



POPULAR[®]

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

**INICIATIVAS REALES,
VIDAS SOSTENIBLES**



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL

2014



**Educación financiera
y cultura de ahorro**



Inclusión financiera



**Desarrollo personal
y comunitario**



**Innovación y
calidad de vida**



**Apoyo
empresarial y social**



**Educación y
oportunidades**



**Sostenibilidad
energética y
medioambiental**



**Proyección de la
identidad nacional**

INICIATIVAS REALES, VIDAS SOSTENIBLES

Indicadores financieros	2
Carta del Presidente	4
Informe del Consejo de Administración	8
Relevo generacional	20
Adiós a Pedro A. Rodríguez y J. Armando Bemúdez	26
Iniciativas reales, vidas sostenibles	30
Educación financiera y cultura del ahorro	36
Inclusión financiera	42
Desarrollo personal y comunitario	50
Innovación y calidad de vida	66
Apoyo empresarial y social	74
Educación y oportunidades	86
Sostenibilidad energética y medioambiental	94
Proyección de la identidad nacional	102
Estados financieros	109
Directorios	195

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS

(En RD\$ Millones)

	2014	2013
Ingresos totales*	37,437	35,708
Margen financiero neto	17,770	17,692
Beneficio neto	4,912	4,347

*Incluye los ingresos netos por diferencia de cambio

DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO

(En RD\$ Millones)

	2014	2013
Efectivo	3,598	3,670
Acciones comunes	1,003	-
Total	4,601	3,670

INDICADORES FINANCIEROS

	2014	2013
Retorno sobre activos	1.86%	1.83%
Rentabilidad del patrimonio	21.33%	20.19%
Patrimonio sobre activos	8.56%	8.88%
Índice de solvencia	12.82%	13.45%
Patrimonio a depósitos	10.18%	10.56%
Fondos disponibles a depósitos	23.10%	21.75%
Cobertura cartera vencida	227.15%	197.12%

BALANCE AL FINAL DEL AÑO

(En RD\$ Millones)

	2014	2013
Activos totales	276,606	251,784
Depósitos totales	232,553	211,708
Cartera de créditos neta	170,342	156,373
Fondos disponibles	53,725	46,049
Capital pagado	13,414	12,697
Patrimonio neto	23,679	22,365
Depósitos a la vista	51,377	49,288
Depósitos de ahorro MN	40,632	35,732
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	67,693	61,382
Depósitos ME	72,851	65,306

ACCIONES COMUNES	268,271,289	253,947,965
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	196	201
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	859	805
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	6,858	6,492

Señoras y señores accionistas:

Luego de saludarles muy cordialmente, me complace presentarles, en nombre del Consejo de Administración, el Informe de Gestión Anual, correspondiente al año 2014, del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, institución financiera que me siento honrado en presidir.

Al concluir el ejercicio social del pasado año, el Popular logró continuar su proceso de crecimiento y fortalecimiento, con importantes mejoras en sus indicadores financieros básicos, destacándose la calidad de sus activos productivos y, en general, los buenos resultados de negocios obtenidos al 31 de diciembre último. Además, hay que subrayar que nuestra institución bancaria desarrolló una serie de iniciativas previstas en su Plan Estratégico, que contribuyeron a dinamizar nuevos renglones de negocios y a mejorar sus indicadores de riesgo.

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

En 2014 se conmemoraron los 50 años de servicios del Popular a sus clientes y a la nación dominicana. Los aportes al crecimiento y la transformación económico-social del país y de su población, mediante la canalización de recursos a los sectores productivos, la democratización de los servicios financieros y una cada vez más importante inversión social, constituyen el mejor y más palpable legado de un modelo de negocios



Bajo el concepto de "Iniciativas reales, vidas sostenibles" evidenciamos cómo nuestras actividades de negocios, el diseño de productos financieros con impacto social, así como la inversión socialmente responsable de esta organización financiera contribuyen al desarrollo económico de las empresas y las familias, y al mejoramiento de las condiciones de vida de las comunidades del país.

basado en principios y valores, y de una mística de servicio que tiene al cliente, a los accionistas y a los mejores intereses del desarrollo del país como centro de su infatigable y esmerada labor cotidiana. Por ello, nuestra gratitud a quienes han depositado, durante más de cinco décadas, su confianza y lealtad en nosotros; como también, un singular reconocimiento a los hombres y mujeres, que identificados con la filosofía empresarial del Popular y el compromiso con el porvenir de la nación, llegan día tras día a sus puestos de trabajo en esta organización, para ofrecer, con amabilidad y calidez, el mejor y más eficiente servicio financiero del país. Los premios y expresiones de admiración nacionales e internacionales recibidos cada año por el Popular son la confirmación meritoria de una singular trayectoria y de una actitud de servicio pionera, diferenciada y a tono con la evolución del negocio financiero a escala global.

El presente informe comprende, asimismo, informaciones de interés relativas al crecimiento e innovación del Popular en materia de servicios y nuevos productos, que evolucionan nuestro portafolio y transforman las tendencias del mercado, para responder, con eficiencia y tecnología de punta, a las cambiantes necesidades de los clientes y las tendencias de la industria financiera mundial.

De igual forma, bajo el concepto de "Iniciativas reales, vidas sostenibles", este Informe de Gestión Anual evidencia cómo las actividades de negocios, el diseño de productos financieros con impacto social, así como la inversión socialmente responsable de nuestra organización financiera, contribuyen al desarrollo económico de las empresas y las familias, y a la transformación y mejoramiento de las condiciones de vida de las comunidades del país. Aprovecho para agradecer a los clientes, relacionados e instituciones que nos han brindado sus testimonios para avalar nuestro modelo de negocios y de actuación social sostenible.

Les reitero, en nombre de nuestro Consejo de Administración, del personal ejecutivo, gerencial y de apoyo a las operaciones, nuestro agradecimiento por su invaluable respaldo.

Atentamente,


Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración, me complace extenderles una muy cordial bienvenida a la celebración de esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, que se celebra con la finalidad 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, del período comprendido entre los días 1 de enero y 31 de diciembre del año 2014, según 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, Número 479-08, modificada por la Ley Número 31-11.

En tal virtud, me es grato informarles que el Banco Popular Dominicano continuó su crecimiento durante el año 2014, mejorando sus indicadores financieros básicos, entre los que destacan la calidad de sus activos productivos y los buenos resultados obtenidos. De igual modo, la entidad financiera desarrolló una serie de iniciativas enmarcadas en su Plan Estratégico, que contribuyeron a dinamizar nuevos renglones de negocios y a mejorar sus indicadores de riesgo.



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



MARINO D. ESPINAL
VICEPRESIDENTE



PRÁXEDES CASTILLO P.
SECRETARIO

ANDRÉS AVELINO ABREU
MIEMBRO



OSIÁN T. ABREU M.
MIEMBRO



Entorno económico

Durante el pasado año la economía dominicana registró el crecimiento más alto de toda la región, al alcanzar una tasa del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.3%, de acuerdo con cifras oficiales del Banco Central de la República Dominicana, debido a que todos los sectores mostraron un desempeño positivo, que estuvo acompañado por un bajo nivel de inflación de 1.58%, muy por debajo de la meta establecida de 4.5% ,y con un tipo de cambio relativamente estable, con una depreciación en torno al 4.0%, todo lo cual favoreció el clima de negocios en el país. De igual forma se observó una importante mejoría en el desempeño del sector externo, como consecuencia de una mayor inversión extranjera, mayores ingresos por turismo, exportaciones y remesas, así como una reducción en la factura petrolera a consecuencia de la importante reducción en los precios internacionales del petróleo.

De ahí que, los positivos resultados alcanzados por nuestra organización financiera fueron posibles gracias a que sus estrategias de negocios se adaptaron al comportamiento de la economía del país en el pasado año, logrando fortalecer el servicio de la institución a sus clientes y habiendo canalizado recursos financieros a los agentes económicos del país, para el dinamismo de la economía y la generación de empleos.

Logros cualitativos y nuevos servicios

En el transcurso del año 2014, el Popular continuó llevando a cabo importantes inversiones en su infraestructura tecnológica para respaldar el portafolio de productos y servicios a los clientes, al tiempo que diversificó su oferta mediante el establecimiento de sinergias con nuevas filiales de la casa matriz, Grupo Popular, para cubrir un radio más amplio de necesidades financieras de los clientes y del mercado. A esto último responde la creación de la filial Servicios Digitales Popular y su marca comercial AZUL, un servicio de aceptación en comercios de tarjetas de crédito y débito de todas las marcas, que permite al establecimiento comercial afiliado y al tarjetahabiente una relación directa con el Banco Popular, lo que brinda, tanto al cliente como al comercio, la ventaja de contar con dispositivos de pago de tecnología de punta y el respaldo de nuestra organización financiera. En adición, se siguió ampliando el abanico de soluciones financieras y facilidades transaccionales disponibles para los clientes, a través de la red de sucursales, cajeros automáticos y subagentes bancarios, así como por nuevos servicios de pagos móviles, como las billeteras electrónicas y tPago.

Es importante destacar, señoras y señores accionistas, que con el objetivo de posicionar al Popular como la entidad bancaria que está más cerca de los dominicanos,

mediante acciones de inclusión financiera y social, desarrollamos la primera red de subagentes bancarios del país, Subagente Popular, ofreciendo a los clientes la realización de operaciones como el pago de préstamos y de tarjetas de crédito, además de la apertura de billeteras virtuales con las que los clientes pueden comprar en comercios, pagar facturas, realizar transferencias y retiros desde la red de más de 419 subagentes localizados en distintas comunidades de todas las provincias del país.

Como parte de la estrategia de ofrecer productos y servicios al mercado bajo el modelo de actuación sostenible, presentamos los programas de Fortalecimiento Empresarial, dentro de la iniciativa "Impulsa", que contribuye a mejorar la competitividad y el nivel de formalidad de las PYME; también, el programa de capacitación financiera de las familias que denominamos "Finanzas con propósito", así como programas de orientación financiera y de emprendimiento para estudiantes universitarios.

