALES

Durante 2013 el Popular continuó con sus esfuerzos de mejorar de manera integral el sector de las PYME dominicanas, a través de su iniciativa Impulsa Popular.

Así, se puso a disposición de las pequeñas y medianas empresas clientes del banco un conjunto de soluciones oportunas para todas sus necesidades financieras, mediante fuentes de financiamiento como los Préstamos Comerciales, Líneas de Crédito y Extracuentas.

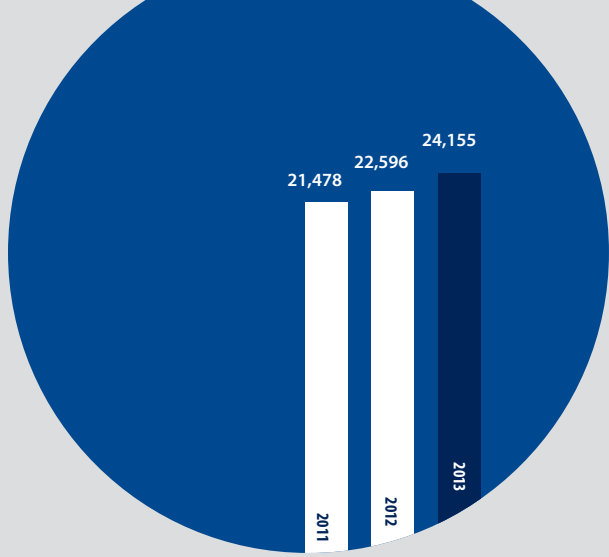
Los Préstamos Comerciales Nivelados con Garantía continuaron siendo de gran ayuda para los



“

El Popular continuó con sus esfuerzos de mejorar de manera integral el sector de las PYME dominicanas, a través de su iniciativa Impulsa Popular, poniendo a disposición de las pequeñas y medianas empresas soluciones oportunas para todas sus necesidades financieras.

”



CRÉDITOS HIPOTECARIOS

En RD\$ millones

clientes comerciales, al permitirles realizar el pago de seguro de propiedad de la garantía del préstamo, cómodamente en su cuota mensual.

En lo que respecta a la cartera de colocaciones comerciales, el Popular alcanzó un crecimiento de RD\$10,595 millones sobre la cartera del año 2012.

TARJETAS

Durante el año 2013 Tarjetas Popular puso a disposición de los clientes importantes innovaciones. Se implementaron dos nuevas plataformas tecnológicas: una para el programa de lealtad Millas Popular y la segunda para el procesamiento de tarjetas de crédito. Ambos sistemas brindan una amplia gama de beneficios que pone a disposición de los tarjetahabientes soluciones de negocios que superan sus expectativas.

Durante el pasado ejercicio, el banco implementó una nueva plataforma del programa de Millas Popular, que permite al cliente acceder a su cuenta de millas a través de la web Popularenlinea.com y conocer ahí, de manera unificada, el monto consolidado de las millas generadas por el total de sus tarjetas de crédito, así como su historial y la redención de millas, entre otras funcionalidades. Con la versatilidad de este sistema, se continúa premian- do la lealtad de los clientes, que a lo largo de 2014 recibirán nuevas y atractivas opciones como el canje de premios vía internet, el pago de sus tarjetas de crédito o los impuestos de los boletos aéreos con Millas Popular, y la compra de millas para completar premios.

Con más de 20 años de existencia, este programa de lealtad cerró el pasado ejercicio 2013 con 46,639 canjes de premios, alcanzando un crecimiento de 17% comparado con el año anterior.

Por su parte, dentro de los beneficios del nuevo sistema para procesar las operaciones con tarjetas se encuentra poder ofrecer crédito diferido mediante las tarjetas de crédito, man-

“

Se ofertaron tasas hipotecarias desde 8.95% fija a seis años, lo que permitió un incremento sustancial de RD\$1,559 millones en la cartera de préstamos hipotecarios y que más de 900 familias pudieran adquirir su vivienda propia.

”

tener líneas de crédito separadas o combinadas en tarjetas doble saldo, y emitir tarjetas con chip, lo cual contribuye a reducir el fraude, entre otras ventajas.

Entre las iniciativas que promueven el desarrollo del portafolio de marcas compartidas, el Popular rediseñó los beneficios de la tarjeta Privada Plus, que ahora pasó a llamarse MasterCard CCN Plus, la cual brinda a los clientes acceso al programa de lealtad Millas Popular por sus consumos. Además, cuenta con el respaldo de la marca MasterCard, que permite que la tarjeta MasterCard CCN Plus sea aceptada mundialmente en todos los comercios afiliados a esta marca.

Para el segmento de los clientes Premium se llevó a cabo el relanzamiento de la tarjeta MasterCard Black, con un diseño más vanguardista acorde al estilo de vida de los usuarios y el regalo de una tableta electrónica como parte del kit de bienvenida. Como facilidad exclusiva para los clientes de esta tarjeta, se les ofrece el acceso a los salones VIP del Aeropuerto Internacional de Las Américas, convirtiéndose el Popular en la primera y única entidad financiera con dicho beneficio.

De igual forma, conforme a los requerimientos de los reguladores locales, procedimos a adecuar las tasas de nuestras tarjetas de crédito ofreciendo de esta manera ahorro de costos en los financiamientos con tarjeta de crédito.

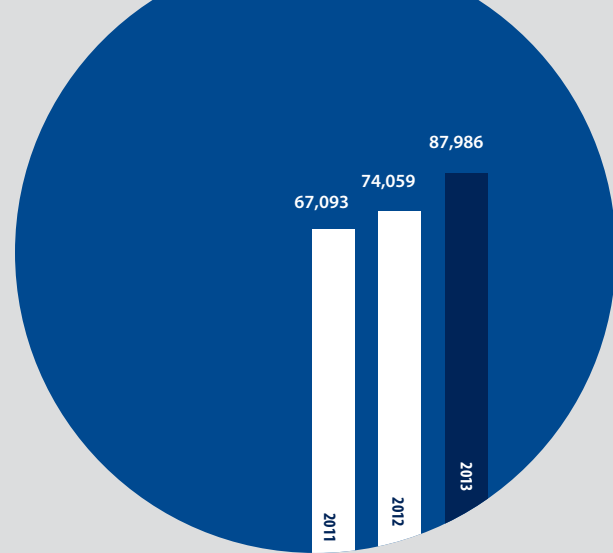
A man in a dark suit and blue tie is looking down at a smartphone in his hands. He is smiling. The background is a blurred office interior with glass partitions.

“

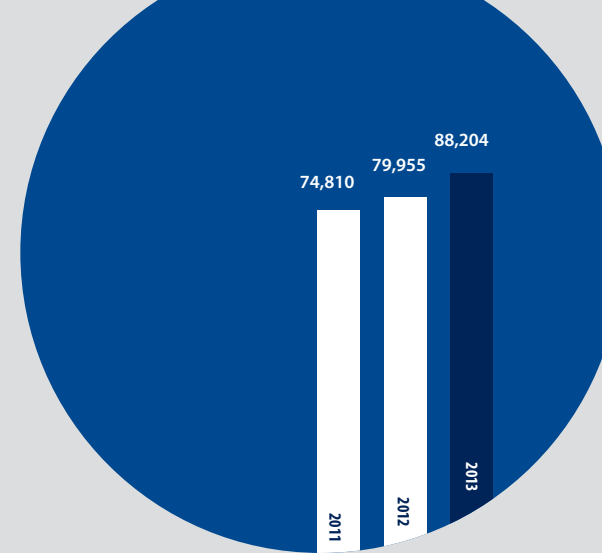
La aplicación móvil App Popular ha registrado unas 160,000 descargas hasta el momento, generando un gran incremento de más de 340,000 transacciones de Móvil Banking sobre el total realizado en 2012, lo cual significa un aumento de 548%.

”





DEPÓSITOS DE AHORRO
En RD\$ millones



REMESAS
En US\$ miles

El año 2013 fue uno de los mejores períodos para la captación de nuevos tarjetahabientes. La venta de tarjetas se incrementó en más de un 15% sobre el año anterior, obteniendo la mayor cantidad de nuevas tarjetas en la historia del Banco Popular. La colocación de tarjetas a través de las sucursales y de los canales alternos ayudó a incrementar la penetración de este producto en los segmentos de clientes Banca de Personas y Banca Premium.

AHORROS

Los clientes del Popular mostraron un alto compromiso con el logro de sus metas y sueños, en su búsqueda de un mejor futuro a través de buenas prácticas de ahorro.

Así, el año pasado la cartera de ahorros registró un crecimiento total de RD\$13,927 millones. En pesos, el monto de dicha cartera experimentó un incremento de 13% en relación al año 2012, mientras que la cartera de ahorros en dólares se anotó un crecimiento significativo con tasas de crecimiento de 24%.

Como premio a la lealtad y confianza en nuestra institución, la campaña “Ahorrar nos hace bien” permitió a los clientes participar en premios quincenales por cada RD\$500 de incremento en el balance de sus Cuentas de Ahorro, o su equivalente en dólares. Estos premios incluyeron becas escolares, bonos de supermercado, de gasolina, fines de semana para dos personas, electrodomésticos para el hogar y teléfonos móviles, entre otros. En la gran rifa final se sortearon tres grandes premios: un Kia Soul, un Volkswagen Tiguan y una Dodge Durango, todos ellos con bonos de gasolina por un año.

En 2013, la entidad bancaria pagó en intereses a sus depositantes un total de RD\$5,259 millones por sus depósitos a la vista, de ahorro, certificados financieros y bonos subordinados.

AHORRO INFANTIL

Durante el año 2013 el Club del Ahorro Infantil continuó incentivando este hábito entre los más pequeños de la familia. El Popular tiene la convicción de que una mejor educación financiera es garantía de futuro. Una vez más, estuvimos presentes en los centros educativos, llevando charlas para crear conciencia sobre temas como la planificación, la disciplina, la responsabilidad y la organización.

Gracias a estas actividades logramos impactar positivamente en unos 1,000 estudiantes de una decena de centros escolares.

RED MÓVIL POPULAR

Todos los servicios bancarios de la plataforma tecnológica del banco se reúnen bajo la denominación Red Móvil Popular, que se potenció especialmente gracias al lanzamiento del App Popular, la nueva aplicación bancaria para teléfonos móviles inteligentes. Permite, entre otras funcionalidades, disfrutar de un localizador GPS de oficinas y cajeros automáticos y de un acceso directo a la plataforma de Móvil Banking Popular y a tPago.

Las cifras hablan de plena satisfacción. La aplicación ha tenido una gran acogida entre los usuarios, registrando más de 160,000 descargas en celulares hasta el momento. Esto ha generado un gran incremento de más de 340,000 transacciones de Móvil Banking sobre el total realizado en 2012, un aumento de más del 548%.

Cabe destacar también que durante el año pasado, el Popular realizó su primer rally digital. En este Rally Popular, con puntos ubicados en las más importantes plazas comerciales de la ciudad capital, los interesados pudieron participar descargando la aplicación en sus móviles para luego identificar dichos puntos usando la Realidad Aumentada del App Popular, una tecnología que combina elementos del mundo físico con elementos del mundo virtual.

A man in a dark suit and blue tie stands in a modern office with large floor-to-ceiling windows. He is looking out at a cityscape. His shadow is cast on the wall to his right. The floor is highly reflective, showing a clear reflection of him and the window. A large, semi-transparent white circle is overlaid on the left side of the image, containing a large white opening quotation mark at the top and a large white closing quotation mark at the bottom.

“

El año 2013 fue uno de los mejores períodos para la captación de nuevos tarjetahabientes.

La venta de tarjetas se incrementó en más de un 15% sobre el año anterior, obteniendo la mayor cantidad de nuevas tarjetas en la historia del Banco Popular.

”

Los ganadores recibieron teléfonos móviles y tabletas de reconocidas casas comerciales, así como dinero en efectivo.

Por su parte, el servicio de pagos móviles tPago continuó llenando las expectativas en 2013, al permitir al usuario recargar minutos, comprar en comercios y realizar pagos de servicios sin necesidad de salir de la aplicación. Se realizaron 2,100 transacciones más que las registradas en 2012, representando un aumento del 36%. A finales de año el servicio contaba con 408,000 usuarios afiliados.

De igual modo, cada vez más personas decidieron realizar sus transacciones bancarias a través de Internet Banking Popular, y aprovechar la seguridad y la comodidad que representa el seguir teniendo su banco al alcance de un clic. El pasado ejercicio esta plataforma contaba con más de 300,000 afiliados y tuvo un aumento de 16% en transacciones registradas.

Para el segmento empresarial, se lanzaron nuevas funcionalidades que amplían la gama de transacciones en el Internet Banking Empresarial, como es el caso de la inclusión de transferencias internacionales o reglas de aprobación de transacciones, de acuerdo a escalas establecidas por cada cliente.

En 2013, la red de cajeros automáticos del Popular, la más amplia del país, alcanzó las 805 unidades a nivel nacional, con un crecimiento de más del 10% sobre el año anterior. De ellos, 75 pertenecen ya a la nueva generación de cajeros automáticos que aceptan depósitos en línea, los cuales registraron 69,554 transacciones realizadas por un monto superior a los RD\$300 millones depositados. Está previsto duplicar el número de estos nuevos cajeros de depósito a lo largo de 2014.

BANCASEGUROS

Los servicios de seguros incluyen un amplio rango de coberturas para satisfacer las diferentes necesidades de los clientes de la entidad financiera.

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



Internet Banking Popular contaba a final del año pasado con más de 300,000 afiliados y un aumento de 16% en transacciones registradas.



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; Seguros Goldlife y Panamerican Life, seguros de vida con ahorros en dólares donde el cliente elige la suma asegurada, la prima y los años que desea pagar.

Adicionalmente, durante 2013 fue lanzado el producto Previsión Plus, una combinación de Previsión Popular y Últimos Gastos Plus, para ofrecer en un solo producto el seguro de muerte accidental o pérdida orgánica más el servicio funeral y exequial.

A través de este amplio portafolio de productos y servicios, obtuvimos un crecimiento del 32% en nuestra cartera de clientes en comparación con el año 2012.

REMESAS

El pasado ejercicio el Popular continuó desarrollando mejoras a su plataforma tecnológica para seguir dando continuidad a la política de expansión de este producto dentro del mercado local e internacional. Asimismo, incluyó nuevos socios remesadores como es el caso de la agencia de envío de dinero DolEx.