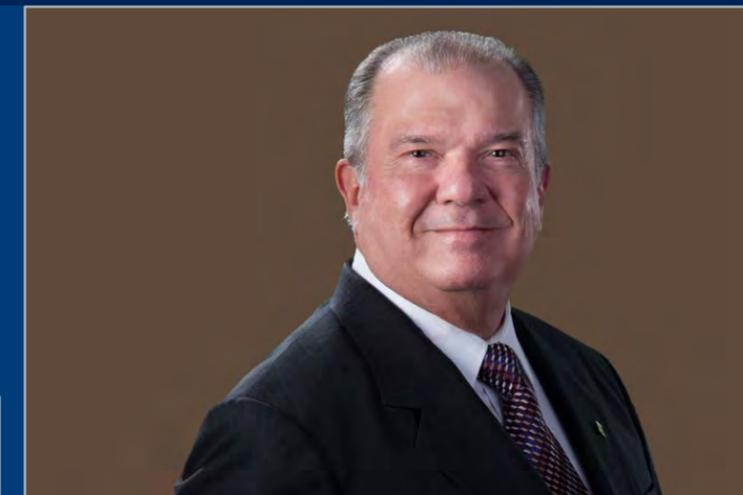
Con miras a diversificar la oferta de valor de los distintos segmentos de clientes y nichos existentes en el mercado, lanzamos nuevos productos como la cuenta de ahorros "Tu Casa", para la adquisición de la primera vivienda, que garantiza la precalificación del financiamiento; el "Avance de Sueldo Popular" y el "Pago Flexible Popular" para el otorgamiento de créditos y la flexibilización de las cuotas de los préstamos a los clientes que reciben su nómina a través del Popular.

En lo concerniente a las tarjetas de crédito, les informamos que en noviembre último se efectuó el lanzamiento de la tarjeta JetBlue MasterCard, la primera tarjeta de marca compartida que una entidad bancaria dominicana emite en asociación con una aerolínea extranjera. De igual forma, realizamos una campaña publicitaria impulsando el programa Millas Popular, a través de la oferta de nuevas facilidades y ventajas para nuestros tarjetahabientes.

En lo referente a la gestión de intermediación de títulos del mercado de valores en el transcurso de 2014, debo destacar que nuestra organización mostró un desempeño muy positivo, participando dinámicamente en inversiones de instrumentos de



SALUSTIANO ACEBAL M.
MIEMBRO



JOSÉ ALCIBÍADES BRACHE
MIEMBRO



ADRIANO BORDAS
MIEMBRO

deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, habiendo transado un volumen de títulos ascendente a RD\$54,392 millones, lo que contribuyó con el desarrollo y la liquidez del mercado.

Por otra parte, nos es grato informarles, que la agencia calificadora Fitch Ratings elevó el pasado año la calificación de solvencia de largo plazo del Banco Popular Dominicano hasta AA+ (dom), con perspectiva estable, siendo la más alta calificación obtenida por una institución financiera en el país, lo cual es reflejo de su liderazgo y fortaleza financiera. Por otro lado, la calificadora Feller-Rate ratificó la solvencia de largo plazo del Popular en AA- (dom), con perspectiva estable, ya que según su informe las características del perfil financiero del Banco Popular muestran "altos márgenes brutos y un privilegiado posicionamiento de mercado".

En el ámbito del prestigio y la reputación, por su filosofía de servicio e innovación, el Popular volvió a recibir el reconocimiento nacional e internacional por parte de publicaciones especializadas de alcance mundial, destacándose los galardones concedidos por LatinFinance, que distinguió al banco como el mejor de la República Dominicana y de la región del Caribe; en tanto, World Finance eligió al Popular como el mejor grupo

bancario del país; la revista regional Summa lo situó entre los 20 bancos más importantes de América Central y el Caribe, y The Banker lo seleccionó como uno de los 1,000 principales bancos del mundo, siendo la única entidad financiera dominicana en pertenecer a esta prestigiosa lista. Localmente, la revista Mercado, basándose en sus encuestas anuales independientes, volvió a destacar al Popular en 2014 como la empresa más admirada por los dominicanos y la mejor para trabajar.

Señoras y señores accionistas, durante el año 2014 se produjeron hechos internos relevantes para nuestra organización, con la designación del señor Alejandro E. Grullón E. como presidente Ad-Vitam y Consejero Emérito de este Consejo de Administración, además, de designársele como presidente de la Fundación Popular, Incorporada, creada en el marco del 50mo aniversario del Popular, para optimizar y proyectar a largo plazo la inversión social de la organización financiera. También tuvo lugar la designación del señor J. Armando Bermúdez como Consejero Emérito y la entrada de cinco nuevos miembros a nuestro Consejo, a saber, los señores Pedro Brache, Marcial Najri, Erich Schumann, Ernesto Izquierdo y Andrés Bobadilla.

ANDRÉS E. BOBADILLA
MIEMBRO



PEDRO G. BRACHE ÁLVAREZ
MIEMBRO





ERNESTO M. IZQUIERDO M.
MIEMBRO



MARCIAL M. NAJRI C.
MIEMBRO



ERICH SCHUMANN
MIEMBRO

Sirva la ocasión para rendir tributo a dos distinguidísimos Consejeros Eméritos y grandes colaboradores de nuestra institución, los señores Pedro A. Rodríguez y José Armando Bermúdez, quienes se entregaron en vida a la materialización de los éxitos de nuestra institución y permanecerán por siempre como parte de nuestra historia institucional.

Logros cuantitativos y préstamos orientados a los sectores productivos

Distinguidos accionistas, me es grato comunicarles, en nombre de nuestro Consejo de Administración, que el Banco Popular Dominicano cerró el ejercicio social del pasado año 2014 con Activos Totales por valor de RD\$276,606.2 millones, experimentando un aumento de RD\$24,822.4 millones, equivalentes a un crecimiento de 9.9%, con relación al total de RD\$251,783.8 millones logrados al término de 2013.

Por su parte, la Cartera de Préstamos Neta se elevó a RD\$170,341.6 millones, con un crecimiento porcentual de alrededor del 9%, superando así en RD\$13,968.4 millones el valor alcanzado en igual período de 2013, cuyo cierre se cifró en RD\$156,373.2 millones. Dicho crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos, representando un incremento de RD\$7,527.3 millones con relación al año anterior. Cabe resaltar que este logro se obtuvo con muy buenos indicadores de calidad, al observarse que la Cartera Vencida y en Mora representó un 1.04% de la Cartera Bruta al cierre de 2014, mientras que el índice de Cobertura de Cartera Vencida se incrementó de 197.12% en 2013 hasta 227.15% al cierre de 2014. De igual manera, los Depósitos Totales se elevaron a la suma de RD\$232,552.8 millones, superando en RD\$20,844.7 millones el valor alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2013, lo que equivale a un crecimiento relativo de 9.9%.

En lo concerniente al Patrimonio Técnico, que respalda las operaciones de la institución, debemos subrayar que cerró el año pasado con un saldo de RD\$25,342 millones.

Mientras que el Índice de Solvencia se colocó en 12.82%, que sobrepasa el límite de 10% requerido por las autoridades del sistema.

Nos es grato informarles, señoras y señores accionistas, que al cierre del ejercicio fiscal de 2014 el Banco Popular Dominicano presentó Utilidades Brutas por un valor de RD\$6,649.6 millones, que luego de rebajar el monto para el pago del Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$1,737.9 millones, resultaron en Utilidades Netas por valor de RD\$4,911.7 millones.

Distinguidos asambleístas, luego de haberles presentado nuestro informe, y en espera de que la gestión llevada a cabo por este Consejo de Administración durante el año 2014 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

**TOTAL DE
ACTIVOS**
RD\$ Millones



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



**TOTAL DE
DEPÓSITOS**
RD\$ Millones



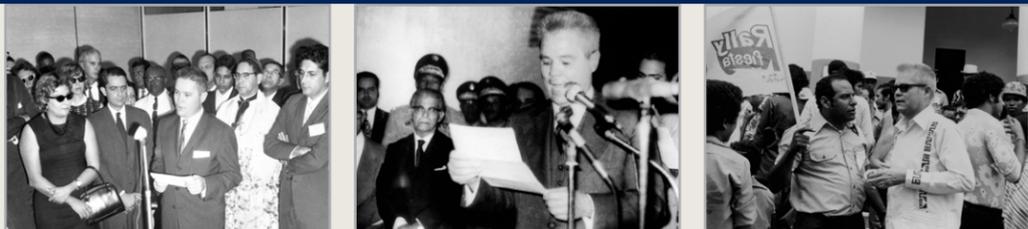
PATRIMONIO
RD\$ Millones



RELEVO GENERACIONAL

En abril de 2014, durante la celebración de las Asambleas de Accionistas conjuntas del Grupo Popular y del Banco Popular Dominicano, los señores asambleístas aprobaron la designación del señor Alejandro E. Grullón E. como Presidente Ad Vitam, cargo atribuible únicamente a su persona, y como Consejero Emérito de ambas instituciones.





Fue un hito histórico para la organización financiera, ya que el señor Alejandro E. Grullón E. presidió el Banco Popular Dominicano durante sus primeros 25 años, y luego de la creación del Grupo Popular pasó a presidir el Consejo de Administración hasta esta fecha.

Por su papel de fundador y su rol de pionero de la banca comercial privada dominicana, la designación del señor Alejandro E. Grullón E. es un tributo de carácter vitalicio y el honor más destacado concedido por la organización, como un justo reconocimiento por su notoria trayectoria y sus contribuciones al sistema financiero nacional.

Desde entonces, don Alejandro está al frente de la Fundación Popular, Inc., una entidad corporativa sin fines de lucro, que se ocupa del ámbito institucional de la marca Popular y sus aportes a la sociedad, diseñando y ejecutando políticas y acciones de sostenibilidad económica, social y medioambiental.

Su dilatada carrera empresarial, que cubre un espacio de más de cinco décadas, acumula extraordinarios méritos. En este tiempo, el espíritu visionario y el carácter emprendedor de don Alejandro han servido para crear y desarrollar empresas e instituciones que han aportado significativamente al proceso de desarrollo económico, institucional y social del país.



PRESIDENTE DEL GRUPO POPULAR Y DEL BANCO POPULAR DOMINICANO

En el marco de estas asambleas, se aprobó también por parte de los accionistas que el señor Manuel A. Grullón asumiera la Presidencia del Grupo Popular, en adición a sus funciones como presidente del Banco Popular Dominicano, que ejerce desde 1990.