La entidad bancaria continuó ofreciendo con éxito la modalidad de remesas para pago de dólares con MoneyGram, así como el crédito a cuenta de manera automática.

Las transacciones manejadas crecieron en un 7% respecto al año 2012 y en un 6% en volúmenes recibidos.

UNA EMPRESA DE VALOR SOCIAL PERMANENTE

“

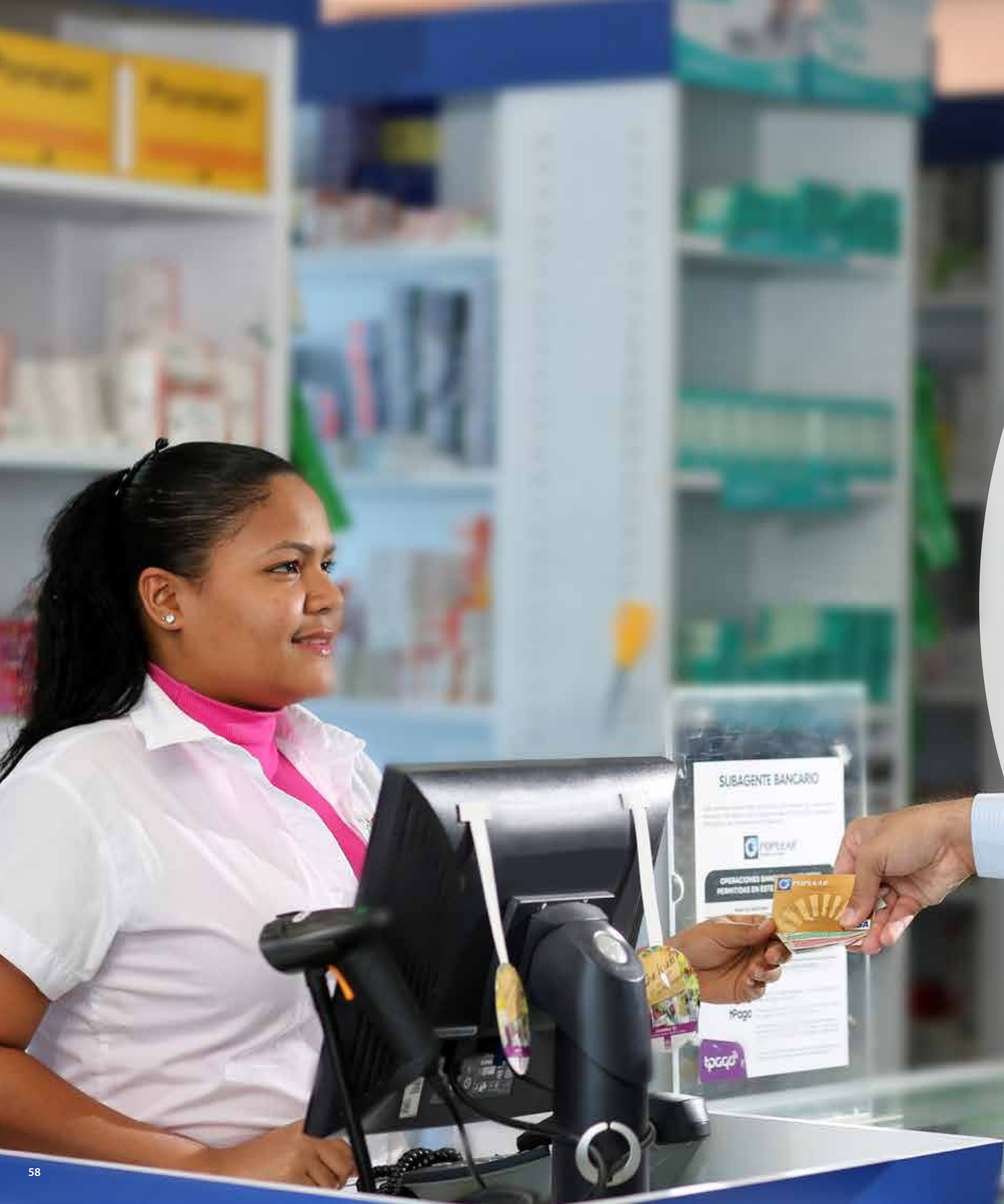
El Popular cuenta con una filosofía de sostenibilidad, gobernabilidad y responsabilidad social que agrega valor a la empresa a partir de la mejora en la calidad de vida de la población.

”

Más allá de una imagen de organización competitiva en lo financiero, el Popular se destaca también como una empresa involucrada en la mejora de su entorno social y medioambiental, comprometida con las aspiraciones de progreso y desarrollo humano en la población. Con una marcada vocación de servicio desde sus orígenes, la institución cuenta con una filosofía de sostenibilidad, gobernabilidad y responsabilidad social que agrega valor a la empresa a partir de la mejora en la calidad de vida de la población. Con este enfoque ha impulsado desde siempre iniciativas de sustentabilidad en procura del desarrollo humano y el respaldo a los valores de la dominicanidad, con aportes reiterados a la educación, el medioambiente, la salud, el desarrollo comunitario, el arte y la cultura, así como el fomento de la inclusión y educación financieras.

Este compromiso social en su modelo de gestión empresarial se reflejó una vez más en 2013, a través de las más de 70 acciones y programas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) llevados a cabo durante el año, los cuales impactaron positivamente en unas 400 instituciones y más de 4,500 familias.

Muchas de estas iniciativas contaron con la participación de cientos de empleados y ejecutivos de la organización financiera.



“

El compromiso social del Popular en su modelo de gestión empresarial tiene su enfoque directo sobre el negocio, promoviendo proyectos para generar una mayor inclusión bancaria de nuevos segmentos de población a través de la red de subagentes bancarios, así como una mejor educación financiera para fomentar el ahorro de los dominicanos y el desarrollo de las pequeñas empresas.

”



Más de 70 acciones y programas de Responsabilidad Social Empresarial se llevaron a cabo, impactando positivamente en unas 400 instituciones y más de 4,500 familias.



INICIATIVAS DE INCLUSIÓN Y EDUCACIÓN FINANCIERA

El compromiso social del Popular en su modelo de gestión empresarial tiene su enfoque directo sobre el negocio bancario, promoviendo proyectos para generar una mayor inclusión bancaria de nuevos segmentos de población, así como una mejor educación financiera para fomentar el ahorro.

Inclusión a través de los subagentes bancarios

Este objetivo de ser un democratizador de los servicios financieros en el país, presente desde los orígenes de la institución hace cincuenta años, recibió un impulso en 2013 con el lanzamiento del piloto de la red de subagentes bancarios del Popular, la cual permitirá aumentar la inclusión financiera de usuarios que actualmente no tienen una relación formal con la banca. Este paso se reforzó además mediante la alianza firmada en diciembre con la empresa de telecomunicaciones Orange para comercializar el producto financiero Orange m-peso.

Con esta innovación, las tiendas de la telefónica se convierten en subagentes bancarios del Popular y el público dominicano cuenta por primera vez con la oportunidad de combinar un plan telefónico con una cuenta virtual prepagada, con requisitos simplificados.

Promoción del ahorro

Por otro lado, para aumentar el hábito del ahorro y aprovechando el 31 de octubre, cita anual del Día Mundial del Ahorro, la organización presentó una nueva herramienta de planificación financiera denominada Planner Popular, que permite al cliente programar trans-

ferencias automáticas a una cuenta de ahorro desde otras cuentas, ofreciéndole un mayor retorno y crecimiento de sus fondos, lo cual le permite gozar de mayor estabilidad y proyectar con más certidumbre el logro de sus metas.

Asimismo, a través de la web institucional www.popularenlinea.com y de los perfiles sociales de la organización financiera, el Popular se mantuvo difundiendo contenido educativo sobre finanzas personales con sus “Pistas financieras” para ahorrar en el hogar, para tener un buen historial crediticio, para invertir inteligentemente o para usar adecuadamente la tarjeta de crédito.

Impulso a las PYME dominicanas

En el plano de la educación financiera, el banco presentó en 2013 el portal web www.impulsapopular.com, con contenidos enfocados exclusivamente a temas de interés para las pequeñas y medianas empresas (PYME), un segmento empresarial con gran incidencia en la economía y alta capacidad para generar empleo. Se trata de una plataforma de capacitación, que sólo el año pasado publicó 280 artículos y 30 videos especializados en este sector económico, recibiendo en promedio casi 3,000 visitas cada mes.

Además, el portal ofrece gratuitamente al pequeño empresario herramientas en línea para definir su plan de negocio y manejar su flujo de efectivo, así como un calendario con las citas tributarias y otros documentos descargables.

Esta iniciativa digital forma parte de otros esfuerzos de formación recogidos bajo el nombre Impulsa Popular, como es el caso del Programa de Fortalecimiento Empresarial, una serie de cursos sobre planes de negocio y talleres complementarios para pequeños empresarios, que la entidad bancaria continuó realizando durante el pasado año, en colaboración con la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD) y la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN). Un total de 576 PYME de Santo Domingo y Santiago y 950 pequeños empresarios cursaron estos talleres en 2013, en procura de obtener un mejor desempeño empresarial.

En el mismo tenor, otra iniciativa de capacitación digna de destacar en favor del segmento fue la realización en agosto del Primer Foro Empresarial PYME Impulsa Popular. Bajo la premisa “Claves para la competitividad de las PYME”, este encuentro contó con la participación de expositores nacionales e internacionales expertos en emprendimiento, negocios y marketing, quienes compartieron sus experiencias y conocimientos con alrededor de 300 invitados, propietarios y gerentes de pequeñas y medianas empresas del país.



“

Esta iniciativa digital forma parte de otros esfuerzos de formación recogidos bajo el nombre Impulsa Popular, como es el caso del Programa de Fortalecimiento Empresarial, una serie de cursos sobre planes de negocio y talleres complementarios para pequeños empresarios.

”



“

La impronta de la organización financiera en la sociedad se siente en iniciativas que fomentan la conciencia medioambiental y preservan los recursos naturales, como son los casos del Programa Educativo ¡Yo reciclo! y las jornadas de reforestación.

”

Fomento del microcrédito

Finalmente, en 2013 el Banco Popular siguió apoyando con RD\$1.5 millones el Programa de Microcréditos para Emprendedores, gestionado por Cáritas Arquidiocesana de Santiago, el cual ha permitido desde 2006 fomentar un modelo de economía solidaria en la región norte, proporcionando recursos financieros a más 500 familias de comunidades rurales y suburbanas para que administren sus pequeños negocios y mejoren así sus condiciones de vida.

PROMOVIENDO UN MEDIOAMBIENTE SOSTENIBLE

La impronta de la organización financiera en la sociedad se siente en iniciativas que fomentan la conciencia medioambiental y preservan los recursos naturales.

Programa Educativo ¡Yo reciclo! con Puntos Limpios

Se llevó a cabo la cuarta versión del concurso de reciclaje de papel y también de plástico, pieza central del programa educativo ¡Yo Reciclo! Participaron 105 centros educativos de los niveles básico y medio, de Santo Domingo, Santiago, La Vega y Moca, y se contó además con la colaboración de 350 aliados de sus respectivas comunidades.

La cantidad de papel reciclado este año superó la cifra de 113,028 kilos. Esto significa que se salvaron alrededor de 2,108 árboles; mientras que en plástico se recolectaron más de

75,401 kilos en total. Con esto, el hábito de reciclaje fue desarrollado por más de 87,000 estudiantes, que impactaron positivamente en su entorno, llevando su mensaje de sostenibilidad ambiental a familiares, amigos y relacionados.

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

Dando continuidad al compromiso de reforestación que el Popular inició hace décadas, se celebraron tres jornadas de siembra a las que asistieron cientos de empleados del Grupo Popular. Dos jornadas se desarrollaron en el municipio de San José de Las Matas, una en la comunidad de Los Montones Abajo y la segunda en la comunidad El Mamey, mientras que la tercera se llevó a cabo en San Pedro de Macorís. Estos esfuerzos dieron como resultado la siembra de más de 30,000 árboles y más de 400 tareas reforestadas.

Iniciativas para promover una cultura ecoamigable

Durante el pasado año la institución siguió desarrollando actividades a favor de una conciencia medioambientalmente responsable, especialmente entre los más jóvenes. De la



“

En 2013 el Banco Popular siguió apoyando con RD\$1.5 millones el Programa de Microcréditos para Emprendedores, gestionado por Cáritas Arquidiocesana de Santiago, el cual ha permitido desde 2006 fomentar un modelo de economía solidaria en la región norte, proporcionando recursos financieros a más 500 familias de comunidades rurales y suburbanas.

”

“

En la organización financiera se utiliza un sistema de automatización, que permite saber cuál es el impacto de su huella ambiental y cómo contribuye con sus acciones a un ecosistema sostenible.

”

mano del Programa Educativo Eco-Rally, cientos de alumnos de ocho centros educativos participaron de esta iniciativa educativa de corte ambiental, apoyada de nuestros cinco valores institucionales.

Con igual propósito, la organización celebró el Día Mundial del Medioambiente con una función especial del documental educativo TERRA referente al tema de reciclaje, la sostenibilidad y la conciencia ambiental y ciudadana, contando con la participación activa y entusiasta de cerca de 20,000 estudiantes de múltiples centros educativos, tanto del sector público como privado.

A estos encuentros se sumaron las charlas de contenido ambiental orientadas a escolares y a educadores, en las que el personal del Popular compartió con los participantes detalles sobre cuál es la filosofía de Responsabilidad Social de la institución en torno al Programa ¡Yo Reciclo!

En 2013 el banco participó también en el Foro Internacional “Ríos contaminados y cambio climático”, donde se dio inicio a un capítulo para la conservación del recurso agua, tema que será analizado con mayor profundidad por las empresas que trabajarán a través de la Mesa Integradora del Agua, de la que el Popular formará parte, bajo la dirección de la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña.



Reducción del consumo de papel y cartón

Como muestra de la creciente conciencia medioambiental por parte de la institución y sus empleados, el Banco Popular logró reducir su consumo de papel en 5%, al disminuir el volumen utilizado en 2012 desde las 78,490 resmas (39.24 millones de pliegos de papel) a las 74,758 resmas (37.37 millones de pliegos) que se usaron en 2013. Para el mismo periodo, el consumo de cajas para empacar y archivar documentos mermó en 16%, mientras que la utilización de volantes genéricos cayó en 1%.

Ecoeficiencia energética

La organización financiera cuenta con una serie de proyectos para ser cada día más ecoeficiente en sus operaciones y en su infraestructura, situándose así como un banco pionero en la implementación de programas y tecnología para estos fines.

Así, ya cuenta con una red 15 oficinas fotovoltaicas, cuyo funcionamiento eléctrico es alimentando en su totalidad por energía solar. La organización proyecta duplicar el número de estas oficinas verdes en pocos años.

Estas oficinas permiten ahorrar hasta un 80% de la factura energética habitual.



“

La organización financiera cuenta con una serie de proyectos para ser cada día más ecoeficiente en sus operaciones y en su infraestructura, situándose así como un banco pionero en la implementación de programas y tecnología para estos fines. Este es el caso de la red de oficinas fotovoltaicas.

”



De igual modo, en las dependencias generales y en un total de 88 oficinas del Popular existen sistemas que permiten tener un uso más eficiente de los recursos y un ahorro energético importante, como sensores de movimiento para controlar la luz y reguladores del aire acondicionado o del agua en los baños.

Para medir los avances en los niveles de eficiencia energética, el Popular utiliza un sistema de automatización, que permite calcular la cantidad de árboles que se han dejado de talar, el dióxido de carbono que se ha dejado de emitir a la atmósfera y la calidad del aire interno en las oficinas automatizadas hasta el momento.

Gracias a estos procesos, la organización financiera obtiene un balance claro de cuál es el impacto de su huella ambiental y cómo contribuye con sus acciones a un ecosistema sostenible. En 2013, las iniciativas ecosostenibles puestas en marcha supusieron un ahorro anual en combustibles fósiles equivalente a 20,993 árboles y una reducción de 728.3 toneladas de CO₂ a la atmósfera.

TRABAJANDO A FAVOR DE LA EDUCACIÓN

El Popular promueve y propicia el desarrollo integral de las comunidades, especialmente de los estudiantes y de la comunidad educativa nacional.

“

Como muestra de la creciente conciencia medioambiental por parte de la institución y sus empleados, en 2013 el Banco Popular logró reducir su consumo de papel en 5%, hasta las 74,758 resmas, y el de cajas para archivar en 16%.

”

Programa de Reparación de Escuelas Rurales (PRER)

En 2013 se llevaron a efecto tres importantes jornadas de remozamiento de escuelas rurales a nivel nacional: Escuela Básica Justiniano Rodríguez, en Bonao; Escuela Básica Paso Cibao, en Hato Mayor; y Escuela Básica Marcelina Fernández, en Dajabón.

Desde el año 2006 la institución brinda apoyo a un circuito de centros escolares distribuidos en toda la geografía nacional, a los que da seguimiento respecto a los cuidados de su infraestructura y equipos de apoyo escolar. Durante estas jornadas se realizan actividades educativas con los niños de cada plantel, donde se destacan los valores de la institución, la importancia del ahorro, el trabajo en equipo y el cuidado del medioambiente.

Talleres, charlas y encuentros educativos

En octubre, la institución financiera prestó nueva vez su respaldo a la celebración del Congreso Internacional de Educación Aprendo 2013, organizado por Acción Empresarial por la Educación (EDUCA). Bajo el título “Primera Infancia, un universo de oportunidades para educadores de todos los niveles”, cerca de un millar de profesores se dieron cita junto a expertos nacionales, latinoamericanos y europeos, con el propósito de aportar nuevos enfoques y alternativas para el desarrollo de una correcta política de atención integral a esta etapa educativa clave, que se traduce en el desarrollo económico y social del país en el largo plazo.

“

Alrededor de 2,000 jóvenes, estudiantes de 3er. y 4to. año de secundaria de seis centros educativos del país, participaron de estos encuentros y aprovecharon las experiencias vocacionales y de liderazgo que les trasladaron diversos altos ejecutivos del Grupo Popular.

”



“

En 2013, las iniciativas ecosostenibles puestas en marcha supusieron un ahorro anual en combustibles fósiles equivalente a 20,993 árboles y una reducción de 728.3 toneladas de CO2 a la atmósfera.

”

El banco lleva 17 años apoyando esta iniciativa de EDUCA, institución sin fines de lucro, a la que también da soporte en el desarrollo de otras propuestas, como los trabajos presentados para fijar la posición del sector empresarial en el Pacto Educativo, iniciado por el Ministerio de Educación el pasado año con los diferentes agentes sociales.

Para el Popular, la educación y la oportuna orientación son los motores que impulsan el desarrollo de nuestra sociedad. En ese sentido, junto al Patronato de Ayuda a Casos de Mujeres Maltratadas (PACAM) se dio seguimiento a una serie de encuentros con el tema «Una educación basada en los buenos tratos», con una activa participación del cuerpo docentes de diversos centros escolares y el grupo de becados del Programa ¡Adopta un futuro maestro!, que el Popular realiza junto a la Pontificia Universidad Católica de Santo Domingo (PUCMM). En estas actividades participaron 20 futuros profesores.

De igual forma, y como una manera de fortalecer el proceso educativo, identificando el hogar como centro y núcleo del mismo, se inició el ciclo de talleres formativos para los padres y madres de las escuelas PRER. Con esta actividad para el segundo ciclo educativo se pretende promover una educación sustentada en los buenos tratos, que de manera relevante acompañe y fortalezca el proceso de enseñanza-aprendizaje de la educación actual.

También se celebró el bicentenario del natalicio del Patricio Juan Pablo Duarte con un conversatorio junto a los representantes de 50 centros educativos públicos y privados de Santo Domingo, organizado en la Torre Popular.



Conversatorios Popular

Esta iniciativa, recreada con la finalidad de incentivar la educación continuada en los jóvenes en sus últimos años de escuela, cumple su primer año. Alrededor de 2,000 jóvenes, estudiantes de 3er. y 4to. año de secundaria de seis centros educativos del país, participaron de estos encuentros y aprovecharon las experiencias vocacionales y de liderazgo que les trasladaron diversos altos ejecutivos del Grupo Popular.

En cada uno de los encuentros se destacaron aspectos relevantes de carácter académico, corporativo y humano, relevantes para alcanzar el éxito a través de una vida sustentada en la ética, la competitividad, la disciplina, la valentía y la educación.

Donativo a bibliotecas

Durante el pasado año, la organización continuó dotando a más bibliotecas de la zona metropolitana de los equipos necesarios para su funcionamiento: libros, enciclopedias, juegos de mapas y computadoras. De igual forma colaboró para habilitar centros de cómputos ubicados en zonas de escasos recursos económicos.

INVIRTIENDO EN LA SALUD DE LA POBLACIÓN

El Popular apoya programas de salud y asistencia familiar, en una labor compartida con la dirección de diversas entidades que ofrecen ayuda médica y social.



“

Desde el año 2006 la institución brinda apoyo a un circuito de centros escolares distribuidos en toda la geografía nacional, a los que da seguimiento respecto a los cuidados de su infraestructura y equipos de apoyo escolar. El pasado año se llevaron a efecto tres importantes jornadas de remozamiento de escuelas rurales.

”



Donativo para niños prematuros

Entre estas acciones está el donativo a la Fundación Pediátrica por un Mañana, a favor del Departamento de Perinatología de la Maternidad Nuestra Señora de La Altagracia, equivalente a RD\$4.2 millones, para la habilitación de 12 unidades de atención a neonatos prematuros de alto riesgo y 22 unidades de incubadoras existentes en una de sus unidades, garantizando así poder fortalecer el nivel de sobrevivencia de estos niños en condiciones de riesgo y sus madres en estado vulnerable.

Entrega de medicamentos

En alianza con el programa de salud “Sanar una nación” y la ONG CitiHope International, se realizaron dos importantes donaciones. Una de ellas consistió en una entrega de medicamentos valorada en más de US\$500,000 a favor de ocho instituciones de la zona norte; y una segunda, conjuntamente con CitiHope Internacional, la empresas patrocinadoras, el Despacho de la Primera Dama y la Policía Nacional, resultó en un aporte de US\$6 millones, a raíz de la firma de un acuerdo de colaboración entre estas instituciones.

APOYANDO EL DESARROLLO COMUNITARIO

La organización financiera trabaja también para promover el desarrollo sostenible de las comunidades, como parte integral de su política de responsabilidad social empresarial.

“

Con la colaboración del Patronato de Ayuda a Casos de Mujeres Maltratadas (PACAM), se implementaron encuentros en centros educativos con el tema “Una educación basada en los buenos tratos”.

”

Acuerdos de desarrollo y encuentros con aliados estratégicos

En 2013, a fin de fortalecer y promover el desarrollo sostenible de las comunidades, la institución firmó junto al Plan Estratégico de Desarrollo de la Provincia Espailat la extensión del acuerdo de colaboración con un aporte de RD\$1.5 millones.

De igual forma y con el interés de contribuir con el desarrollo provincial, se realizó un encuentro con el equipo del Plan de Desarrollo de la Provincia de San Pedro de Macorís. Un conversatorio enfocado en brindar orientaciones y compartir soluciones al estado actual en el cual se encuentra el plan de desarrollo de la provincia.

Entrega de donativos a instituciones “Ayudando a quienes ayudan”

El banco sostuvo este tradicional encuentro con instituciones que trabajan por el desarrollo sostenible y el bienestar social en el país, entregando RD\$3 millones para apoyar las distintas labores que realizan en beneficio de los más necesitados, las cuales impactan en gran parte del territorio a nivel nacional, en los renglones de la salud, educación, gestión social, medioambiente y el arte y la cultura.

Compartiendo el mensaje de la Responsabilidad Social

El Popular participó en el 1er Congreso Internacional de Responsabilidad Social Empresarial (RSE), organizado por la Universidad UCATECI, de La Vega, con la conferencia titulada



“

El Popular apoya programas de salud y asistencia familiar, en una labor compartida con la dirección de diversas entidades que ofrecen ayuda médica y social. El pasado año se entregó un donativo a la Fundación Pediátrica por un Mañana, a favor del Departamento de Perinatología de la Maternidad Nuestra Señora de La Altagracia, para fortalecer el nivel de sobrevivencia de neonatos prematuros en condiciones de riesgo.

”

“

En 2013, el Popular realizó un nuevo aporte al acervo cultural y bibliográfico de la sociedad dominicana, con la puesta en circulación del libro “Arte e historia en la colección de artes visuales del Banco Popular Dominicano”, autoría del pintor y crítico de arte Danilo De los Santos.

”

“Somos más que un negocio financiero, tocamos vidas”. En este encuentro compartimos con otras instituciones nuestro interés por el desarrollo de la comunidad y la importancia de la ética empresarial como esencia del negocio.

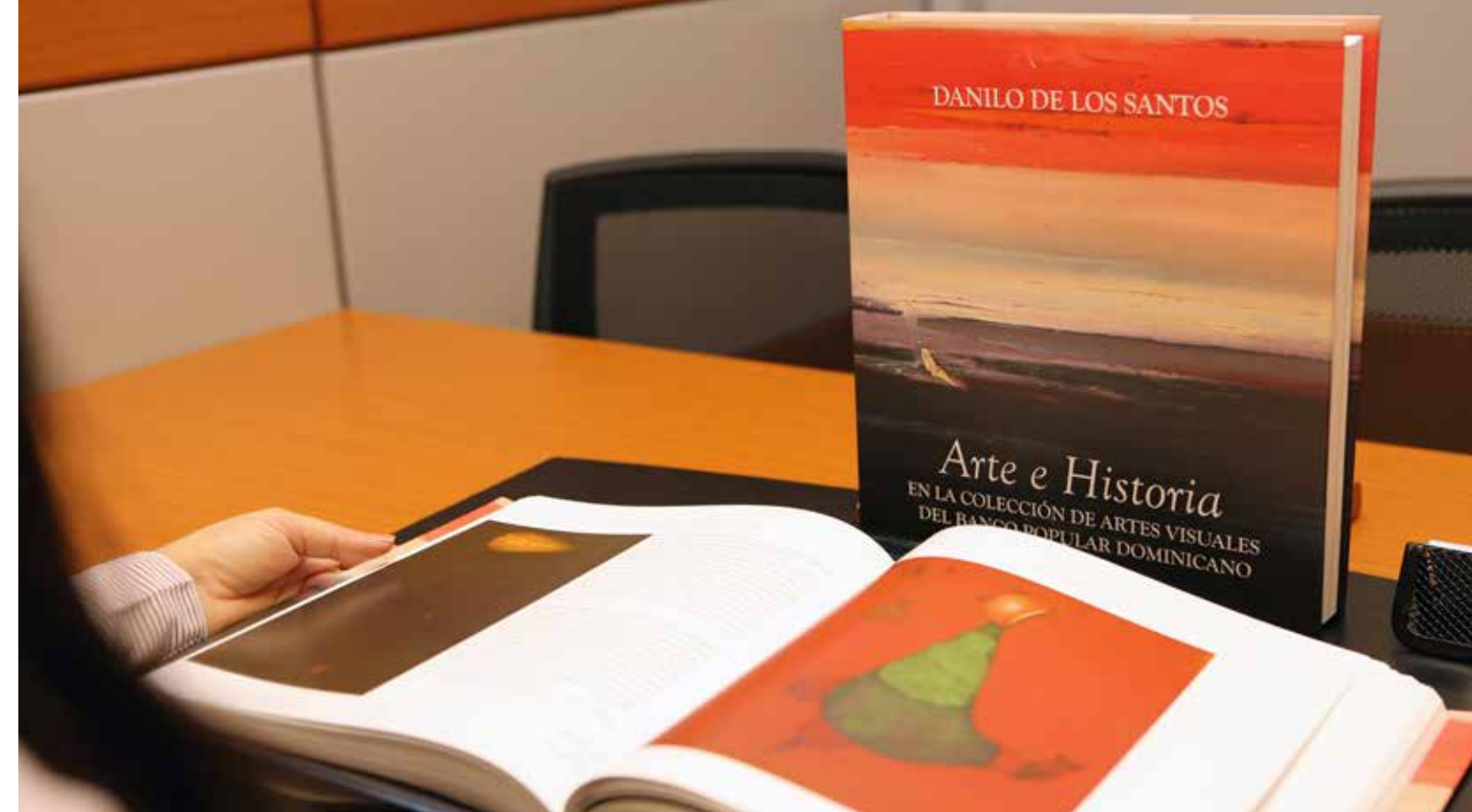
REAFIRMANDO LA IDENTIDAD NACIONAL A TRAVÉS DEL ARTE

El Popular ayuda a fortalecer la identidad nacional apoyando el arte y la cultura en el país.