Tras su designación, el señor Manuel A. Grullón agradeció el respaldo a su persona: "Tengan la seguridad, señores directores, accionistas, funcionarios, colaboradores, familiares y amigos, de que haré mi mayor esfuerzo para mantener al Popular en el lugar privilegiado en que la confianza de sus clientes, de ustedes y de la sociedad lo han colocado a través de su historia", dijo.

El presidente del Grupo Popular y del Banco Popular Dominicano manifestó que, más que un nombre o una marca empresarial líder, Popular "se ha convertido en un sentimiento que produce confianza y orgullo, y que vive muy dentro de todos los que tenemos la suerte de pertenecer a esta gran familia".

Este relevo garantiza la continuidad del fortalecimiento de esta organización financiera y sus aportes a los clientes, accionistas y el país.



ADIÓS A PEDRO A. RODRÍGUEZ Y J. ARMANDO BERMÚDEZ

El pasado año, cumplidas sus cinco décadas de vida institucional, nuestra organización financiera tuvo que enfrentar también las pérdidas irreparables de dos personalidades de renombre, muy queridas por todos, cuyos aportes se constituyeron en pilares centrales sobre los que se cimentó lo que hoy es el Banco Popular Dominicano, referente del sistema financiero nacional.

Por un lado, en agosto, tuvimos que decir adiós a nuestro querido Pedro A. Rodríguez Echavarría, banquero ético, que formó parte del grupo inicial de funcionarios que dieron origen al Banco Popular Dominicano en 1963, llegando a ocupar la presidencia de esta institución en el período

1989-1990. En 2013, el señor Rodríguez, una vez cumplida la edad de 85 años, fue designado por los accionistas como Consejero Emérito de Grupo Popular y del Banco Popular Dominicano.

Dedicó más de 65 años de carrera profesional a la banca, convirtiéndose en un estrecho colaborador del fundador y primer presidente del Banco Popular, el señor Alejandro E. Grullón E. Su relevante papel en el sistema financiero dominicano le llevó a presidir la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA), entre los años 1986 y 1989.

Quienes mejor lo conocieron destacan del señor Rodríguez su amor al trabajo, su lealtad y su identificación con la cultura organizacional del Popular. Fue un ejemplo de ética profesional en el negocio bancario y





propulsor de un modelo de respeto a la integridad del usuario de los servicios financieros.

A finales del año pasado, en diciembre, nuestra organización financiera pasó también por la pena de decir adiós al señor J. Armando Bermúdez Pippa, don Poppy, empresario ejemplar, dotado de una singular sensibilidad social y un gran sentido de la lealtad, y muy comprometido con el desarrollo del país.

Vinculado estrechamente a la región del Cibao, tuvo una participación destacada en la historia del Popular desde sus inicios, donde llegó a ser elegido como Consejero Emérito del Banco Popular y del Grupo Popular. Don Pedro y don Poppy fueron, sin duda, dos personas importantes en la historia de la institución, que ayudaron a fortalecer en el Popular ese



rol de agente catalizador del desarrollo sostenible de la nación en lo económico, medioambiental y social.

Ellos, junto al resto de emprendedores que participaron en la fundación del banco, creyeron en estos principios financieros y democráticos, y en la práctica de un ejercicio bancario ético, prudente y comprometido, factores estos que sitúan hoy al Popular como una empresa de valor social permanente, que ha acompañado e impulsado a la República Dominicana en su proceso de relevantes cambios desde hace 50 años.

INICIATIVAS REALES, VIDAS SOSTENIBLES

La marca Popular, desde la fundación del Banco Popular Dominicano el 23 de agosto de 1963, nace con un claro compromiso social, que ha hecho realidad hasta nuestros días, acompañando el profundo proceso transformador que vive la sociedad dominicana como un agente catalizador de dicho cambio, mediante la inyección de recursos económicos y la inversión socialmente responsable, con miras al desarrollo sostenible del país.

Democratizar la banca, aportar al desarrollo económico e institucional, contribuir al progreso social y favorecer el desarrollo humano de la República Dominicana se constituyen en un claro dictamen, que está presente desde la misma Carta Constitutiva de la empresa.

Así, propiciar las condiciones que impulsen modos de vida sostenibles en nuestra sociedad es la esencia misma de esta institución.

Para ello, nos dotamos de un modelo de actuación sostenible, que identifica relaciones y proyectos de largo plazo que aporten al negocio y que también tengan un impacto social o medioambiental, con la convicción de que esta visión de futuro genera confianza en los clientes y los accionistas.

Lo que hoy nos cuentan esos clientes y beneficiarios sociales son los frutos cosechados por la avanzada visión y la fuerza moral del liderazgo que manifestaron desde un inicio nuestros fundadores, las cuales han modelado la actuación, la forma de hacer negocios y los valores institucionales que venimos practicando por más de cinco décadas. Este modelo de actuación sostenible nos permite enfocar nuestra actividad en ocho áreas de interés para la organización financiera, que dan un significado global y alineado a los objetivos de negocio y a las metas de inversión social de nuestra institución, con productos, servicios y canales socialmente responsables.



Educación financiera y cultura del ahorro

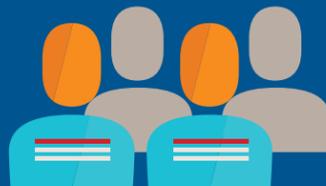
FINANZAS CON PROPÓSITO

ORIENTACIÓN FINANCIERA EN UNIVERSIDADES

PROMOCIÓN DEL AHORRO EN ADULTOS Y NIÑOS



Inclusión financiera



SUBAGENTE POPULAR, EL BANCO VECINO

ACOMODAR EL PRESUPUESTO FAMILIAR

PAGOS MÓVILES

MICROCRÉDITO



Desarrollo personal y comunitario

EL PROPÓSITO DE UNA VIVIENDA PROPIA



NECESIDADES SUPLIDAS

FACILIDADES DE PRÉSTAMOS Y TARJETAS

PREVISIÓN Y MANEJO FINANCIERO

APOYO A LAS COMUNIDADES

SALUD Y BIENESTAR SOCIAL

Innovación y calidad de vida



DEPÓSITOS EN LÍNEA SIN TARJETA

CANALES DIGITALES

ATENCIÓN AL CLIENTE

OFICINAS SIN FILA

LIDERAZGO EN EL SERVICIO



Apoyo empresarial y social



CAPACITACIONES Y FOROS

IMPULSO A LAS PYME

GUIANDO AL EXPORTADOR

FOMENTO DE LA INDUSTRIA TURÍSTICA



Educación y oportunidades



PROMOVIENDO LA EXCELENCIA

ACUERDOS PARA EL EMPRENDIMIENTO

FORMACIÓN DE MAESTROS



Sostenibilidad energética y medioambiental



ECOEFICIENCIA ENERGÉTICA

SEMBRAR Y PROMOVER LA CULTURA 3R



Proyección de la identidad nacional



CONCIERTO ALTAGRACIANO

PATROCINIOS CULTURALES

EDICIÓN DE LIBROS





Educación financiera y cultura del ahorro

Conocer la importancia de crecer financieramente organizado, con una buena administración de los ingresos y gastos, y mantener una actitud proactiva en favor del ahorro financiero y de los recursos naturales es un camino eficiente para que las personas logren una vida equilibrada y la previsión de un retiro tranquilo a largo plazo.



En poco más de cuatro meses, el programa Finanzas con propósito impactó a más de

2,700 clientes y sus familias, convirtiéndolos en eficientes administradores de su dinero.

El uso inteligente de las tarjetas de crédito, así como la importancia y metas del ahorro, son temas desarrollados por un equipo de orientadores financieros.

El objetivo de las charlas de Finanzas con propósito es llegar a los más de 300,000 clientes que reciben su nómina a través del Popular, impactando indirectamente en sus familias y amistades.



Los talleres de Ahorrar nos hace bien se llevan a cabo en centros educativos de Santo Domingo y Santiago.

FINANZAS CON PROPÓSITO

Es un conjunto de iniciativas de capacitación financiera y de productos de ahorro y de crédito, que desarrollamos a finales de 2014 con el objetivo de contribuir al mejoramiento de las finanzas familiares y, por ende, a elevar la calidad de vida actual y futura.

Para lograr estos fines, se llevaron a cabo más de 35 charlas financieras en empresas, cuyos empleados reciben su nómina a través del Popular. Hasta el momento, tocamos más de 2,700 clientes del producto Cuenta Nómina, impactando también de modo indirecto en su entorno familiar y fortaleciendo así los fundamentos para que sean administradores eficientes del dinero, con un propósito financiero en sus vidas, y no solo poseedores de él.

Temas como la identificación de la situación financiera, el uso inteligente de la tarjeta de crédito, la importancia y metas de ahorro, así como la construcción de un presupuesto o una estrategia de reducción de gastos fueron tratados por orientadores financieros certificados, quienes ofrecieron sus conocimientos de manera personalizada a los clientes participantes.

Con un alto índice de aprobación, muchos asistentes nos han comunicado que Finanzas con propósito les está sirviendo para poner orden en su casa, implementando las herramientas y los consejos para manejar el dinero con inteligencia.

Educación financiera y cultura del ahorro

“Finanzas con propósito ha servido para poner orden en la casa. Cada uno de nosotros ya ha comenzado a implementar las herramientas obtenidas en estas charlas y estamos no gastando el dinero, sino aprendiendo a invertirlo y a usarlo con inteligencia. El Popular está compartiendo con nosotros sus ideas de mejores prácticas en finanzas para que podamos dar sentido a nuestro esfuerzo diario. Finanzas con propósito ahora es parte del programa de capacitación anual de Kinnox, S. A. Siempre habrá mucho que aprender”.

Rosy Jiménez
DIRECTORA DE TALENTO HUMANO
EN INDUSTRIAS KINNOX, S. A.



Educación financiera y cultura del ahorro

ORIENTACIÓN FINANCIERA EN UNIVERSIDADES

De igual modo, también estamos desarrollando programas de orientación financiera para jóvenes, impartidos en las principales universidades.