XV Concierto Altagraciano en honor a la Virgen

La agenda cultural anual del Banco Popular inició en enero con el tradicional concierto sacro en honor a la Virgen de La Altagracia, de la mano de la Orquesta Sinfónica Nacional, bajo la batuta del maestro José Antonio Molina.

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 del libro “Arte e historia”

En 2013, el Popular realizó un nuevo aporte al acervo cultural y bibliográfico de la sociedad dominicana, con la puesta en circulación del libro “Arte e historia en la colección de artes visuales del Banco Popular Dominicano”, autoría del pintor y crítico de arte Danilo De los Santos. Este libro explica el sentir y la expresión de los artistas visuales sobre las diversas etapas de la vida nacional. La publicación recoge una selección de obras que forman parte de la colección de la institución, y que entrelazadas muestran una especie de peregrinación a través de la esencia de la dominicanidad y sus circunstancias a lo largo de las distintas épocas.

Milagro de la Navidad

Todos los años, durante cada domingo de diciembre y el Día de Navidad, el Popular reúne los mejores sentimientos de paz y gozo para crear uno de los momentos más significativos de este tiempo especial, representando esta obra teatral que suma 22 años desde su primera puesta en escena.

Se trata de una representación en la que participan cantantes y actores de los grupos de teatro y coro del Popular. La pieza fue escrita por el actor y dramaturgo Iván García y nos invita a pensar que cada ser humano es hijo de Dios, que en cada hombre, en cada mujer y cada niño, está la invitación a comportarse como Jesús.



“

Con la participación de empleados del Popular y algunos de sus hijos, la entidad financiera ofrece cada año a la familia dominicana la pieza teatral “Milagro de la Navidad”, un montaje que suma 22 años desde su primera puesta en escena.

”

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

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

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2013

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
28 de febrero de 2014

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 16 de marzo de 2013, al designarnos Comisario de Cuentas de esta sociedad y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados PricewaterhouseCoopers, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes conocer en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

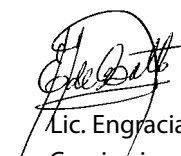
Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de Auditoría, de Riesgo Crediticio y Operacional, y de Nombramiento y Remuneraciones, realizadas durante el año 2013, las cuales hemos considerado satisfactorias.

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 2013 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 2013 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 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

OTRO ASUNTO

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

PricewaterhouseCoopers

28 de febrero de 2014

.....
PwC República Dominicana, PricewaterhouseCoopers, Ave. Lope de Vega #29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC,
Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana.
Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-1210, RNC 1-01-015162

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	7,193,719,159	7,608,272,056
Banco Central	30,214,890,698	30,286,919,767
Bancos del país	753,615,475	1,936,617,080
Bancos del extranjero	6,351,155,651	6,417,340,505
Otras disponibilidades	1,535,731,921	1,793,102,532
	46,049,112,904	48,042,251,940
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	31,197,279,039	15,499,000,011
Rendimientos por cobrar	659,955,320	498,126,831
Provisión para inversiones	(8,352,182)	(14,034,743)
	31,848,882,177	15,983,092,099
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	155,525,907,060	143,239,695,509
Reestructurada	1,668,159,890	1,219,036,594
Vencida	1,803,290,286	1,019,430,682
Cobranza judicial	447,380,241	889,243,127
Rendimientos por cobrar	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisiones para créditos	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	156,373,206,853	143,899,955,737
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	55,177,221	67,147,825
Cuentas por cobrar (Nota 9)	729,222,700	846,864,018
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,557,282,577	2,226,663,781
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,173,351,298)	(879,960,890)
	1,383,931,279	1,346,702,891
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	453,047,320	452,871,295
Provisión para inversiones en acciones	(4,735,882)	(13,629,319)
	448,311,438	439,241,976
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	13,441,395,132	12,778,757,780
Depreciación acumulada	(2,627,521,667)	(2,158,032,184)
	10,813,873,465	10,620,725,596
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,320,687,143	1,608,716,663
Intangibles	79,827,485	97,281,563
Activos diversos	1,726,228,666	620,977,603
Amortización acumulada	(44,689,824)	(41,448,301)
	4,082,053,470	2,285,527,528
TOTAL ACTIVOS	251,783,771,507	223,531,509,610
Cuentas contingentes (Nota 24)	39,308,562,098	31,576,347,589
Cuentas de orden	596,156,582,401	534,769,488,490

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	46,825,239,873	41,330,459,679
De ahorro	87,490,102,684	73,772,851,618
A plazo	37,423,764,837	36,478,076,148
Intereses por pagar	73,079,064	85,846,784
	171,812,186,458	151,667,234,229
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,543,377,225	3,927,286,000
De instituciones financieras del exterior	1,686,916,611	1,497,810,348
Intereses por pagar	958,462	1,811,827
	5,231,252,298	5,426,908,175
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	3,834,189,233	1,774,400,385
Intereses por pagar	15,373,181	10,651,847
	3,858,423,834	1,793,913,652
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	55,177,221	67,147,825
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	34,738,707,111	31,235,907,825
Intereses por pagar	105,369,885	59,963,402
	34,844,076,996	31,295,871,227
Otros pasivos (Nota 19)	4,588,913,423	4,665,095,900
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	9,017,528,393	7,920,389,929
Intereses por pagar	11,121,221	6,560,442
	9,028,649,614	7,926,950,371
TOTAL PASIVOS	229,418,679,844	202,843,121,379
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	12,697,398,250	11,983,112,500
Capital adicional pagado	3,054,612,480	2,768,898,180
Otras reservas patrimoniales	1,269,739,825	1,198,311,250
Superávit por revaluación	742,075,417	760,501,208
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	307,523,533	1,829,937
Resultados del ejercicio	4,293,742,158	3,975,735,156
TOTAL PATRIMONIO NETO	22,365,091,663	20,688,388,231
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	251,783,771,507	223,531,509,610
Cuentas contingentes (Nota 24)	39,308,562,098	31,576,347,589
Cuentas de orden	596,156,582,401	534,769,488,490

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	
	2013	2012
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	22,296,614,459	22,120,083,613
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,519,513,500	2,580,738,925
Ganancias por inversiones	1,815,969,082	1,365,587,133
	<u>26,632,097,041</u>	<u>26,066,409,671</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(5,258,963,510)	(6,620,507,247)
Pérdida por inversiones	(136,433,251)	(113,528,843)
Intereses y comisiones por financiamiento	(98,609,487)	(65,647,438)
	<u>(5,494,006,248)</u>	<u>(6,799,683,528)</u>
Margen financiero bruto	<u>21,138,090,793</u>	<u>19,266,726,143</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,445,614,287)	(2,868,577,201)
Provisión para inversiones (Nota 14)	-	(6,805,214)
	<u>(3,445,614,287)</u>	<u>(2,875,382,415)</u>
Margen financiero neto	<u>17,692,476,506</u>	<u>16,391,343,728</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(157,757,497)</u>	<u>(33,038,107)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	6,029,117,780	5,716,199,770
Comisiones por cambio	937,450,034	850,873,668
Ingresos diversos	18,278,332	29,098,495
	<u>6,984,846,146</u>	<u>6,596,171,933</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(796,283,838)	(747,353,416)
Gastos diversos	(142,969,640)	(120,279,510)
	<u>(939,253,478)</u>	<u>(867,632,926)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(8,357,623,314)	(7,251,956,358)
Servicios de terceros	(2,112,475,413)	(1,775,515,598)
Depreciación y amortizaciones	(1,052,063,265)	(817,722,662)
Otras provisiones	(606,932,078)	(391,938,172)
Otros gastos (Nota 29)	(6,690,644,394)	(6,778,536,298)
	<u>(18,819,738,464)</u>	<u>(17,015,669,088)</u>
Resultado operacional	<u>4,760,573,213</u>	<u>5,071,175,540</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	2,249,119,168	1,722,591,631
Otros gastos	(949,374,979)	(879,851,596)
	<u>1,299,744,189</u>	<u>842,740,035</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,060,317,402</u>	<u>5,913,915,575</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,713,572,460)	(1,797,019,628)
Resultado del ejercicio	<u>4,346,744,942</u>	<u>4,116,895,947</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 Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	22,030,542,516	21,806,153,304
Otros ingresos financieros cobrados	4,007,791,646	3,891,118,228
Otros ingresos operacionales cobrados	6,902,263,646	6,564,358,933
Intereses pagados por captaciones	(5,213,465,858)	(6,679,064,194)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(94,352,358)	(63,818,180)
Gastos generales y administrativos pagados	(17,171,079,003)	(15,509,440,583)
Otros gastos operacionales pagados	(939,253,477)	(867,632,926)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,448,244,653)	(1,455,859,665)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>1,042,719,663</u>	<u>582,019,543</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>8,116,922,122</u>	<u>8,267,834,460</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(15,668,754,346)	5,811,927,391
Interbancarios otorgados	(1,460,000,000)	(1,426,000,000)
Interbancarios cobrados	1,460,000,000	1,426,000,000
Créditos otorgados	(170,386,300,941)	(163,452,519,499)
Créditos cobrados	154,142,585,133	142,043,437,286
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,666,352,709)	(1,969,137,216)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	28,737,635	24,601,556
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>494,633,171</u>	<u>727,367,352</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(34,055,452,057)</u>	<u>(16,814,323,130)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,384,850,156,799	3,063,596,766,821
Devolución de captaciones	(3,361,384,440,076)	(3,050,114,512,876)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	9,574,177,385	4,789,270,380
Operaciones de fondos pagados	(7,514,388,537)	(7,714,176,657)
Obligaciones subordinadas	1,090,000,000	3,910,000,000
Aportes de capital	1,000,000,050	1,500,004,998
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(3,670,114,722)</u>	<u>(3,108,832,420)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>23,945,390,899</u>	<u>12,858,520,246</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(1,993,139,036)</u>	<u>4,312,031,576</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>48,042,251,940</u>	<u>43,730,220,364</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>46,049,112,904</u>	<u>48,042,251,940</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	4,346,744,942	4,116,895,947
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,445,614,287	2,868,577,201
Inversiones	-	6,805,214
Bienes recibidos en recuperación de créditos	286,690,907	66,965,545
Rendimientos por cobrar	265,441,184	252,372,627
Otras provisiones	54,799,987	72,600,000
Depreciaciones y amortizaciones	1,052,063,265	817,722,662
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(94,634,805)	139,736,188
Impuesto sobre la renta corriente	450,994,786	334,601,125
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	80,280,622	81,020,822
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(8,763,452)	(13,266,523)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	46,588,609	16,737,879
Amortización prima y descuento en inversiones, (neto)	(29,700,707)	-
Efecto de fluctuación cambiaria, (neta)	(42,874,264)	(70,380,417)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,039,410	6,527,601
Otros gastos	356,771,724	867,572,750
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(427,628,921)	(255,609,296)
Cuentas por cobrar	222,409,344	(482,960,474)
Cargos diferidos	(558,239,343)	(225,327,067)
Activos diversos	53,459,381	42,996,477
Intereses por pagar	39,715,371	(63,255,290)
Otros pasivos	(1,432,850,205)	(312,498,511)
Total de ajustes	<u>3,770,177,180</u>	<u>4,150,938,513</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>8,116,922,122</u>	<u>8,267,834,460</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2012	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):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,108,832,420)	-	(3,108,832,420)
Acciones	528,799,409	211,519,763	-	-	(740,319,172)	-	-
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
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	3,975,735,156	(3,975,735,156)	-
Aportes de capital (Nota 21)	714,285,750	285,714,300	-	-	-	-	1,000,000,050
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	-	73,162	-	73,162
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,425,791)	-	18,425,791	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,670,114,722)	-	(3,670,114,722)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,346,744,942	4,346,744,942
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,428,575	-	-	(71,428,575)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>12,697,398,250</u>	<u>3,054,612,480</u>	<u>1,269,739,825</u>	<u>742,075,417</u>	<u>307,523,533</u>	<u>4,293,742,158</u>	<u>22,365,091,663</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

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final, que posee el 98.65% 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 Riesgo
Antonia Antón	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo 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 (Junta Monetaria) y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

2013				
CAJEROS				
UBICACIÓN	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	95	365	-	460
Interior del país	104	440	2	546
Total	199	805	2	1,006
2012				
CAJEROS				
UBICACIÓN	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	97	353	-	475
Interior del país	99	374	2	450
Total	196	727	2	925

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 20 de febrero de 2014.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera 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 la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 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, 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 se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- 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 (BCRD) 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 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.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- 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.
 - 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 requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
 - xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las 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 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 (con fecha de vigencia tentativa para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor

- razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
 - xv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
 - xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, 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.
 - xvii) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el BCRD 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.
 - xviii) 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

- xix) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xx) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las 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.
- xxi) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados como parte de propiedad, muebles y equipos, y se valúen utilizando los mismos criterios que los utilizados para este rubro. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las 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

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

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.

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:

Notas a los Estados Financieros (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 hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas 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 hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.
- *Otras inversiones en instrumentos de deuda:* Comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

2.5.2 INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

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

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

2.6 CARTERA DE CRÉDITOS Y PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

2.6.1 CRÉDITOS

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

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

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

2.6.2 PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo “A”.

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.

En fecha 3 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 004/13 con la que pone en vigencia el Instructivo Sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de mayo de 2013, que modifican el REA. Dentro de los cambios introducidos se establece que los mayores deudores comerciales serán aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. Como resultado, el Banco realizó reclasificación de los deudores que a la fecha de entrada en vigencia de la resolución (31 de mayo de 2013) estaban clasificados y evaluados como mayores deudores, es decir, por su capacidad de pago, pero que por tener una deuda consolidada menor a RD\$25 millones pasaron a ser menores deudores y evaluados solamente por morosidad o historial de pago. El impacto de esta reclasificación fue un requerimiento menor de provisión de RD\$51 millones. La resolución establece además que para los deudores que a la fecha de entrada en vigencia eran evaluados como menores deudores comerciales y pasen a ser mayores deudores comerciales, se deberá constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos que se realice en 2014. El efecto estimado al 31 de diciembre de 2013 por este concepto es de RD\$155 millones.

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 REA.

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 clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “D” a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se

Notas a los Estados Financieros (continuación)

demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias en base a un monto admisible establecido (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.

2.7 VALUACIÓN DE LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

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

2.7.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada 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	5-30

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8	VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS				
2.8.1	BASE DE REGISTRO Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de: a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda. b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien. c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.				
2.8.2	PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS El REA establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios: <table><tr><td>Bienes muebles</td><td>100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.</td></tr><tr><td>Bienes inmuebles</td><td>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.</td></tr></table> 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.	Bienes muebles	100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.	Bienes inmuebles	100% de provisión en un plazo de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes, a razón de 1/24 avos mensual.
Bienes muebles	100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.				
Bienes inmuebles	100% de provisión en un plazo de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes, a razón de 1/24 avos mensual.				
2.9	CONTABILIZACIÓN DE CARGOS DIFERIDOS Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.				
2.10	CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN UTILIZADO Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de				

computadoras, y se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

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

2.11 **ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el BCRD 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. 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. 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.

2.12.4 **OTROS BENEFICIOS**

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.13 VALORES EN CIRCULACIÓN Y DEUDA SUBORDINADA

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

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

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales dejan de reconocerse a los 60 días de atraso). A partir de esas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

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

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

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

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

Otros ingresos y gastos

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

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

El impuesto 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 NO MONETARIOS

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

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

2.18 CONTINGENCIAS

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Provisión para contingencias

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

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

2.19 PROVISIONES

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

2.20 CUENTAS POR COBRAR

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

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

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

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

2.22 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente.

2.23 BIENES ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS PARA LA VENTA

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

2.24 ARRENDAMIENTOS

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

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

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2013		2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	521,319,969	22,245,922,101	521,812,894	21,008,813,388
Inversiones	1,035,201	44,174,391	3,160,686	127,253,006
Cartera de créditos	931,617,345	39,754,254,819	799,589,464	32,192,431,388
Deudores por aceptación	1,293,045	55,177,221	1,667,805	67,147,825
Cuentas por cobrar	584,742	24,952,299	1,699,640	68,429,564
Inversiones en acciones	70,785	3,020,555	70,816	2,851,093
Otros activos	371,512	15,853,290	301,225	12,127,686
Contingencias (a)	300,000,000	12,801,690,000	160,000,000	6,441,791,738
	1,756,292,599	74,945,044,676	1,488,302,530	59,920,845,688

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2013		2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,475,272,279)	(62,953,261,267)	(1,289,659,433)	(51,923,236,353)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(55,292,854)	(2,359,473,255)	(62,434,017)	(2,513,668,445)
Fondos tomados a préstamo	(90,212,208)	(3,849,562,413)	(44,336,787)	(1,785,052,232)
Aceptaciones en circulación	(1,293,045)	(55,177,221)	(1,667,805)	(67,147,825)
Otros pasivos	(6,261,340)	(267,185,773)	(4,316,011)	(173,767,853)
	(1,628,331,726)	(69,484,659,929)	(1,402,414,053)	(56,462,872,708)
Posición larga de moneda extranjera	127,960,873	5,460,384,747	85,888,477	3,457,972,980

- (a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$300 millones y US\$160 millones en 2013 y 2012, 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 pagos de cobertura de los contratos de 2013 serán realizados por el BCRD durante los meses de enero y febrero 2014. Para el contrato de 2012 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2013. 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\$42.6723 y RD\$40.2612 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Caja (a)	7,193,719,159	7,608,272,056
Banco Central de la República Dominicana (b)	30,214,890,698	30,286,919,767
Bancos del país (c)	753,615,475	1,936,617,080
Bancos del extranjero (d)	6,351,155,651	6,417,340,505
Otras disponibilidades (e)	1,535,731,921	1,793,102,532
	46,049,112,904	48,042,251,940

- (a) Incluye US\$39,259,762 en 2013 y US\$34,779,469 en 2012.
- (b) Incluye US\$313,748,066 en 2013 y US\$275,313,372 en 2012.
- (c) Incluye US\$15,006,019 en 2013 y US\$48,051,333 en 2012.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$148,835,560 en 2013 y US\$159,392,678 en 2012. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.
- (e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$4,470,562 en 2013 y US\$1,355,751 en 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 el encaje legal requerido asciende a RD\$17,795,087,442 y US\$304,321,141 (2012: RD\$20,618,150,290 y US\$268,865,032). En 2013 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$18,101,905,697 y US\$313,749,209 (2012: RD\$20,955,277,926 y US\$275,312,542). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

2013					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa	Balance RD\$
				Promedio Ponderada	
Banco Múltiple Santa Cruz S. A.	4	500,000,000	7	6.18%	-
Citibank, N. A.	1	300,000,000	1	7.00%	-
Banco BHD, S. A.- Banco Múltiple	1	300,000,000	3	6.50%	-
The Bank of Nova Scotia	1	200,000,000	3	5.25%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	50,000,000	3	7.50%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banesco	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.	1	10,000,000	7	7.50%	-
	11	1,460,000,000	26	6.40%	-

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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%	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

2013				
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	155,966,362	10.82%	Febrero 2014 -Noviembre 2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana (a)	16,170,076,356	12.94%	Febrero 2014 -Agosto 2020
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	380,735,540	10.92%	Enero 2015 -Agosto 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	13,785,605,000	4.96%	Enero 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2014 -Febrero 2014
Certificado financiero	Asociación La Vega Real De Ahorros y Prestamos	139,800,000	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A.	5,000,000	9.57%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	262,861	13.00%	Julio 2016

2013				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	266,470,595	12.00%	Diciembre 2014
Bonos	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.16%	Marzo 2014 -Noviembre 2014
Bonos	Consortio Energético Punta Cana -Macao, S. A. (corresponde a US\$1,044,068)	44,552,800	7.25%	Marzo 2019
	Sub - total	31,197,279,039		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,741)	659,955,320		
	Provisión para inversiones (incluye US\$12,608)	(8,352,182)		
		31,848,882,177		

2012				
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	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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2012				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
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
Bonos	Consortio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (corresponde a US\$2,144,032)	86,321,312	6.90%	Febrero 2018 - Marzo 2019
Sub - 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		

(a) Incluye RD\$57 millones restringidos.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2013 RD\$	2012 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	455,059,759	611,973,831
Préstamos (incluye US\$870,423,505 en 2013 y US\$743,645,911 en 2012)	100,249,975,086	89,529,696,299
Arrendamientos financieros (incluye US\$18,780,981 en 2013 y US\$13,782,438 en 2012) (i)	1,706,459,757	1,060,281,965
Descuentos de facturas (incluye US\$35,097 en 2013 y US\$33,508 en 2012)	71,191,678	73,236,947
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$3,299,761 en 2013 y US\$9,518,384 en 2012)	140,808,389	383,221,579
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	49,540,761	43,159,099
	102,673,035,430	91,701,569,720
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$22,233,041 en 2013 y US\$18,244,965 en 2012)	8,096,901,839	7,221,254,453
Préstamos de consumo	24,002,621,843	24,413,422,428
	32,099,523,682	31,634,676,881
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$29,553,765 en 2013 y US\$26,143,800 en 2012)	24,062,464,828	22,980,239,322
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	609,713,537	50,919,989
	24,672,178,365	23,031,159,311
Subtotal	159,444,737,477	146,367,405,912
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,884,294 en 2013 y US\$4,070,927 en 2012)	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$16,593,099 en 2013 y US\$15,850,469 en 2012)	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	156,373,206,853	143,899,955,737

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Arrendamientos por cobrar	1,441,533,331	816,162,562
Valor residual (Nota 24 (j))	264,926,426	244,119,403
	<u>1,706,459,757</u>	<u>1,060,281,965</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2013 RD\$	2012 RD\$
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	100,207,389,182	89,846,723,537
Reestructurada (ii)	1,370,122,605	886,519,541
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	63,008,171	59,530,515
Por más de 90 días (iv)	720,764,627	415,558,127
En cobranza judicial (v)	311,750,845	493,238,000
	<u>102,673,035,430</u>	<u>91,701,569,720</u>

<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	31,143,873,866	30,814,114,928
Reestructurada (ii)	153,784,579	212,544,548
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,736,804	21,075,874
Por más de 90 días (iv)	750,231,370	337,634,379
En cobranza judicial (v)	29,897,063	249,307,152
	<u>32,099,523,682</u>	<u>31,634,676,881</u>

<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	24,174,644,012	22,578,857,044
Reestructurada (ii)	144,252,706	119,972,505
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,952,977	2,127,586
Por más de 90 días (iv)	245,596,337	183,504,201
En cobranza judicial (v)	105,732,333	146,697,975
	<u>24,672,178,365</u>	<u>23,031,159,311</u>

	2013 RD\$	2012 RD\$
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,097,306,247	1,089,321,893
Reestructurada (ii)	21,774,110	18,474,815
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,807,044	80,691,684
Por más de 90 días (iv)	147,254,999	60,016,931
En cobranza judicial (v)	20,787,384	82,055,437
	<u>1,364,929,784</u>	<u>1,330,560,760</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	<u>156,373,206,853</u>	<u>143,899,955,737</u>

(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:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	81,373,202,089	71,520,328,210
Con garantías no polivalentes (ii)	8,555,252,464	5,621,490,488
Sin garantía	69,516,282,924	69,225,587,214
	<u>159,444,737,477</u>	<u>146,367,405,912</u>
Rendimientos por cobrar	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	<u>156,373,206,853</u>	<u>143,899,955,737</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.
- (ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) Por origen de los fondos:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Propios	158,656,467,587	144,593,005,527
Otros organismos internacionales	788,269,890	1,774,400,385
	159,444,737,477	146,367,405,912
Rendimientos por cobrar	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	156,373,206,853	143,899,955,737

e) Por plazos:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	43,420,530,874	40,747,173,953
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	7,587,204,662	8,877,125,371
Largo plazo (más de tres años)	108,437,001,941	96,743,106,588
	159,444,737,477	146,367,405,912
Rendimientos por cobrar	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	156,373,206,853	143,899,955,737

f) Por sectores económicos:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2,585,491,903	4,118,632,717
Pesca	18,299,120	24,301,406
Explotación de minas y canteras	107,637,018	172,835,160
Industrias manufactureras	17,470,789,576	15,789,756,398
Suministro de electricidad, gas y agua	2,378,691,645	1,952,115,526
Construcción	3,575,383,739	4,244,583,294
Comercio al por mayor y al por menor	40,888,512,711	35,541,800,975
Hoteles y restaurantes	16,180,461,883	13,314,049,841
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,103,689,352	2,610,308,516
Intermediación financiera	3,628,854,192	1,965,766,242
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,554,230,614	5,935,178,060
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	59,421,264	23,615,802
Enseñanza	865,315,068	855,860,207
Servicios sociales y de salud	1,342,930,008	1,485,258,544
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	59,639,013,204	58,247,654,593
Hogares privados con servicios domésticos	44,442,039	46,323,850
Organizaciones y órganos extraterritoriales	1,574,141	39,364,781
	159,444,737,477	146,367,405,912
Rendimientos por cobrar	1,364,929,784	1,330,560,760
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,436,460,408)	(3,798,010,935)
	156,373,206,853	143,899,955,737

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

	2013	
	Monto	
Banco corresponsal	RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,180,769)	50,386,140	Marzo 2014 - Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$99,776)	4,257,677	Mayo - Noviembre 2014
Mercantil Commercebank, N.A. (corresponde a US\$12,500)	533,404	Marzo 2014
	55,177,221	

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Banco corresponsal	2012	
	Monto	
	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
	<u>67,147,825</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	82,582,500	31,813,000
Comisiones por cobrar (b)	153,775,537	85,108,204
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	100,842,884	31,554,242
Cuentas por cobrar al personal	12,228,500	11,298,904
Depósitos en garantía	39,111,778	34,558,337
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	42,740,065	56,742,154
Cheques devueltos (d)	1,102,453	5,017,400
Anticipos en cuentas corrientes (e)	71,435,469	375,020,842
Otras cuentas por cobrar (f)	<u>225,403,514</u>	<u>215,750,935</u>
	<u>729,222,700</u>	<u>846,864,018</u>

- (a) En ambos años corresponde a importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$300 millones y US\$160 millones en 2013 y 2012, 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\$349,878 en 2013 y US\$148,720 en 2012.

- (c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.
- (d) Incluye US\$23,856 en 2013 y US\$91,892 en 2012.
- (e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) 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\$211,008 en 2013 y US\$1,459,028 en 2012.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Mobiliario y equipos	6,607,076	3,215,000
Bienes inmuebles	<u>2,550,675,501</u>	<u>2,223,448,781</u>
	2,557,282,577	2,226,663,781
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,173,351,298)</u>	<u>(879,960,890)</u>
	<u>1,383,931,279</u>	<u>1,346,702,891</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2013	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,537,076	(604,567)
Bienes inmuebles	<u>1,984,581,489</u>	<u>(606,582,719)</u>
	1,991,118,565	(607,187,286)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	70,000	(70,000)
Bienes inmuebles	<u>566,094,012</u>	<u>(566,094,012)</u>
	566,164,012	(566,164,012)
Total	<u>2,557,282,577</u>	<u>(1,173,351,298)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2012	
	Monto RD\$	Provisión 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)

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen de las inversiones en acciones se presenta a continuación:

Emisor	2013					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	RD\$100	523,056
Otras (a)	7,077,338	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	453,047,320					
Provisión para inversiones en acciones (b)	(4,735,882)					
	448,311,438					
Emisor	2012					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (a)	6,901,313	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	452,871,295					
Provisión para inversiones en acciones (b)	(13,629,319)					
	439,241,976					

(N/D) No disponible.

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

(b) Incluye US\$2,221 en 2013 y US\$2,190 en 2012.

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

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013					2012	
	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	1,905,832,961	3,248,741,990	3,450,860,784	112,701,039	4,060,621,006	12,778,757,780	11,201,565,990
Adquisiciones	-	26,761,359	430,084,318	-	2,143,980,413	2,600,826,090	2,039,999,684
Retiros	-	(6,889,294)	(61,816,721)	(3,458,436)	(17,050,056)	(89,214,507)	(126,250,825)
Transferencias	424,140,039	1,409,339,777	683,307,982	-	(2,516,787,798)	-	-
Reclasificación	3,061,396	-	(15,861,878)	3,458,436	(1,456,668,629)	(1,466,010,675)	(57,855,213)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(14,903,737)	(312,720,432)	(30,985,980)	(24,353,407)	(382,963,556)	(278,701,856)
Valor bruto al 31 de diciembre	2,333,034,396	4,663,050,095	4,173,854,053	81,715,059	2,189,741,529	13,441,395,132	12,778,757,780
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(647,351,128)	(1,412,610,095)	(61,833,405)	(36,237,556)	(2,158,032,184)	(1,787,453,995)
Gasto de depreciación	-	(140,456,840)	(706,467,179)	(36,060,444)	(43,414,975)	(926,399,438)	(771,936,151)
Retiros	-	1,583,934	59,956,992	3,458,436	4,314,123	69,313,485	114,915,791
Descargo de activos totalmente depreciados	-	14,903,737	312,720,432	30,985,980	24,353,407	382,963,556	278,701,856
Reclasificación	-	(5,212,687)	4,215,585	9,811,489	(4,181,473)	4,632,914	7,740,315
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(776,532,984)	(1,742,184,265)	(53,637,944)	(55,166,474)	(2,627,521,667)	(2,158,032,184)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	2,333,034,396	3,886,517,111	2,431,669,788	28,077,115	2,134,575,055	10,813,873,465	10,620,725,596

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Construcción en proceso	1,128,328,104	3,468,861,395
Bienes fuera de uso	39,231,848	39,310,222
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	1,022,181,577	552,449,389
	<u>2,189,741,529</u>	<u>4,060,621,006</u>

(a) 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.