Así, junto a la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra y la Universidad Iberoamericana (Unibe), el Popular firmó durante el último trimestre del año pasado sendos convenios de cooperación a largo plazo, que facilitarán a los 30,000 universitarios de grado y postgrado de estas altas casas de estudios el acceso a capacitaciones sobre finanzas personales y a líneas flexibles de crédito educativo.

Para este fin se instalarán en sus campus centros de atención digital de última generación, donde los estudiantes podrán recibir asesoría personalizada, con el propósito de contribuir a su educación financiera, y también realizar operaciones y adquirir productos y servicios que promoverán su inclusión financiera.

En 2014, se firmaron convenios estratégicos con universidades como PUCMM y UNIBE para promover programas de orientación financiera en los jóvenes.



La promoción del ahorro de recursos económicos y recursos naturales no renovables continuó siendo prioritaria para la organización financiera.

 **30,000**
universitarios de grado y postgrado podrán recibir capacitación sobre finanzas personales y tener acceso a líneas flexibles de crédito educativo.

PROMOCIÓN DEL AHORRO EN ADULTOS Y NIÑOS

La cultura del ahorro tuvo un importante crecimiento en 2014. Los **depósitos de ahorro** en pesos incrementaron en RD\$4,900 millones y los de moneda extranjera en RD\$5,656 millones en relación al año 2013. Se abrieron más 89,200 cuentas de ahorro en pesos y más de 4,000 en moneda extranjera.

Celebramos el **Día Mundial del Ahorro**, el 31 de octubre, con una charla magistral en un centro comercial de la capital a cargo de la orientadora financiera certificada Teresa Sánchez, a la que asistieron decenas de familias, así como un taller para niños sobre las mejores prácticas de ahorro, a cargo del equipo de Ciencia Divertida, especialistas en técnicas de aprendizaje infantil y juvenil a través de actividades lúdicas.

Este taller, bajo el título **Ahorrar nos hace bien** se presenta periódicamente desde el año pasado en colegios de Santo Domingo y Santiago, y en él los más pequeños aprenden a racionalizar el consumo de recursos ambientales escasos, así como un acercamiento a la importancia de la cultura financiera en sus vidas.

En este contexto de fomento del ahorro infantil, 2014 fue un año dinámico.

En el segundo trimestre, con cada apertura de una cuenta de ahorro infantil se obsequiaba al niño con entradas al parque educativo infantil Descubria. Durante el mes de agosto se realizó el concurso de verano #VeranoPoink, a través de nuestras redes sociales; y en octubre, durante el mes del ahorro, se impartió casi una veintena de charlas sobre el ahorro en distintos centros educativos con la participación de centenares de niños.



Inclusión financiera

Con la inclusión financiera cubrimos una de las más importantes necesidades sociales, que significa tener acceso a un conjunto de productos y servicios financieros que incluyen crédito, ahorro, seguros, sistema de pagos y pensiones; así como educación financiera y protección al consumidor, elementos que proveen al beneficiario de una vida sostenible y digna.



419

puntos de la red Subagente Popular estaban ya activos en diciembre de 2014, con presencia en toda la geografía nacional.

Muchos subagentes bancarios del Popular se ubican en municipios donde hasta ahora no existía presencia de la banca formal.



En apenas unos meses, hasta finales del año pasado, la red Subagente Popular había realizado más de 45,000 operaciones.

SUBAGENTE POPULAR, EL BANCO VECINO

Para lograr esta meta y llevar el banco a todos los rincones de la República Dominicana, en 2014 lanzamos **Subagente Popular**, la primera red de subagentes bancarios del país y la más extensa. Este nuevo canal de inclusión financiera está presente en comercios distribuidos por toda la geografía nacional, muchos ubicados en municipios donde hasta ahora no había presencia de la banca formal.

De un total de 772 comercios afiliados como parte de la red Subagente Popular y aprobados por la Superintendencia de Bancos, ya contábamos a finales de diciembre pasado con más de 419 puntos activos, los cuales han realizado hasta la fecha más de 45,089 operaciones.

La red acerca y facilita la realización de transacciones financieras especialmente al segmento de población de escasa o nula bancarización, permitiéndoles entre otros servicios el pago de préstamos y tarjetas de crédito, de modo rápido y seguro, con la ventaja añadida de los horarios extendidos de los comercios.

Inclusión financiera

“Aquí en Sánchez, la población se siente muy agradecida de que tengamos este subagente. Esto ayuda a economizar su tiempo y dinero. Antes tenían que trasladarse unos 17 kilómetros hacia Las Terrenas, que era el lugar más cercano. Ahora ganan tiempo, pues nuestro horario les beneficia y economizan dinero porque estamos cerquita de su casa.

El banco es su verdadero aliado, y cuando se puedan hacer depósitos las cosas van a ser cada vez de mayor beneficio. Esto es nuevo en el país, pero desde que les explicas y la gente ve todo lo que se hace aquí, solo les resta agradecer. ¡Nadie se queja cuando le facilitan la vida!”

Juan Manuel Genao
PROPIETARIO SUPERCOLMADO DIÓMEDES,
EN SÁNCHEZ, SAMANÁ

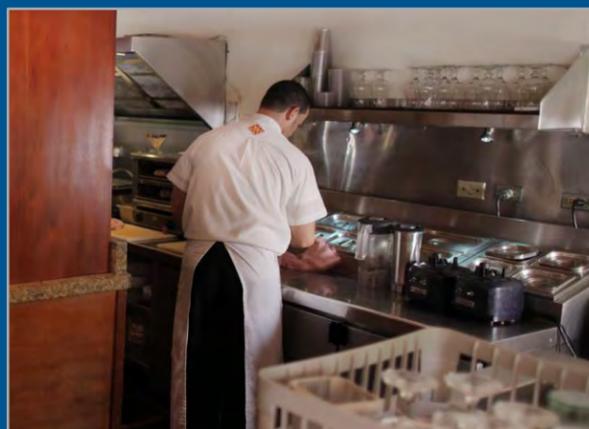


ACOMODAR EL PRESUPUESTO FAMILIAR

Por otra parte, para mejorar el nivel de inclusión financiera de clientes de bajos ingresos, y dentro de la iniciativa de Finanzas con propósito, el Popular presentó varios productos de facilidad crediticia que acomodan el presupuesto de las familias. Hablamos de **Avance de Sueldo Popular**, de hasta un 30% del salario, de forma inmediata, con bajas tasas y sin comisiones, lo cual permite al cliente cuadrar su presupuesto ante cualquier eventualidad; de igual modo, se ofrece el **pago flexible**, quincenal o mensual, de su **Préstamo Nómina**, acomodándose a su entrada de ingresos.

Desde su lanzamiento en octubre hasta diciembre de 2014, estos nuevos productos han movilizado recursos por casi RD\$10 millones.

El Avance de Sueldo permite a los clientes que reciben su nómina en el Popular una vía para cuadrar su presupuesto familiar ante una eventualidad.



La flexibilidad de pagar el Préstamo Nómina quincenal o mensualmente ayuda a las familias a afrontar los pagos coincidiendo con su entrada de ingresos.

370,339

personas se beneficiaron en 2014 de nuestro producto de remesas, un elemento clave de inclusión financiera.



En 2014, el servicio de Remesas Popular sumó como nuevo socio a Xoom, uno de los líderes de envíos en Estados Unidos.



El monto promedio de las remesas por persona en 2014 ascendió a US\$270.



Un elemento clave para la inclusión financiera y la estabilidad familiar de miles de personas son las remesas. Pensando en este colectivo, el servicio de **Remesas Popular** amplió su alcance en 2014 con la incorporación del nuevo socio de envíos Xoom, uno de los líderes del mercado en los Estados Unidos. Además, contamos con importantes socios para la recepción de remesas, como Moneygram, Citi Dolex, Quisqueyana y Europhil.

Un promedio de US\$270.00 por persona fue el monto de dinero movilizado a través de este producto, para beneficio de 370,339 personas.

PAGOS MÓVILES

Los logros de 2014 reflejan el resultado de las nuevas iniciativas en productos, servicios y canales de la institución que fomentan un modelo de banca más inclusiva.

Inclusión financiera

Hemos sido pioneros en la introducción de billeteras virtuales en el mercado dominicano, un producto de inclusión financiera para clientes no bancarizados.



A través de los subagentes bancarios y productos como la billetera virtual, los clientes economizan tiempo, que se traduce en dinero.



Este es el caso de los pagos móviles a través de la **billetera virtual m-peso**, un producto bancario que permite a los clientes bancarizados y no bancarizados acceder a servicios como envío o recepción de dinero desde sus móviles y retiro de efectivo vía nuestros cajeros automáticos, sin necesidad de portar una tarjeta, así como también recargar minutos. En este mismo capítulo, la alianza con la plataforma **tPago** mantuvo su ritmo de crecimiento, con un promedio mensual de 10 transacciones por usuario para un conjunto de más de medio millón de clientes, que economizan 1.7 millones de horas en diligencias de pagos y transacciones financieras. Este ahorro de tiempo, en términos monetarios, representa 200 millones de pesos anuales.

En 2014 continuamos invirtiendo socialmente en el capítulo de los microcréditos, a través del programa de Cáritas Arquidiocesana de Santiago, que ha beneficiado a más de 750 personas de la región norte.



Contribuimos también a la construcción y mantenimiento de comedores infantiles, donde diariamente se alimentan más de 500 menores provenientes de comunidades de escasos recursos de Santiago.



MICROCRÉDITO

En el tema de inclusión financiera, nuestra institución mantiene su apoyo a favor del desarrollo humano, el microemprendimiento y la creación de empleos. Es así que ampliamos los aportes que periódicamente venimos invirtiendo con nuestro aliado Cáritas Arquidiocesana de Santiago. En esta ocasión, aportamos RD\$2 millones a las iniciativas llevadas a cabo dentro del **Programa de Microcréditos para Emprendedores** y el **Programa de Comedores Infantiles**, ambos gestionados por esta institución benéfica y que se enfocan en poblaciones vulnerables de las provincias de Santiago y Espaillat.

En el caso del Programa de Microcréditos para Emprendedores, desde su creación en el año 2005, se han proporcionado recursos financieros a 752 personas de la región norte; mientras que el Programa de Comedores Infantiles beneficia a 500 infantes que provienen de comunidades de escasos recursos de Santiago.