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,002,687,246	908,052,441
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	199,756,503	178,744,856
Anticipos de impuesto sobre la renta (a) (Nota 22)	782,671,349	26,240,290
Gastos pagados por anticipado	308,999,604	366,073,689
Cargos diferidos diversos (b)	26,572,441	129,605,387
Subtotal	<u>2,320,687,143</u>	<u>1,608,716,663</u>
Intangibles		
Software	79,827,485	97,281,563
Amortización acumulada de software	(44,689,824)	(41,448,301)
Subtotal	<u>35,137,661</u>	<u>55,833,262</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	37,757,285	-
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	648,891,542	272,158,973
Papelería, útiles y otros materiales	126,291,949	127,783,391

	2013 RD\$	2012 RD\$
Bibliotecas y obras de arte	38,684,165	29,441,424
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (d)	835,364,729	134,314,924
	<u>1,686,989,670</u>	<u>563,698,712</u>
Partidas por imputar (e)	39,238,996	57,278,891
Subtotal	<u>1,726,228,666</u>	<u>620,977,603</u>
Total	<u>4,082,053,470</u>	<u>2,285,527,528</u>

- (a) En febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc. firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, mediante el cual se realizó de forma voluntaria un pago único de anticipo de impuesto sobre la renta, el cual podrá ser compensado a partir del año 2014 a razón de 1/15 durante 15 años. El pago realizado por el Banco en febrero de 2013 por este concepto fue de RD\$756,431,059, el cual se clasifica como Otros Activos.
- (b) Incluye US\$46,044 en 2013 y US\$161,896 en 2012.
- (c) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. En 2013 incluye además bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$517,685,569.
- (d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes.
- (e) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$325,468 en 2013 y US\$139,329 en 2012.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS						
Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:						
	2013					
	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 2013	3,608,540,798	27,664,062	189,470,137	879,960,890	224,972,769	4,930,608,656
Constitución de provisiones	3,445,614,287	-	265,441,184	286,690,907	54,799,987	4,052,546,365
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,974,335)	-	-	142,974,335	-	-
Transferencias de provisiones	71,639,247	(14,720,254)	385,446	(51,976,522)	(5,327,917)	-
Castigos contra provisiones	(2,797,619,088)	-	(242,657,168)	(84,298,312)	-	(3,124,574,568)
Efecto de diferencias en cambio	37,979,126	144,256	640,774	-	2,208,156	40,972,312
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (a)	4,173,684,975	12,822,918	207,036,333	1,173,301,298	276,471,709	5,843,317,233
Exceso sobre provisiones mínimas	49,495,060	265,146	6,244,040	50,000	181,286	56,235,532
	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)

	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
(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y de 2012 de RD\$56 millones y RD\$46 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes. En adición, la provisión para créditos constituida en 2013 excede el requerimiento de cobertura de 2.17% para los mayores deudores comerciales.						
(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

Un resumen de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	46,825,239,873	0.73%	-	-	46,825,239,873
De ahorro	35,694,236,461	0.72%	51,795,866,223	0.23%	87,490,102,684
A plazo	26,272,703,525	5.65%	11,151,061,312	1.07%	37,423,764,837
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	108,858,925,191	1.91%	62,953,261,267	0.38%	171,812,186,458

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	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
	<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>

b) Por sector

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	56,099,822	2.69%	65,964,974	1.07%	122,064,796
Privado no financiero	108,297,653,877	1.92%	62,124,640,825	0.37%	170,422,294,702
Sector no residente	438,426,160	0.73%	756,321,736	0.89%	1,194,747,896
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

	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>

c) Por plazo de vencimiento

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	83,581,827,218	0.79%	53,629,407,384	0.25%	137,211,234,602
De 16 a 30 días	883,443,397	5.62%	1,244,027,400	0.61%	2,127,470,797
De 31 a 60 días	2,353,239,951	6.05%	2,693,505,748	1.70%	5,046,745,699
De 61 a 90 días	2,243,699,830	6.08%	923,831,918	1.12%	3,167,531,748
De 91 a 180 días	5,536,923,578	5.39%	2,258,679,803	0.94%	7,795,603,381
De 181 a 360 días	10,250,550,028	5.32%	1,934,689,325	0.84%	12,185,239,353
A más de 1 año	3,942,495,857	6.46%	262,785,957	0.84%	4,205,281,814
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

	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>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2013				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Clientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	21,541,407	853,595,011	-	29,448,266	904,584,684
De ahorro	1,009,193,325	578,923,569	692,131,787	109,253,628	2,389,502,309
A plazo	-	301,620,738	3,225,353,429	62,266,761	3,589,240,928
	<u>1,030,734,732</u>	<u>1,734,139,318</u>	<u>3,917,485,216</u>	<u>200,968,655</u>	<u>6,883,327,921</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	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>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2013		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	21,237,066	304,340	21,541,406
De ahorro	<u>985,091,991</u>	<u>24,101,335</u>	<u>1,009,193,326</u>
	<u>1,006,329,057</u>	<u>24,405,675</u>	<u>1,030,734,732</u>
	2012		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	17,356,600	379,356	17,735,956
De ahorro	<u>834,893,565</u>	<u>5,477,579</u>	<u>840,371,144</u>
	<u>852,250,165</u>	<u>5,856,935</u>	<u>858,107,100</u>

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2013 RD\$	2012 RD\$
A la vista	2,462,232,972	2,408,684,264
De ahorro	496,224,806	285,713,548
A plazo	2,271,836,058	2,730,698,536
Intereses por pagar	<u>958,462</u>	<u>1,811,827</u>
	<u>5,231,252,298</u>	<u>5,426,908,175</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2013 RD\$	2012 RD\$
De 0 a 15 días	3,568,331,172	2,824,712,987
De 16 a 30 días	70,693,844	167,684,011
De 31 a 60 días	487,585,620	1,171,643,430
De 61 a 90 días	827,754,871	295,233,710
De 91 a 180 días	101,606,137	811,822,421
De 181 a 360 días	163,582,372	140,773,599
A más de un año	10,739,820	13,226,190
Intereses por pagar	<u>958,462</u>	<u>1,811,827</u>
	<u>5,231,252,298</u>	<u>5,426,908,175</u>

c) Por tipo de moneda

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,462,232,972	0.73%	-	-	2,462,232,972
De ahorro	37,966,987	0.72%	458,257,819	0.23%	496,224,806
A plazo	370,775,676	6.70%	1,901,060,382	1.42%	2,271,836,058
Intereses por pagar	<u>803,408</u>	<u>-</u>	<u>155,054</u>	<u>-</u>	<u>958,462</u>
	<u>2,871,779,043</u>	<u>1.50%</u>	<u>2,359,473,255</u>	<u>1.19%</u>	<u>5,231,252,298</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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
	<u>2,913,239,730</u>	<u>1.90%</u>	<u>2,513,668,445</u>	<u>1.21%</u>	<u>5,426,908,175</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$164,666,666 y RD\$275,964,977, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

2013						
	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	<u>8,861,420</u>
b) Instituciones financieras del exterior:	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$6,099,749)	Sin garantía	1.23%	2014	260,290,295
	Banco Latinoamericano De Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	2.27%	2014	640,084,500
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$16,379,310)	Sin garantía	5.21%	2014 -2018	698,942,843
	Inter-American Invesment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	4.00%	2018	640,084,500

2013						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
c) Intereses por pagar (corresponde a US\$360,261)	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$37,372,888)	Sin garantía	1.55%	2014	<u>1,594,787,095</u>
						<u>3,834,189,233</u>
						<u>15,373,181</u>
						<u>3,858,423,834</u>

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	<u>8,861,420</u>
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	<u>621,005,634</u>
						<u>1,774,400,385</u>
c) Intereses por pagar (corresponde a US\$264,569)						<u>10,651,847</u>
						<u>1,793,913,652</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

a) Por tipo

2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,470,501	8.77%	1,470,501
Cédulas hipotecarias	19,065,729	9.18%	19,065,729
Certificados financieros	34,718,170,881	6.81%	34,718,170,881
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>
2012			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,361,562	11.03%	1,361,562
Cédulas hipotecarias	17,815,028	10.58%	17,815,028
Certificados financieros	31,216,731,235	4.97%	31,216,731,235
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>

b) Por sector

	2013		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	325,015,917	8.99%	325,015,917
Público no financiero	2,337,701,830	7.76%	2,337,701,830
Privado no financiero	16,464,772,710	5.02%	16,464,772,710
Financiero	15,533,921,892	8.54%	15,533,921,892
No residente	77,294,762	4.45%	77,294,762
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	34,844,076,996	6.81%	34,844,076,996

	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
	31,295,871,227	4.97%	31,295,871,227

c) Por plazo de vencimiento

2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	7,781,838,421	6.70%	7,781,838,421
De 16 a 30 días	6,183,434,822	6.20%	6,183,434,822
De 31 a 60 días	7,745,551,066	6.83%	7,745,551,066
De 61 a 90 días	5,927,406,288	7.34%	5,927,406,288
De 91 a 180 días	6,961,563,913	7.04%	6,961,563,913
De 181 a 360 días	138,912,601	5.73%	138,912,601
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>
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>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2013		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Bonos	136,293	-	136,293
Cédulas hipotecarias	662,923	-	662,923
Certificados financieros	36,387,719	1,128,734,202	1,165,121,921
	<u>37,186,935</u>	<u>1,128,734,202</u>	<u>1,165,921,137</u>
	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>

19. OTROS PASIVOS

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,631,786 en 2013 y US\$1,388,905 en 2012) (a)	1,242,875,633	1,424,247,064
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$629,272 en 2013 y US\$203,865 en 2012)	32,925,490	14,280,882
Partidas no reclamadas por terceros	139,001,234	122,258,365
Acreedores diversos (incluye US\$1,423,664 en 2013 y US\$874,790 en 2012)	1,391,708,518	1,446,093,635
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,150,759 en 2013 y US\$829,371 en 2012) (b) (Nota 14)	276,652,995	224,972,769
Otras provisiones (incluye US\$1,348,386 en 2013 y US\$903,328 en 2012) (c)	1,473,114,312	1,377,204,325
Partidas por imputar (incluye US\$56,669 en 2013 y US\$93,553 en 2012)	7,697,481	22,398,608
Otros créditos diferidos (incluye US\$20,804 en 2013 y US\$22,199 en 2012)	24,937,760	33,640,252
	<u>4,588,913,423</u>	<u>4,665,095,900</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.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, impuestos, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

2013					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	
Varios (a)					9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(61,471,607)
					9,017,528,393
Intereses por pagar					11,121,221
					9,028,649,614
2012					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	
Varios (a)					7,989,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(68,610,071)
					7,920,389,929
Intereses por pagar					6,560,442
					7,926,950,371

- (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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012 eran 9.32% y 7.14%, respectivamente.

- La segunda hecha en 2012 está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012 eran 8.95% y 7.72%, respectivamente.

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 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

Un resumen del patrimonio se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	300,000,000	15,000,000,000	253,947,965	12,697,398,250
	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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

2013			
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	250,527,502	12,526,375,100	98.65%
Terceros	483,618	24,180,900	0.19%
	251,011,120	12,550,556,000	98.84%
Personas físicas	2,936,845	146,842,250	1.16%
Total	253,947,965	12,697,398,250	100.00%
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%

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 2013 y 2012, asciende a RD\$3,054,612,480 y RD\$2,768,898,180, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general. Las ganancias por acción para los años 2013 y 2012 ascienden a RD\$18.20 y RD\$17.87, respectivamente.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 16 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$15.86 y RD\$19.87 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Dividendos en efectivo	3,670,114,722	3,108,832,420
Dividendos en acciones	-	740,319,172
	<u>3,670,114,722</u>	<u>3,849,151,592</u>

La Ley de Reforma Fiscal promulgada el 9 de noviembre de 2012 estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos del 10%, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza el pago y liquidarlo a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente al pago.

En 2013 y 2012 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,000 millones y RD\$1,500 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 2013 y 2012 está compuesto de la siguiente manera:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Corriente	(1,799,077,687)	(1,455,726,153)
Diferido del año	94,634,805	(139,736,188)
Otros (*)	<u>(9,129,578)</u>	<u>(201,557,287)</u>
	<u>(1,713,572,460)</u>	<u>(1,797,019,628)</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.

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 2013 y 2012 considera una tasa corporativa del 29% sobre la renta neta imponible.