3

Desarrollo personal y comunitario

Este concepto representa uno de los deberes sociales de nuestra institución: favorecer el crecimiento humano.

Habla además del equilibrio que debemos mantener cuando aunamos el negocio al compromiso con la sociedad.

La cuenta Tu Casa Popular acompaña al cliente en el proceso de ahorro para la adquisición de su primera vivienda.



8,000

dominicanos disfrutaron en 2014 de tener su casa propia, gracias a los más de 2,000 préstamos hipotecarios concedidos durante el año.

Miles de potenciales clientes visitaron la feria Inmobilia, donde el Popular fue la entidad financiera aliada de esta actividad inmobiliaria.

En este marco de actuación, el Popular, en conjunto con sus aliados comerciales en el sector constructor e inmobiliario, y apoyados en el auge de la Ley 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso, lideraron el camino para que más dominicanos adquirieran una vivienda.

Así, otorgamos más de 2,000 **préstamos hipotecarios**. Con un promedio de 3.9 habitantes por vivienda, este esfuerzo se traduce en que alrededor de 8,000 conciudadanos disfrutaron de las fiestas navideñas, por primera vez, bajo un techo propio. Relevante en este sentido fue la intervención y movilización de nuestra institución en el evento **Expoinmobilia**, feria inmobiliaria llevada a cabo durante varios días del mes de octubre en el centro comercial Sambil, que fue visitada por miles de personas.

EL PROPÓSITO DE UNA VIVIENDA PROPIA

Por otro lado, dentro de la iniciativa Finanzas con propósito, el año pasado se lanzó la cuenta Tu Casa, con la cual el Popular se compromete frente al cliente a acompañarle en el proceso de ahorro para la adquisición de su primera vivienda, garantizándole la precalificación del financiamiento hipotecario desde que comienza a ahorrar para tal fin.

Desarrollo personal y comunitario

*“¡Este es mi nuevo carro!
A la verdad no pensaba
que podría tenerlo ahora,
pues mi esposo y yo recién
acabábamos de invertir en
la compra de una casa. Un
día a inicios del pasado mes
de diciembre, él me dijo:
“Camina, que vamos para
Autoferia Popular”, y en
minutos ya este vehículo
era mío. Todo fue tan fácil
que continúo dando las
gracias. Esto me resuelve
la vida, me cabe todo acá...
Era lo que necesitaba.
Doy gracias a Dios por él.
¡Simplemente, estoy feliz!”.*

María Del Mar Marte
CLIENTE DE LA AUTOFERIA POPULAR 2014



Desarrollo personal y comunitario

NECESIDADES SUPLIDAS

En torno al evento insignia del sector automotriz, **Autoferia Popular**, que en 2014 mantuvo su despliegue a nivel nacional, con la colaboración de más de 30 concesionarios de vehículos en todo el país, alcanzó aprobaciones de préstamos por RD\$2,566 millones, dándole oportunidad a más de 2,100 clientes a adquirir un vehículo OKm.

En sus años de historia, como evento referente del mercado automotriz, Autoferia Popular ha contribuido con la sostenibilidad de la economía productiva del país, financiando más de 17,000 vehículos, que elevan los estándares de vida de las familias y empresas compradoras, al tiempo que modernizan el parque móvil dominicano con unidades más seguras, que consumen menos combustible y son menos contaminantes con el medioambiente.

En 2014, Autoferia Popular logró uno de sus mejores años en cuanto a ventas, con aprobaciones de préstamos por RD\$2,566 millones.



17,000

vehículos nuevos ha ayudado a financiar Autoferia Popular en toda su historia, contribuyendo de este modo con la sostenibilidad de la economía y modernizando el parque móvil, lo que aporta seguridad a los ciudadanos e impacta menos en el medioambiente.



FACILIDADES DE PRÉSTAMOS Y TARJETAS DE CRÉDITO

Como ya es tradición en nuestro país, los consumidores esperaron el denominado Black Friday o Viernes Negro celebrado el último viernes de noviembre, en el que los establecimientos comerciales adelantan las ventas de la época navideña ofertando descuentos en sus productos que, en algunos casos, alcanzaron el 50%.

Consciente de esta situación, para el año 2014 el Popular coordinó con las principales tiendas planes de comunicación y promoción para esa fecha. Planes que incluyeron rifas, descuentos adicionales y servicio preferencial para sus clientes en cada punto de pago. Como resultado de la gestión, se desembolsaron RD\$72 millones en préstamos y la facturación con las Tarjetas de Crédito Popular alcanzó los RD\$142.1 millones, lo que significó un 132% más respecto a 2013.

Estuvimos enfocados en ofrecer a la clientela la tarjeta que mejor se ajustara a sus características y necesidades, e incrementamos la emisión de tarjetas en un 15%, agregando un medio de pago flexible, cómodo y seguro para los tarjetahabientes.

Además, en 2014 el **Programa de Millas Popular** implementó un nuevo beneficio de canje de millas por efectivo, el cual abarcó el 35% de las solicitudes, demostrando la gran aceptación entre los clientes. Las Millas Popular son una herramienta de ahorro en muchos presupuestos familiares, ya que incluye canjes por billetes de avión, estadías en hoteles nacionales e internacionales, bonos de compra o boletas para espectáculos, entre otros beneficios.

Apoiados en iniciativas como el lanzamiento de la tarjeta JetBlue MasterCard, facilitamos a sus poseedores la adquisición de boletos aéreos en dicha aerolínea, a través de un plan de lealtad diseñado para los aficionados a los viajes internacionales, que acumula Puntos TrueBlue, sin fecha de expiración, los cuales se duplican cuando el consumo con esta tarjeta es para comprar boletos aéreos de JetBlue o para consumir dentro de sus aviones.

Desarrollo personal y comunitario

PREVISIÓN Y MANEJO FINANCIERO

Apoiados en jornadas de educación y concienciación sobre la importancia de la previsión en los diferentes aspectos de la vida, **Bancaseguros** cerró 2014 con 63,000 nuevas pólizas de seguros, que redundarán en la tranquilidad y bienestar de miles de familias. Durante 2014 lanzamos el nuevo portafolio de **Cuentas Corrientes Premium**, con beneficios pensados para este grupo de clientes, en función de la cuenta que más se ajusta a su estilo de vida: Cuenta Digital (libre de comisiones para ser usada exclusivamente a través de nuestros canales electrónicos), Cuenta Más Beneficios (primera cuenta que por un pago único mensual y sin más cargos por servicio, permite al cliente disfrutar de la cobertura de los seguros de asistencia en emergencias del hogar y seguro de accidentes personales) y la Cuenta Prime (cuenta que ofrece mayores intereses al manejar balances altos).

Además de un nuevo portafolio de Cuentas Corrientes con beneficios exclusivos, los clientes Premium pueden pertenecer al Club Premium.



Disfrutan de beneficios como invitación a restaurantes para celebrar su cumpleaños o catas de vinos exclusivas.

El Club Premium ofrece beneficios directos acordes al estilo de vida de los clientes afiliados.



En 2014, el número de clientes que entraron en el Club Premium se incrementó un 45%.



También para este segmento Premium dispusimos nuevos beneficios directos acordes a su estilo de vida, a través de nuestro Club Premium, el cual incrementó en 45% el número de clientes afiliados, agregando 10,000 nuevos clientes. De ellos, más de 4,000 disfrutaron de ventajas como invitación a restaurantes para celebrar sus cumpleaños, visitas a spa, compras en tiendas exclusivas, catas de vino, así como asistencia a eventos deportivos, automovilísticos y conciertos.

10,000

nuevos clientes se sumaron a nuestro Club Premium.



Desarrollo personal y comunitario

A través de nuestro apoyo al PEDEPE, propiciamos el desarrollo agrícola de comunidades como Espaillat, tierra privilegiada por su fertilidad.



El proyecto de dotación de energía renovable a comunidades rurales de Moca formó parte de los trabajos del pasado año.



APOYO A PLANES ESTRATÉGICOS DE LAS COMUNIDADES

En procura de contribuir con el desarrollo sostenible y coordinado a nivel provincial, continuamos con el compromiso de apoyar el Plan de Desarrollo Provincial de la Provincia Espaillat (PEDEPE), como modelo referente para otras provincias, como San Juan de La Maguana, La Vega, Provincia Duarte y Hermanas Mirabal. En esto invertimos RD\$1.5 millones garantizando, en materia de sostenibilidad, la operatividad y el rol social del citado plan estratégico.

Diseñamos proyectos específicos que contribuyen al fortalecimiento de los servicios de salud, como nuestro acuerdo con las principales maternidades del país.



Además de entregas periódicas de medicamentos a distintos centros hospitalarios, el Popular también realiza aportes en equipos médicos.



SALUD Y BIENESTAR SOCIAL

Enfocados en el desarrollo comunitario y el bienestar de las familias, diseñamos y apoyamos proyectos específicos para contribuir al fortalecimiento de los servicios de salud y desarrollo comunitario, dando preferencia a los sectores sociales menos favorecidos.

Así, dentro del programa Sanar una Nación, alianza que se lleva a cabo en colaboración con la organización humanitaria CitiHope International y las empresas Grupo Rica, Grupo Ramos y Grupo Universal, entregamos en 2014 miles de medicamentos y alimentos fortificados al Ministerio de Salud Pública, a la Asociación Dominicana de Rehabilitación, al Instituto Dominicano de Cardiología, al Hospital Regional Universitario José María Cabral y Báez, de Santiago, al Hospital Infantil

“Cuando una familia recibe a un bebé prematuro es una gran alegría, pero al mismo tiempo es una situación que trae cierto desbalance emocional; sin embargo, gracias a los aportes de los equipos de alta tecnología realizados por el Banco Popular hoy es posible que estos niños lleguen a sus casas sanos y llevando con ellos tranquilidad a sus hogares. Tanto los niños como las madres menos favorecidas reciben del Popular la ayuda necesaria para garantizar su vida y su salud. Imitar esta labor es algo que propongo haga nuestro empresariado para dicha de nuestra sociedad”.

Dra. Joselyn Sánchez Parra
DIRECTORA DEL HOSPITAL MATERNIDAD
NUESTRA SEÑORA DE LA ALTAGRACIA



Desarrollo personal y comunitario

Robert Reid Cabral y al Hospital Docente Padre Billini, de los que se beneficiaron decenas de miles de pacientes de escasos recursos. En el mes de agosto del pasado año, entregamos al Patronato Pro Maternidad Nuestra Señora de La Altagracia dos torres de laparoscopía, por valor de RD\$3.3 millones, que facilitan los procesos quirúrgicos en recién nacidos y en adultos, contribuyendo a la disminución de la mortalidad en ambos grupos de pacientes. La gestión social llevada a cabo en la comunidad de La Ensenada, municipio Piedra Blanca, provincia Monseñor Nouel, en colaboración con otras instituciones públicas y privadas y organismos internacionales, concluyó con la construcción de una microhidroeléctrica; un proyecto similar se realizó también en la comunidad de Arroyo Frío, en Jarabacoa.

Dentro del programa Sanar una Nación, entregamos en 2014 miles de medicamentos y alimentos fortificados.



Sanar una Nación es una alianza que se lleva a cabo en colaboración con la organización humanitaria CitiHope International y las empresas Grupo Rica, Grupo Ramos y Grupo Universal.

Contribuimos a la construcción de una microhidroeléctrica en la comunidad de La Ensenada, provincia Monseñor Nouel, junto a instituciones públicas y privadas y organismos internacionales.



La microcentral hidroeléctrica proporciona energía limpia y sostenible a casi un centenar de familias, que por vez primera disfrutaban de electricidad.



Ambas iniciativas permitieron, por primera vez, dotar de tendido eléctrico a estas comunidades, beneficiando a más de 300 familias. En este mismo orden, también inauguramos un acueducto en Arroyo Grande, provincia Elías Piña, para abastecer de agua potable a 125 familias de cinco comunidades.

Desarrollo personal y comunitario

“Estamos felices porque el cambio es grande. Ahora tenemos luz en nuestras casas y en los caminos. Lavamos en la casa con las lavadoras, y no hay que ir al río si no es necesario. Tenemos agua fría en las neveras y luz para que los muchachos estudien de noche.

Donde hay luz y caminos la gente se queda. Ya nuestros hijos no saldrán corriendo de aquí.

Así también queremos que el Popular se quede con nosotros y pueda continuar ayudándonos a componer las cosas en La Ensenada. Que sigan haciendo estas obras y acercándose a quienes lo necesitan”.

Cristina Cortoreal

DIRIGENTE COMUNITARIA DE LA ENSENADA,
PIEDRA BLANCA, PROVINCIA MONSEÑOR NOUEL





Innovación y calidad de vida

Además de ser uno de los cinco valores pilares de nuestra cultura organizacional, la innovación representa para nuestra organización una vía para facilitar la inclusión financiera y la calidad de vida de las personas, ampliando el alcance de nuestros servicios y productos a través de canales eficientes y seguros.

859 unidades

de cajeros automáticos canalizaron más de 48 millones de transacciones en 2014.



Los canales electrónicos representan beneficios para el cliente en cuestión de convivencia, pues le economizan tiempo y dinero.



145 cajeros automáticos tienen la funcionalidad de recibir depósitos en línea.

Ventajas como la seguridad transaccional, la eficiencia y el ahorro de combustible son colocados al alcance de la mano gracias a nuestros canales digitales.

DEPÓSITOS EN LÍNEA SIN TARJETA

Para facilitar los servicios, nuestra red de **Cajeros Automáticos** continuó en aumento durante 2014, hasta alcanzar las 859 unidades desplegadas a nivel nacional, lo cual significa que alrededor de uno de cada cuatro cajeros automáticos en el país pertenece a la red Popular. A través de ellos se realizaron más de 48 millones de transacciones.

De esta red de cajeros, 145 tienen la funcionalidad de recibir depósitos en línea, ahorrando tiempo a los usuarios que no necesitan pasar por una de nuestras oficinas. Gracias a la innovación que proporcionan estos cajeros de depósito, en 2014 el Popular se constituyó en el primer banco dominicano en facilitar a su clientela la opción de depositar efectivo en línea a cualquier cuenta, propia o de terceros, sin necesidad de usar la tarjeta.

CANALES DIGITALES

Para facilitar el día a día de empresas y profesionales, en nuestra web Popularenlinea.com se incluyó la opción para realizar pagos a otros bancos con aplicación inmediata en la cuenta receptora de los fondos, a través del Banco Central (LBTR). También se desplegó el servicio automatizado a clientes para que activen y asignen el número pin de sus tarjetas de crédito, sin tener que trasladarse a una oficina. Pusimos a disposición del público la versión para móviles con sistema operativo

Windows de nuestra aplicación **App Popular**, cubriendo así el total de plataformas móviles disponibles en el mercado y alcanzando más de 946,756 transacciones, para beneficio de unos cien mil usuarios activos.

Los canales electrónicos representan beneficios para el cliente en cuestión de conveniencia, ya que le economizan tiempo y combustible, porque no debe trasladarse a una sucursal en específico para recibir servicio, al tiempo que hacen más segura las transacciones.

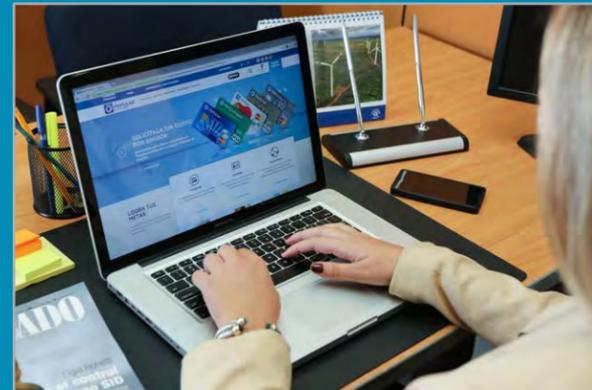
Por ejemplo, realizar un depósito de efectivo en línea a través de uno de nuestros cajeros de depósito toma 50 segundos en promedio, lo que supone hasta 17 veces menos tiempo que el transcurrido en una sucursal.

En ese sentido, pudimos obtener en 2014 importantes logros en cuanto a la migración de transacciones a estos canales electrónicos, ya que contabilizamos más de 10 millones de transacciones en Internet Banking, igualmente se realizaron más de 10 millones de operaciones en tPago y se logró cerca de 1 millón de transacciones en Móvil Banking. Nuestra página Popularenlinea.com, con un promedio de 2.4 millones de visitas cada mes, cerró el pasado año como el sitio web dominicano más visitado.



946,756

transacciones fueron realizadas a través de la aplicación App Popular.



50 segundos es el tiempo promedio que toma realizar un depósito de efectivo usando nuestros cajeros de depósito.

ATENCIÓN AL CLIENTE

Miles de personas realizan a diario sus transacciones a través de nuestra página web, de la aplicación móvil, de Telebanco Popular o de otras plataformas digitales como tPago, lo cual es un claro beneficio en términos de tiempo ganado para otros fines más importantes en la vida familiar y personal.

La sostenibilidad desde de la gestión de las operaciones realizadas por nuestros clientes se refleja en cifras notorias. Un total de 178,343,658 transacciones fueron realizadas durante el pasado 2014. El 71% fueron llevadas a cabo a través de los canales alternos (Cajeros Automáticos, Telebanco e Internet Banking) que ofrecemos a nuestros clientes, incluyendo las transacciones de compra realizadas con tarjetas de crédito y débito; y un 29% se desarrollaron en la red de sucursales.

SATISFACCIÓN DE CLIENTES

Mantuvimos un crecimiento sostenido en la satisfacción de nuestros clientes. En el año 2014 un 94% reportó sentirse satisfecho con el servicio recibido.

OFICINAS SIN FILA

Hemos implementado en 13 sucursales un sistema que administra el flujo de personas que nos visitan diariamente. Los clientes pueden esperar cómodamente



Nuestra página web popularenlinea.com cerró el 2014 como el sitio web más visitado con 2.4 millones de visitas mensuales.

Innovación y calidad de vida

En 2014, lanzamos la App Popular para teléfonos móviles con sistema operativo Windows, cubriendo así el total de plataformas móviles disponibles en el mercado.



tPago es una de las más innovadoras soluciones de pago. Más de 10 millones de operaciones lo confirman.



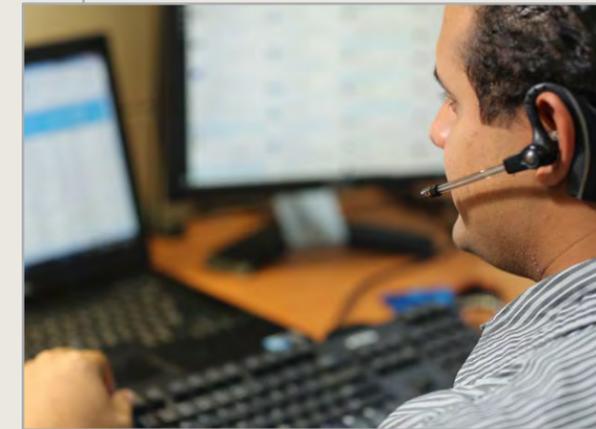
sentados hasta ser llamados por un representante. El servicio es personalizado y el reconocimiento del cliente es inmediato. Esta iniciativa renueva el diseño de la oficina, luciendo más amplia y acogedora.

Con la puesta en marcha de este nuevo sistema (e-flow) hemos tenido una reducción de un 40% en los tiempos, contribuyendo en mejorar nuestra eficiencia para satisfacción de nuestra clientela, que mejora su calidad de vida.

PROGRAMA VOZ DEL CLIENTE

Tenemos a disposición de los clientes y público en general el programa Voz del Cliente, a través del cual la gente nos expresa sus quejas, sugerencias y comentarios, así como las experiencias de servicio con nuestra marca. Pueden contactarnos vía Tebanco Popular, el correo electrónico vozdelcliente@bpd.com.do, el usuario de Twitter [@popularatulado](https://twitter.com/popularatulado) y los módulos en línea instalados en las oficinas.

Pudimos llevar al cliente una oferta de servicio y apoyo empresarial con altos estándares de calidad.



El servicio de administración de filas en trece oficinas es personalizado y el reconocimiento del cliente es inmediato. Continuaremos expandiendo este modelo de servicio en las principales sucursales del país.