El 24 de julio de 2013 fue promulgada la Ley No. 109-13, la cual derogó el artículo 40 de la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal que establecía vigencia del impuesto del 1% sobre los activos financieros netos hasta el 31 de diciembre del 2013. Para los años 2013 y 2012, ese gasto ascendió a RD\$756 millones y RD\$1,366 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:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,060,317,402	5,913,915,575
Más (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(34,111,822)	(43,026,277)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	169,487,727	171,080,172
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(166,089,599)	(276,448,056)
Otras partidas no deducibles	235,213,581	340,224,780
	204,499,887	191,830,619
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(584,742,024)	(457,211,581)
Cuotas devengadas de arrendamiento	510,330,385	387,030,958
Ingresos por arrendamientos financieros	(250,902,946)	(183,111,320)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(8,763,452)	(13,266,522)
(Reverso) provisión de cuentas por cobrar	-	(56,101,002)
Provisión para operaciones contingentes	11,680,226	114,943
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	345,466,930	(509,045,466)
Provisión para cartera de arrendamiento	(14,087,508)	24,758,640
Otras provisiones (millas)	34,015,812	28,392,814
Diferencia cambiaria del año actual	(20,221,677)	13,743,190
Diferencia cambiaria del año anterior	10,599,853	(10,599,853)
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(94,476,726)	(310,705,640)
	(61,101,127)	(1,086,000,839)
Renta neta imponible	6,203,716,162	5,019,745,355
Impuesto corriente	1,799,077,687	1,455,726,153
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	(1,469,740,641)	(1,351,277,283)
Impuesto a pagar al final del año (**)	329,337,046	104,448,870

(*) La entrada en vigencia de La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal estableció un impuesto único y definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, el cual debe ser retenido a los accionistas por la entidad que realiza la distribución, y eliminó el Artículo 308 del Código Tributario que permitía compensar el impuesto pagado contra los compromisos fiscales de quien realiza la distribución del dividendo, por este concepto el Banco retuvo a sus accionistas en el 2013 la suma de RD\$367,011,472. Este nuevo tratamiento conllevó al Banco a modificar su política, de 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 permitía que una entidad (en este caso el Banco) pudiera asumir el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto, el Banco asumió en el 2012 los impuestos a retener a los accionistas por RD\$901,951,344. Estos montos pagados fueron compensados al utilizarlos como crédito contra sus propios compromisos fiscales, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario antes de la reforma fiscal citada.

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

Impuesto diferido

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

	2013		
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	246,389,049	82,149,314	328,538,363
Propiedad, muebles y equipos	689,298,184	154,061,904	843,360,088
Provisión para operaciones contingentes	58,965,075	7,297,764	66,262,839
Otras provisiones	80,597,792	24,105,853	104,703,645
Inversión neta en arrendamientos financieros	(274,604,882)	(173,676,251)	(448,281,133)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	110,375,157	3,390,357	113,765,514
Diferencia cambiaria	(2,967,934)	(2,694,136)	(5,662,070)
	908,052,441	94,634,805	1,002,687,246

Notas a los Estados Financieros (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)
	<u>1,047,788,629</u>	<u>(139,736,188)</u>	<u>908,052,441</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

	2013	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	17,795,087,442	18,101,905,697
Encaje legal US\$	304,321,141	313,749,209
Solvencia (a)	10%	13.45%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	5,031,778,452	3,187,726,166
Sin garantías reales	2,515,889,226	2,233,984,339
Partes vinculadas	12,579,446,129	8,388,785,257
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,539,479,650	3,115,338
Entidades no financieras	1,269,739,825	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,539,479,650	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	25,158,892,258	10,813,873,465
Contingencias	75,476,676,774	39,308,562,098
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,725,603,219	2,515,497,030

	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

- (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 2013 y 2012 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:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	776,757,310	779,967,375
Otros avales (financieros)	-	51,764,399
Fianzas	988,407	2,015,429
Otras garantías	437,218,665	312,894,524
Cartas de crédito emitidas no negociadas	520,277,980	439,743,635
Líneas de crédito de utilización automática	37,573,319,736	29,989,962,227
	<u>39,308,562,098</u>	<u>31,576,347,589</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$276,652,995 y RD\$224,972,769, respectivamente (Nota 14).

b) Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$365 millones y RD\$325 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

c) Cuota Superintendencia

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$446 millones y RD\$385 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el

0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron aproximadamente RD\$164 millones y RD\$215 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima 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 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 2013 ascienden a RD\$2,091 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\$338 millones y RD\$317 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$168 millones y RD\$220 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$288 millones y RD\$222 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha estimado, basado en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$57 millones y RD\$41 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) *Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$265 millones y RD\$244 millones, respectivamente.

j) *Procesamiento operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Dicho servicio comenzó a aplicar a finales del mes de octubre de 2013, e incluye: la administración de las cuentas de los clientes, registros contables, soporte de sistema y de seguridad de accesos.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,128,371,589	11,008,738,570

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Por créditos de consumo	8,129,790,999	8,041,942,173
Por créditos hipotecarios	3,038,451,871	3,069,402,870
Subtotal	22,296,614,459	22,120,083,613
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,519,513,500	2,580,738,925
	2,519,513,500	2,580,738,925
Por ganancias en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,815,969,082	1,365,587,133
Subtotal	1,815,969,082	1,365,587,133
Total	26,632,097,041	26,066,409,671
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,421,050,067)	(3,161,680,284)
Por valores en poder del público	(2,099,934,418)	(2,951,434,630)
Por obligaciones subordinadas	(737,979,025)	(507,392,333)
Subtotal	(5,258,963,510)	(6,620,507,247)
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(136,433,251)	(113,528,843)
Por financiamientos obtenidos	(98,609,487)	(65,647,438)
	(5,494,006,248)	(6,799,683,528)

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicio:		
Comisiones por giros y transferencias	299,795,451	257,346,267
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	89,388,183	81,752,373
Comisiones por cobranzas	4,992,423	5,463,458
Comisiones por tarjetas de crédito	2,111,949,684	2,019,112,856

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Comisiones por cartas de crédito	11,578,680	12,321,620
Comisiones por garantías otorgadas	40,441,400	41,341,725
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	971,041,062	994,147,070
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	560,204,576	657,057,010
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	974,248,327	907,991,300
Comisiones por solicitud de chequeras	117,517,777	142,593,553
Otras comisiones cobradas	847,960,217	597,072,538
	<u>6,029,117,780</u>	<u>5,716,199,770</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	937,450,034	850,873,668
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	6,995,690	20,715,949
Por cuentas a recibir	2,933,875	1,405,762
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	4,671	14,844
Otros ingresos operacionales diversos	8,344,096	6,961,940
	<u>18,278,332</u>	<u>29,098,495</u>
Total	<u>6,984,846,146</u>	<u>6,596,171,933</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(59,220,034)	(49,171,175)
Por servicios bursátiles	(9,073,825)	(2,206,865)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(217,758,726)	(256,876,148)
Por tarjetas de crédito	(335,501,897)	(276,844,261)
Por servicios inmobiliarios	(24,867,247)	(27,107,132)
Por otros servicios	(149,862,109)	(135,147,835)
	<u>(796,283,838)</u>	<u>(747,353,416)</u>
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	(142,969,640)	(120,279,510)
Total	<u>(939,253,478)</u>	<u>(867,632,926)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,294,035,068	883,160,552
Ingresos por inversiones no financieras	35,119,373	48,687,347
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	9,243,394	13,648,036
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,715,410	23,029,239
Ingresos por recuperación de gastos	508,999,913	245,978,276
Ingresos por arrendamientos de bienes	136,050,670	91,421,854
Otros ingresos (a)	249,955,340	416,666,327
	<u>2,249,119,168</u>	<u>1,722,591,631</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(178,344,220)	(112,076,193)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(479,942)	(381,514)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(62,304,019)	(39,767,119)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(276,429,214)	(253,972,247)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(80,280,622)	(81,020,822)
Donaciones efectuadas por el Banco	(155,992,681)	(307,895,396)
Otros gastos (a)	(195,544,281)	(84,738,305)
	<u>(949,374,979)</u>	<u>(879,851,596)</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\$62 millones de sobrantes en operaciones (2012: RD\$68 millones) y c) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$109 millones (2012: RD\$53 millones). Los otros gastos incluyen: RD\$61 millones por pérdida en venta de bienes y RD\$56 millones en 2013 de faltantes en operaciones (2012: RD\$42 millones).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(5,933,621,637)	(5,286,640,133)
Seguros sociales	(369,737,734)	(338,004,414)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(187,233,351)	(169,750,843)
Otros gastos de personal (a)	(1,867,030,592)	(1,457,560,968)
	<u>(8,357,623,314)</u>	<u>(7,251,956,358)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, RD\$1,736,584,235 y RD\$1,448,674,512, 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 2013 y 2012, el Banco tenía una nómina promedio de 6,492 y 6,303 empleados, respectivamente.

29. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

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

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(480,693,424)	(440,208,728)
Comunicaciones	(345,688,981)	(312,574,758)
Agua, basura y energía eléctrica	(346,978,337)	(311,176,127)
Arrendamiento de locales y equipos	(413,478,101)	(370,578,694)
Seguros	(169,372,662)	(167,810,010)
Papelería, útiles y otros materiales	(197,047,014)	(207,483,604)
Gastos legales	(177,232,524)	(141,730,376)
Promoción y publicidad	(630,234,789)	(598,329,727)
Programa de lealtad	(661,217,638)	(456,810,208)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(446,080,468)	(384,911,405)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(502,253,537)	(532,397,457)
Servicio de call center	(277,553,585)	(273,371,900)

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(507,463,285)	(318,530,134)
Otros impuestos (a)	(1,035,820,245)	(1,626,964,110)
Otros gastos generales y administrativos	(499,529,804)	(635,659,060)
	<u>(6,690,644,394)</u>	<u>(6,778,536,298)</u>

(a) Incluye RD\$756 millones y RD\$1,366 millones en 2013 y 2012 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 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	150,077,807,782	47,293,112,452
Pasivos sensibles a tasas	(153,913,102,877)	(67,416,674,736)
Posición neta	(3,835,295,095)	(20,123,562,284)
Exposición a tasa de interés	<u>1,259,613,237</u>	<u>32,724,338</u>
	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	(11,899,552,067)	(13,663,359,761)
Exposición a tasa de interés	<u>517,327,858</u>	<u>16,096,307</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

30.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El resumen al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

2013						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años RD\$</u>	<u>Más de 5 Años RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Activos:						
Fondos disponibles	46,049,112,904	-	-	-	-	46,049,112,904
Inversiones en valores	13,794,298,274	361,711,742	2,504,907,346	8,018,869,921	6,517,491,756	31,197,279,039
Cartera de créditos	14,987,997,055	9,575,862,035	41,854,690,511	50,558,569,491	42,467,618,385	159,444,737,477
Deudores por aceptaciones	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Inversiones en acciones	-	-	-	-	453,047,320	453,047,320
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	-	-	-	-	2,024,885,104
Cuentas por cobrar	452,841,340	100,212,072	120,057,509	17,000,000	39,111,779	729,222,700
Activos diversos (a)	39,238,996	-	-	-	-	39,238,996
Total Activos	77,348,373,673	10,047,048,549	44,505,985,921	58,614,023,378	49,477,269,240	239,992,700,761
Pasivos:						
Obligaciones con el público	139,338,705,399	8,214,277,447	19,980,842,734	4,149,913,291	55,368,523	171,739,107,394
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,639,025,016	1,315,340,491	265,188,509	10,732,164	7,656	5,230,293,836
Fondos tomados a préstamo	655,457,682	1,891,863,855	110,359,397	1,191,881,480	8,861,420	3,858,423,834
Valores en circulación	13,965,273,243	13,672,957,354	7,100,476,514	-	-	34,738,707,111
Aceptaciones en circulación	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221

2013						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años RD\$</u>	<u>Más de 5 Años RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Obligaciones subordinadas (b)	11,121,221	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,121,221
Otros pasivos (b)	3,046,564,278	480,135,804	785,560,346	-	-	4,312,260,428
Total Pasivos	160,656,146,839	25,583,837,651	28,268,758,055	9,451,110,901	5,064,237,599	229,024,091,045
Posición Neta	(83,307,773,166)	(15,536,789,102)	16,237,227,866	49,162,912,477	44,413,031,641	10,968,609,716
2012						
<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 Días RD\$</u>	<u>De 31 hasta 90 Días RD\$</u>	<u>De 91 Días hasta 1 Año RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años RD\$</u>	<u>Más de 5 Años RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
Activos:						
Fondos disponibles	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)	57,278,891	-	-	-	-	57,278,891
Total Activos	62,074,318,669	11,152,469,429	40,799,708,474	53,299,399,178	45,835,611,733	213,161,507,483
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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

<u>Vencimiento</u>	<u>2012</u>					
	<u>Hasta</u>	<u>De 31 hasta</u>	<u>De 91 Días</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>
	<u>30 Días</u>	<u>90 Días</u>	<u>hasta 1 Año</u>	<u>Años</u>	<u>5 Años</u>	
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
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
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>

- (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.

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	334%	404%
A 30 días ajustada	296%	351%
A 60 días ajustada	265%	266%
A 90 días ajustada	262%	260%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	18,202,025,488	8,109,665,856
A 30 días ajustada	21,993,220,882	8,322,204,285
A 60 días ajustada	24,364,610,417	7,892,822,411
A 90 días ajustada	<u>27,569,008,952</u>	<u>8,644,259,872</u>
Global (meses)	<u>(21.58)</u>	<u>(11.76)</u>
	<u>2012</u>	
	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
<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	<u>21,471,034,338</u>	<u>10,042,507,917</u>
Global (meses)	<u>(16.40)</u>	<u>(8.94)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	46,049,112,904	46,049,112,904
Inversiones	31,848,882,177	(a)
Cartera de créditos	156,373,206,853	(a)
Inversiones en acciones	448,311,438	(a)
	<u>234,719,513,372</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	46,825,239,873	46,825,239,873
De ahorro	87,490,102,684	87,490,102,684
A plazo	37,423,764,837	(a)
Intereses por pagar	73,079,064	73,079,064
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,462,232,972	2,462,232,972
De ahorro	496,224,806	496,224,806
A plazo	2,271,836,058	(a)
Intereses por pagar	958,462	958,462
Fondos tomados a préstamo	3,858,423,834	(a)
Valores en circulación	34,844,076,996	(a)
Obligaciones subordinadas	9,028,649,614	(a)
	<u>224,774,589,200</u>	
	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>	

	2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
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>	

(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 2013 y 2012, son:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,920,905,584	11,175,075	1,932,080,659	1,191,888,161
Vinculados a la persona	5,312,839,607	48,927,868	5,361,767,475	663,240,943
	<u>7,233,745,191</u>	<u>60,102,943</u>	<u>7,293,848,134</u>	<u>1,855,129,104</u>
	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
	<u>5,930,183,365</u>	<u>24,555,303</u>	<u>5,954,738,668</u>	<u>1,423,036,948</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen:

	2013		
	Efecto en		
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	3,670,114,722	-	-
Aportes de capital	1,000,000,050	-	-
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	456,999,985	456,999,985	-
Comisiones por servicios	38,191,812	38,191,812	-
Comisiones por cambio	2,598,812	2,598,812	-
Servicios prestados	108,983,341	108,983,341	-
Venta de inversiones	970,202,069	70,810,740	-
	<u>1,576,976,019</u>	<u>677,584,690</u>	<u>-</u>