Estas informaciones constituyen un importante impulso para ayudarnos a identificar oportunidades de mejora e implementar cambios que impacten de manera positiva en el servicio y en la satisfacción de la clientela.

LIDERAZGO EN EL SERVICIO

Durante 2014 nuestro modelo de servicio continuó apoyando los proyectos de nuestros clientes mediante la construcción de relaciones duraderas y fundamentadas en la confianza, la eficiencia, la cortesía, el compromiso y la anticipación de nuestros procesos y nuestra gente.

Nuestro liderazgo en servicio se sostiene sobre tres pilares: el compromiso de cada uno de los líderes en el modelaje de sus colaboradores, la labor de formadores de los líderes frente a sus equipos en prácticas de servicio y la realización de encuentros diarios y semanales para alinear al equipo compartiendo experiencias de servicio.

Innovación y calidad de vida

“Gracias a este nuevo sistema de gestión de filas el proceso de espera en las oficinas del banco es muy cómodo y muy seguro. A mí como cliente me da mucha tranquilidad. Sientes que te toman en cuenta desde que llegas y que te reciben como si fuera en tu casa, como si te estuvieran esperando.

Esto me beneficia muchísimo. Puedo atender mis afanes diarios, ahorro tiempo y con ello ya estoy obteniendo mejores resultados en todo lo que resta del día. Puedo ir leyendo el periódico o conversando con algún vecino de asiento, pero nunca estaré perdiendo el tiempo”.

Francisco Veloz Hernández
CLIENTE DE LA OFICINA SAMBIL





Apoyo empresarial y social

La contribución al desarrollo económico e institucional, fortaleciendo el tejido empresarial dominicano para que se traduzca en generación de puestos de trabajo y en recursos productivos, se perfila como uno de nuestros tres pilares para apoyar el desarrollo sostenible de la nación.

A través de la dirección www.impulsapopular.com el usuario puede acceder a artículos sobre gerencia, marketing, finanzas, legal, innovación o tecnología.



El Foro Empresarial Impulsa constituyó un hito en cuanto a convocatoria, en Santo Domingo y Santiago, durante el año 2104 y una importante acción a favor del emprendimiento.



Al cierre del año el portal web ImpulsaPopular.com alcanzó un número de visitas de

65,691

IMPULSO A LAS PYME

Partiendo de esta filosofía, continuamos con la expansión del portafolio de productos y servicios Impulsa Popular, orientado a los pequeños y medianos negocios, donde hemos realizado un esfuerzo especial en favor de la capacitación de la PYME dominicana.

Entre las distintas iniciativas en este sentido, el portal web ImpulsaPopular.com celebró su primer aniversario, alcanzando al cierre del año 65,691 visitas y 144,848 páginas visitadas; además estrenó nuevas herramientas de gestión como las planillas para el cálculo de comisión, calendario de proyectos, elaboración de presupuesto de gastos en empresas y presupuesto de capacitación. También se actualizó el calendario tributario, donde se presentan las principales fechas de vencimiento de las obligaciones tributarias en nuestro país, mes por mes, con la facilidad de descargarlo en formato PDF o añadirlo a las plataformas de correo y calendarios digitales más populares, como Google Calendar, iCal o Microsoft Outlook. Todas estas herramientas son de acceso libre para beneficio de un mayor número de empresarios PYME. Celebramos la segunda edición del **Foro Empresarial Impulsa Popular**, en Santo Domingo y Santiago, donde más de 1,100 propietarios y gerentes de pequeñas y medianas empresas recibieron capacitación gratuita sobre cómo maximizar sus negocios en entornos digitales, de la mano de charlistas nacionales e internacionales expertos en comercio electrónico y redes sociales.

“Los talleres de capacitación para pequeñas y medianas empresas nos han permitido mejorar la gestión de nuestro negocio. Ahora podemos formular planes que nos ayudan a dirigir de manera más eficiente los nuevos proyectos. Tal es el caso de “Tres cerditos: chicharrones y cerdo”, el cual está siendo todo un éxito. Los costos operativos se mantienen dentro de lo proyectado y eso nos beneficia a todos los miembros de esta empresa. Estamos muy agradecidos de formar parte”.

Mary Carmen Pérez y Luis Lee Ballester
PROPIETARIOS DE D'LUIS PARRILLADA



Apoyo empresarial y social

Hace tres años iniciamos el **Programa de Fortalecimiento Empresarial PYME**, en colaboración con la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD) y la Asociación de Industrias de la Región Norte (AIREN). En 2014 logramos la capacitación de 1,404 empresarios, sumando hasta la fecha 4,181 pequeños y medianos empresarios que han participado en estos talleres y cursos especializados.

En diciembre pasado, Impulsa Popular recibió un reconocimiento de la AIRD por la visión demostrada al respaldar la capacitación y la formación de los pequeños y medianos negocios, fomentando así el desarrollo sostenible del país.

PRÉSTAMOS COMERCIALES

Por su parte, los Préstamos Comerciales continuaron en 2014 ofreciendo soluciones a las empresas que conforman la economía nacional. RD\$77,316 millones se desembolsaron para satisfacer las necesidades empresariales de adquisición de bienes, pago de servicios y capital de trabajo, así como la oportunidad de hacer frente a sus compromisos de efectivo. Esto redundó en empresas más competitivas y que crean oportunidades de empleo de mayor calidad.

En 2014 el Banco Popular fue reconocido con el Premio a la Excelencia en el Servicio al Sector Exportador por la iniciativa ProExporta Popular.



ProExporta Popular incluye facilidades financieras y un programa de acompañamiento y capacitación para propiciar la internacionalización.

La guía ProExporta encamina a los exportadores en su proceso de envío de mercancías al extranjero, tocando temas como servicios financieros disponibles y trámites legales necesarios para exportar.



El sector exportador recibió con beneplácito la iniciativa ProExporta Popular, que se lleva a cabo en colaboración con la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO).



GUIANDO AL EXPORTADOR

En tanto, en el capítulo de las exportaciones, en un momento en que las fronteras comerciales están experimentando una apertura significativa, lanzamos en 2014 la iniciativa **ProExporta Popular**, con la colaboración de la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO). ProExporta Popular es una plataforma que combina facilidades financieras con una tasa fija en dólares muy atractiva y un programa de acompañamiento y talleres de capacitación para facilitar a las empresas el proceso de internacionalización.

Incluye también productos altamente innovadores como Export Factoring, el cual permite que un exportador delegue en la entidad bancaria las gestiones de cobranza y administración de las cuentas por cobrar internacionales, reduciendo así el riesgo del cobro de sus facturas.

“Desde nuestra instalación hace ya 13 años, el Popular ha sido un aliado constante. Un facilitador de nuestras operaciones tanto nacionales como internacionales. El trabajo y la innovación del banco, facilitando siempre poder acceder a nuevos mercados y estando a la par con las tendencias, nos ha ayudado a nacer y a crecer. Gracias a su continua supervisión y su servicio al cliente en todo momento, nosotros hemos logrado llevar a cabo cada uno de los planes propuestos en nuestro plan de internacionalización”.

Ana Coste
GERENTE ADMINISTRATIVA DE VELAS HISPANIOLAS



Apoyo empresarial y social



Desde inicios de año, el apoyo del Popular al sector exportador ha sido muy significativo, habiendo destinado hasta finales del año pasado un monto de aproximadamente RD\$10,304 millones en préstamos comerciales para unas 447 empresas, la mitad de ellas del segmento PYME.

El enfoque en favor del sector exportador contribuye a fortalecer la sostenibilidad del crecimiento económico nacional a través de la generación de divisas.

En noviembre, el Banco Popular recibió, en el marco de la XXVIII Gran Cena del Exportador Dominicano, el Premio a la Excelencia en el Servicio al Sector Exportador por esta iniciativa.

FOMENTO DE LA INDUSTRIA TURÍSTICA

Uno de los focos tradicionales de nuestros servicios en Banca Empresarial ha sido un decidido apoyo al sector turístico. Desde hace décadas, hemos sido pioneros en acompañar y dar respuesta a las necesidades de esta

RD\$25,882

millones es la cartera de créditos destinada en 2014 al sector turístico por parte del Banco Popular y otras filiales del Grupo Popular.



Hasta 2014 el Popular ha sido el único banco del país en contar con un Área de Negocios Turísticos, especializada en la asesoría y el servicio a este segmento.

industria, al entender su enorme impacto en la creación de empleo y como motor generador de divisas. Sin ir más lejos, el Popular ha sido hasta 2014 el único banco del país en contar con un Área de Negocios Turísticos, especializada en la asesoría y el servicio a este segmento de clientes corporativos y dedicada en exclusiva al financiamiento y desarrollo de nuevos proyectos de inversión turística.

En adición, por años hemos promocionado en el exterior las virtudes que ofrece la República Dominicana como destino turístico, manteniendo una presencia anual en las principales ferias a nivel internacional, con el objetivo de fomentar un clima de negocio propicio entre los mayores grupos inversionistas del mundo.

La cartera de créditos destinada en 2014 al sector turístico por parte del Banco Popular, junto con el esfuerzo financiero del resto de las empresas filiales que conforman el Grupo Popular, supera en la actualidad los RD\$25,882 millones, convirtiéndose así en el principal grupo financiero para la industria del turismo en la República Dominicana.

Por todo esto, en 2013 la Asociación Nacional de Hoteles y Restaurantes, Inc. (ASONAHORES) reconoció al Banco Popular Dominicano por su contribución a la expansión, financiamiento y respaldo durante décadas al negocio turístico, facilitando así enormes transformaciones en uno de los sectores más importantes para la creación de riqueza en el país.

Apoyo empresarial y social

“En estos 45 años el crecimiento del sector turístico se ha basado en cuatro pilares. El desarrollo de la infraestructura, la promoción, las diversas políticas comerciales de aeronavegación y por último, pero nunca menos importante, el pilar del financiamiento, asumido a plenitud por el Banco Popular Dominicano.

Y es que el apoyo institucional, así como el apoyo al desarrollo y las políticas en favor del avance de este importante sector de la economía nacional, han sido siempre un objetivo para el Popular”.