	2013		
	Efecto en		
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	117,422,601	-	117,422,601
Comisiones por servicio	41,779,440	-	41,779,440
Sueldos y compensaciones al personal	8,357,623,314	-	8,357,623,314
Otros gastos	1,191,691,552	-	1,191,691,552
	<u>9,708,516,907</u>	<u>-</u>	<u>9,708,516,907</u>
	2012		
	Efecto en		
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	3,849,151,592	-	-
Aportes de capital	1,500,004,998	-	-
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	642,955,423	642,955,423	-
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>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	8,980,527	81,446,308
Cuentas por cobrar	12,228,500	11,298,904
Deudores por aceptación	-	17,650,462
Inversiones en acciones	445,969,982	445,969,982
Obligaciones con el público	3,653,141,851	2,700,361,300
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,610,862,754	1,550,278,436
Valores en circulación	534,014,611	810,712,452
Otros pasivos	417,169,690	421,383,756

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.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco realizó aportes por RD\$187,233,351 y RD\$169,750,843, 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 2013 y 2012, son las siguientes:

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,797,619,088	2,877,775,698
Castigos de rendimientos por cobrar	242,657,168	242,481,510

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	84,298,312	277,894,809
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	1,190,260,402	1,006,799,272
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	142,974,335	125,283,797
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	385,446	-
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	14,720,254	26,996,368
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	51,976,522	423,400,000
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	5,327,917	49,907,512
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	190,312,739	169,756,817
Dividendos pagados en acciones	-	740,319,172
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
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	25,778,470	21,934,308
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	79,979,260
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	71,428,575	160,023,155
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	1,328,308,713	139,325,744
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	56,143,969	82,468,440
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cuentas por cobrar	33,477,075	-
Transferencia de activos diversos a cuentas por cobrar	69,017,057	-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

35. HECHOS POSTERIORES

El 12 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No.005/13 que aprueba la adecuación al Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito del Reglamento de Tarjetas de Crédito aprobado por la Junta Monetaria el 7 de febrero de 2013. En fecha 10 de octubre de 2013, la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA) presentó una solicitud de adecuación a dicha circular, por lo que la Superintendencia de Bancos emitió una comunicación de fecha 29 de octubre de 2013 dando sus comentarios a la propuesta de la ABA, e informando que el mencionado instructivo sería actualizado conforme al nuevo modelo de negocio de tarjetas de crédito. La modificación de dicho instructivo fue publicada por la Superintendencia de Bancos el 26 de febrero de 2014 mediante la Circular SB No. 002/14, con vigencia a partir de esa fecha. A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros el Banco se encuentra analizando el impacto de este instructivo que aplicará en 2014.

36. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

DIRECTORIOS

Perfiles de los miembros del Consejo de Administración

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 Ejecutivo del Grupo Popular, S. A.

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

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

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

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

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 de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd, Inc.

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 Directiva del Popular Bank Ltd, Inc.

Presidente de Juristas, S. A. S.

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.

Presidente de Areca, S.A.S.

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 la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

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

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

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

Presidente del Comité de Auditoría del Popular Bank Ltd, Inc.

Miembro del Comité de Riesgo del Popular Bank Ltd, Inc.

Miembro del Comité de Cumplimiento del Popular Bank Ltd, Inc.

Presidente de Vértice, S. A. S.

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

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.

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.

Gerente Único de Cervecería Vegana, S.R.L.

Gerente Único de Corporación Dominicana de Radio y Televisión, S.R.L. (Color Visión)

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

Presidente de Bermúdez Internacional, S. A.

Presidente de Telemedios Dominicana, S. A.

Gerente Único de Management, S.R.L.

Presidente El Arador Corp.

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, Inc.

Vicepresidente del Comité de Auditoría del Popular Bank Ltd, Inc.

Presidente del Comité de Riesgo del Popular Bank Ltd, Inc.

Miembro del Comité de Cumplimiento del Popular Bank Ltd, Inc.

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.

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

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

Adriano Bordas
VICEPRESIDENTE

Salustiano Acebal M.
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

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

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

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

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

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

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE
ÁREA AUDITORÍA RIESGO Y
OPERACIONES

Manuel Matos Gutiérrez
VICEPRESIDENTE
ÁREA CUMPLIMIENTO

VICEPRESIDENCIA
EJECUTIVA
SENIOR FINANZAS,
TECNOLOGÍA
Y OPERACIONES

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

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 CAPITAL

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

Edward Baldera
VICEPRESIDENTE ÁREA INTERNACIONAL,
INSTITUCIONAL Y DE INVERSIÓN

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

Rafael Tamayo Belliard
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS ZONA METRO OESTE

Chantall Ávila
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS ZONA METRO ESTE

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA NORTE

Leonte Brea
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA INTERIOR SUR – ESTE

Austria Gómez
VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS Y
PROYECTO GESTIÓN DE CRÉDITOS

VICEPRESIDENCIA
EJECUTIVA SENIOR GESTIÓN
DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS

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

John Strazzo
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD

Tomás de León
VICEPRESIDENTE ÁREA
SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE ÁREA
INTELIGENCIA FINANCIERA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
GESTION DE RIESGO

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE
CRÉDITOS EMPRESARIALES

José A. Johnson Grullón
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE
CRÉDITOS PERSONALES

Aimée Abbott
VICEPRESIDENTE ÁREA
MONITOREO DE RIESGO

José Odalis Ortiz
VICEPRESIDENTE ÁREA
NORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS

Bélgica Sosa
VICEPRESIDENTE
ÁREA RIESGO OPERACIONAL

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

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE 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,
PRESIDENTE DE INVERSIONES POPULAR Y PRESIDENTE
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA POPULAR, S. A.

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, INC.

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES



PRINCIPALES
FUNCIONARIOS
GRUPO POPULAR, S. A.

GRUPO POPULAR, S. A.

Alejandro E. Grullón E.
PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACIÓN

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE EJECUTIVO

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE
ÁREA AUDITORÍA NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

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

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

Mariel Bera
VICEPRESIDENTE
ÁREA RELACIONES PÚBLICAS

AFP POPULAR, S. A.

Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE

Luis José Jiménez
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS Y OPERACIONES

Atlántida Pérez de Arias
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS

INVERSIONES
POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE CONSEJO
ADMINISTRACIÓN

Laura Hernández
GERENTE GENERAL

Beulah Reynoso
GERENTE DE OPERACIONES

POPULAR BANK
LTD, INC.

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE
JUNTA DIRECTIVA

José A. Segovia
GERENTE GENERAL

Henry Ogando
VICEPRESIDENTE DE OPERACIONES

Alvin Ortega
VICEPRESIDENTE
GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

Gerineldo Sousa
VICEPRESIDENTE CONTRALOR

INFOCENTRO POPULAR,
S. A.

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE CONSEJO
ADMINISTRACIÓN

Aylin Hung
GERENTE GENERAL

AFI POPULAR, S. A.

José G. Ariza Medrano
PRESIDENTE CONSEJO
ADMINISTRACIÓN

María Isabel Pérez Sallent
GERENTE GENERAL

FIDUCIARIA
POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN

Andrés Rivas
GERENTE GENERAL

SERVICIOS DIGITALES
POPULAR, S. A.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón
GERENTE GENERAL

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 ALCARRIZOS

Calle Duarte # 90, Supermercado Aprezio Los Alcarrizos 809-544-9612
- APREZIO LOS MAMEYES

Av. Eduardo Brito Esq. 26 de Enero 809-544-8976
- APREZIO VILLA MELLA

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

Av. Luis Amiama 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
- 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
- MILONY CENTER

Calle 8 #36, Ensanche Isabelita 809-544-8983
- MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart 809-544-8902
- MULTICENTRO LA SIRENA LAS CAOBAS

Prolongación 27 de Febrero 809-544-8951
- MULTICENTRO LA SIRENA INDEPENDENCIA

Av. Gregorio Luperón Esq. Av. Independencia 809-544-8968
- MULTICENTRO LA SIRENA LUPERÓN

Av. Luperón 809-544-8998
- MULTICENTRO LA SIRENA VENEZUELA

Prolongación Av. Venezuela 809-544-8959
- MULTICENTRO LA SIRENA 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
- RÓMULO BETANCOURT

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

DIRECTORIO DE OFICINAS

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.

BANCO MÚLTIPLE

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 Paraderas 809-544-8977

SUP. LA CADENA SARASOTA
Av. Sarasota casi esq. Av. Privada 809-544-8931

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO
Av. 27 de Febrero esq. Av. Abraham Lincoln 809-544-8929

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO
Av. Luis Amiama Tió esq. Av. Arabia 809-544-8932

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE
Av. Charles de Gaulle #10 809-544-8926

SUP. NACIONAL LOPE DE VEGA
Av. Lope de Vega #98, Piantini 809-544-8930

SUP. NACIONAL NÚÑEZ DE CÁCERES
Av. Núñez de Cáceres, El Millón 809-544-8945

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

SUP. NACIONAL TIRADENTES
Av. Tiradentes Esq. Rafael Augusto Sánchez 809-227-9274

SUP. POLA ARROYO HONDO
Camino Chiquito casi esq. Av. Lope de Vega 809-544-8952

SUP. POLA LOPE DE VEGA
Av. Lope de Vega esq. calle Gustavo Mejía Ricart 809-544-8950

SUP. POLA SARASOTA
Av. Sarasota 809-544-8933

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

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

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

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

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 Espaillat, Sección Uveral 809-734-4318

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

BELLA TERRA MALL
Av. Juan Pablo Duarte casi Esq Estrella Sadhalá Plaza Bella Terra Mall, Santiago 809-734-4325

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

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

CALLE DEL SOL
Calle Del Sol #13, Edif. Comercial del Monumento, Santiago 809-734-4301

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

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

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

COTUÍ II
Calle Mella Salida de Cotuí 809-240-9109

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

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

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

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

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

FERRETERÍA OCHOA IMBERT
Av. Imbert, Santiago 809-734-4308

FERRETERÍA OCHOA LICEY
Carretera Santiago-Licey, Km 5½ 809-734-4323

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

GURABO
Carretera Luperón Km 4½ 809-734-4321

JARABACOA I
Calle Independencia #39 809-574-2705

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

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, Licye al Medio 809-734-4324

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

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

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

MULTICENTRO LA SIRENA BONAO
Av. Las Ortencias Esq. San Lorenzo de los Santos 809-525-5734

MULTICENTRO LA SIRENA SADHALA
Av. Estrella Sadhalá casi esq. Carretera de Jacagua Santiago 809-734-4317

MULTICENTRO LA SIRENA LA VEGA
Av. Gregorio Riva (Frente al INDRHI) 809-242-8323

MULTICENTRO LA SIRENA MOCA
Carretera Duarte esq. Antonio de la Maza 809-578-9924

MULTICENTRO LA SIRENA PUERTO PLATA
Av. Circunvalación Norte casi esq. 16 de agosto 809-261-4852

MULTICENTRO LA SIRENA SAN FRANCISCO
Carretera San Francisco-Nagua Km 2½ 809-244-0150

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

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

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

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

DIRECTORIO DE OFICINAS

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.

BANCO MÚLTIPLE

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

PLAZA MONUMENTAL
Calle el Sol #13 Plaza Comercial el Monumento,
Santiago 809-734-4304

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

PUERTO PLATA
Calle José del Carmen Ariza esq. calle Duarte 809-586-2121

RAMÓN CÁCERES
Av. Ramón Cáceres esq. calle León Ureña, Moca 809-578-2828

RESTAURACIÓN
Av. Restauración #202, Santiago 809-734-4303

SAMANÁ
Av. Malecón #4, Samaná 809-538-3666

SAN FRANCISCO DE MACORÍS
Calle El Carmen esq. calle Castillo #71 809-588-5666

SIRENA EL EMBRUJO (SANTIAGO)
Autopista Duarte KM 5 1/2 Esq Rafael Vidal,
Urbanización el Embrujo 809-734-4326

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

SUP. JOSÉ LUIS
Av. Manolo Tavárez Justo #20, Puerto Plata 809-589-1013

SUP. LA FUENTE
Av. Circunvalación #410, Santiago 809-734-4312

SUP. NACIONAL SANTIAGO
Av. Estrella Sadhalá esq. Av. 27 de Febrero
Cerros de Gurabo, Santiago 809-734-4314

SUP. POLA SANTIAGO
Bartolomé Colón esq. calle Germán Soriano,
Santiago. 809-734-4315

SUP. YOMA
Av. Libertad, #165, San Francisco de Macorís 809-725-0406

TENARES
Calle Duarte #16 809-587-8999

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 AMERICAS
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. GONZÁLVO
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

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 HIGUEY
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

OLE 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 BAVARO
Carretera Verón, Av. Meliá Palma Real Shopping
Local #24, 809-552-1588

PLAZA LAMA LA ROMANA
Calle Francisco Richiez Ducoudrey # 22, 809-813-8822

PUERTO CAUCEDO
Puerto Multimodal Caucedo 809-544-9613

PUNTA CANA
Carretera Punta Cana, Plaza Punta Cana #12 809-959-1021

SAN CRISTÓBAL
Av. Constitución esq. calle Palo Hincado,
San Cristóbal 809-528-4335

SAN JOSÉ DE OCOA
Calle Andrés Pimentel #83, San José de Ocoa 809-558-2215

SAN JUAN BAVARO
Av Barcelo Km 9 Bavaro, Sup. Pola 809-466-3001

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

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

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

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

SUP. EL HIGÜEYANO
Calle Juan XXIII, El Naranjo 809-552-9507

TEXACO BÁVARO
Carretera Arena Gorda, Sección Baigüá, Bávaro 809-552-0300

UCE SAN PEDRO
Av. Francisco Caamaño Deñó, San Pedro de Macorís 809-529-5050

UVERO ALTO
Carretera Uvero Alto-Bávaro, Plaza Uvero Alto, local No. 7
809-468-0300

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

ZONA INDUSTRIAL DE HAINA REFIDOMSA
Refinería Nacional Dominicana 809-544-8975

Banco Popular Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

Torre Popular

Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos

809 544 5000

809 544 8000

Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1

contactenos@bpd.com.do

www.popularenlinea.com

www.bpd.com.do

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas

Asamblea General Extraordinaria –
Ordinaria Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A. –
Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 15 de marzo del año 2014,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General

Vicepresidencia Ejecutiva
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción

Lourdes Saleme y Asociados

Fotografía

Luis Nova, Jochy Fersobe
y Gustavo Arbona

Impresión

Amigo del Hogar