Arturo Villanueva
VICEPRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN
DE HOTELES Y RESTAURANTES, INC. (ASONAHORES)





Educación y oportunidades

La educación continúa siendo el arma más poderosa para alcanzar el desarrollo, razón por la cual apostamos por programas e iniciativas que busquen la excelencia académica, acompañada de la promoción de los valores. La idea es lograr impactos positivos en la sociedad dominicana a largo plazo con ciudadanos íntegros y bien cualificados.

Unos 2,000 jóvenes, estudiantes de 3er. y 4to. año de secundaria de seis centros educativos del país, participaron de los Conversatorios Popular en 2014 y aprovecharon las experiencias vocacionales y de liderazgo de altos ejecutivos del Popular.



Firmamos acuerdos para el programa de becas universitarias Excelencia Popular, en las áreas de negocios e informática en la Universidad Central del Este (UCE) y en el Instituto Tecnológico de las Américas (ITLA), hasta cubrir 30 plazas.

PROMOVIENDO LA EXCELENCIA

En la actualidad, contamos con un grupo de becados universitarios y de grado técnico de 170 estudiantes meritorios.

En 2014 aumentamos **nuestro programa de becas universitarias Excelencia Popular**, específicamente en las áreas de negocios e informática en la Universidad Central del Este (UCE) y en el Instituto Tecnológico de las Américas (ITLA), hasta cubrir 30 plazas. Al finalizar sus carreras, el grupo de alumnos becados tiene la oportunidad de integrarse a la institución como pasantes o también como empleados, en caso de existir vacantes.

En procura de fomentar el desarrollo integral de la juventud dominicana y contribuir con el crecimiento de la disciplina deportiva, la institución firmó además, durante el primer semestre del año pasado, un acuerdo con la FCB Escola a través del cual se ofrecieron 10 becas de fútbol y de estudios para jóvenes talentos de escasos recursos.

A lo interno de nuestra institución, el número de capacitaciones realizadas en 2014 ascendió a 3,684, tanto presenciales como en línea. Para el desarrollo de estas actividades de formación la empresa cuenta con un Centro de Capacitación con una moderna infraestructura física, una oferta académica de más de 200 cursos presenciales y 9,000 cursos a través de la plataforma *e-learning*, ofrecidos por un



Se fomenta el desarrollo integral de la juventud dominicana al contribuir con el crecimiento de la disciplina deportiva como el fútbol.

Educación y oportunidades

Omar: “Éramos 400 estudiantes del Liceo Ramón Emilio Jiménez, y nos eligieron a Gisell y a mí para una pasantía en el Popular. Mi mamá duró semanas llorando de alegría, pues en ese momento, sin el respaldo del banco, en mi casa no se podía concebir una educación universitaria”.

Gisell: “Ambos somos ejemplo de las oportunidades que el Popular ofrece para el desarrollo de los jóvenes.

Hoy Omar tiene a su cargo el presupuesto y la planificación de la Vicepresidencia Ejecutiva de Relaciones Públicas y Comunicaciones, y yo manejo temas comerciales en el Área de Tarjetas”.

Omar Santana

GERENTE PRESUPUESTO Y PLANIFICACIÓN
DE RELACIONES PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

Gisell Liriano

SUBGERENTE COMERCIAL DE TARJETAS



Educación y oportunidades

grupo de reputados facilitadores que alcanzaron una calificación promedio de 92.25% entre los asistentes. Dentro de los programas de desarrollo de carrera, identificamos 125 altos potenciales para la organización, de los cuales el 12% tuvo movilidad durante el pasado año.

ACUERDOS PARA EL EMPRENDIMIENTO

Por otra parte, en los acuerdos firmados en 2014 con las universidades, el Popular promovió un marco de actuación a favor del emprendimiento a través de distintas iniciativas en estos campus, que buscan descubrir proyectos innovadores de los propios alumnos y, en algunos casos, invertir un capital semilla del banco en proyectos de alto potencial, para que los estudiantes beneficiados puedan comenzar a emprender.

La cooperación alcanzada entre la organización financiera y la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra incluye además becas de grado y postgrado para estudiantes meritorios; en el caso del acuerdo con la Universidad Iberoamericana (Unibe), el banco promoverá un concurso anual para una beca internacional, destinada al mejor estudiante de término, con

Los acuerdos para el emprendimiento se dirigen a estudiantes con demostrada excelencia académica que tengan en sus manos un proyecto de alto potencial.



Apoyamos el Congreso Internacional Aprendo, el foro de capacitación de profesionales de la educación más exitoso de la República Dominicana, con un aval de 18 años ininterrumpidos.

objeto de que continúe su formación con una maestría o postgrado en el extranjero y pueda aportar posteriormente dicha experiencia a la sociedad.

También en el 2014 presentamos el programa educativo Banquero Joven Popular, una innovadora iniciativa digital, en la que más de 1,000 estudiantes de educación secundaria de todo el país aprenderán sobre banca ética, utilizando para ello un programa de simulación bancaria. Esta interesante iniciativa la llevamos a cabo junto a Junior Achievement Dominicana (JADOM) y la Administradora de Fondo de Pensiones Popular.

FORMACIÓN DE MAESTROS

La educación es uno de los ejes de la inversión social del Popular y, particularmente, la formación de formadores.

De este modo, junto a **Acción Empresarial por la Educación -EDUCA**, llevamos a cabo la décimo octava edición del Congreso Internacional de Educación Aprendo 2014, que en esta ocasión se enfocó en la educación y las oportunidades laborales para los jóvenes, contando con la participación de ponentes nacionales e internacionales y más de un millar de profesores participantes. Este congreso se constituye así en el foro de capacitación de profesionales de la educación más exitoso de la República Dominicana, con un aval de 18 años ininterrumpidos. Como fomento a los valores y a la orientación vocacional de los estudiantes, dimos continuidad a los Conversatorios Popular, nuestra iniciativa de gestión social dirigida a alumnos de término de educación media. Un total de 610 estudiantes de diferentes centros educativos recibieron los consejos de vida de los principales ejecutivos del Popular.

“EDUCA es la institución que durante 25 años ha representado al sector privado en el renglón educación. Desde su fundación, el Popular ha sido un socio estratégico en todos los capítulos y fases del desarrollo de EDUCA, y en las 18 ediciones del Congreso Internacional de Educación Aprendo, que se ha convertido en el evento de educación más importante y decano en América Latina. El Banco Popular Dominicano es para EDUCA sinónimo de República Dominicana, y hoy República Dominicana es sinónimo de educación”.

Enrique Darwin Caraballo
DIRECTOR EJECUTIVO DE EDUCA





Sostenibilidad energética y medioambiental

El cuidado por el medioambiente y la procura de sostenibilidad ambiental son parte fundamental del Modelo Popular de Actuación Sostenible.

Se trata de uno de los principales proyectos que encaminan al banco a ser cada día más ecoeficiente en sus operaciones e infraestructuras.

Contamos con una red de 40 oficinas fotovoltaicas, siendo la primera institución del país en generación de energía solar para su abastecimiento.



Esta es una de las respuestas a la vocación social del Banco Popular, que va más allá de una imagen de organización competitiva en lo financiero.

ECOEficiencia ENERGÉTICA

Como parte del fomento de prácticas de negocio medioambientales sostenibles, cerramos 2014 con 40 **oficinas fotovoltaicas** en funcionamiento, convirtiéndonos en la principal institución privada del país con mayor volumen de autogeneración solar: 1.9 megavatios (mW) de capacidad instalada.

En términos ambientales, esta red de oficinas, cuyos procesos internos funcionan gracias a esos paneles solares instalados en sus tejados, contribuyen a una reducción ponderada de las emisiones de CO2 a la atmósfera, equivalentes a salvar anualmente 52,000 árboles. Además, la organización financiera se economiza en promedio un 61% de la factura eléctrica de esas oficinas.

En adición a este plan fotovoltaico, la institución siguió durante 2014 con sus **sistemas automáticos de regulación** de la luz eléctrica, de los aires acondicionados y del flujo de agua, los cuales permiten tener un uso más eficiente.

En cuanto a **consumo de papel y cartón**, nuestra institución continuó ahorrando, en favor del impacto medioambiental y la reducción del presupuesto destinado a este insumo. Así, a pesar de que la plantilla creció en más de 574 empleados, cada uno de ellos utilizó el año pasado 9.94 resmas de papel, frente a las 10.3 resmas usadas en 2013 por cada uno.

Sostenibilidad energética y medioambiental

“¡Esta oficina brilla con luz propia! Así está escrito en el póster que hemos colocado para identificarnos como una oficina fotovoltaica, como una oficina sostenible. Así lo sienten todos nuestros clientes y todo el equipo que labora aquí. Ustedes no imaginan el sentimiento de orgullo que eso ha despertado. Hemos sabido de clientes que se han sumado a nosotros en apoyo a esta conducta verde, a este sentir de respeto al medioambiente. El hecho de que nuestra oficina pueda producir su propia energía resulta algo increíble para mucha gente. Nuestra institución está dando un ejemplo que debe ser admirado y copiado por otras instituciones. Esa es la forma de hacer patria. Actuando a favor de la vida y respetando el planeta”.

Yacaira Mejía
GERENTE DE LA OFICINA PUNTA CANA



SEMBRAR Y PROMOVER LA CULTURA 3R

Como contribución a la reducción de nuestra huella ambiental, continuamos en 2014 sembrando árboles: realizamos tres jornadas de reforestación en los meses de mayo, octubre y noviembre, para un total de 18,900 árboles plantados en 320 tareas de tierra.

Por otro lado, el **programa educativo ¡Yo reciclo!**, que organizamos junto al Centro para el Desarrollo Forestal (CEDAF), arribó a su 5to año, fomentando en los escolares la cultura de las 3R (Reducir, Reutilizar y Reciclar).

Esta vez se contó con la participación de centros educativos de Santo Domingo, Santiago, La Vega y Moca, e impactó a unos 250,000 estudiantes, además de las familias y amigos de estos.

Con motivo del **Día Mundial del Medioambiente**, la empresa patrocinó la entrega de Premios Atabey, realizada por el Centro de Innovación Atabey, que procura el reconocimiento de personas e instituciones que se dedican a promover el desarrollo local sostenible, preservando el medioambiente y adoptando culturas que lo protejan.

Nuestras jornadas de reforestación en 2014 dieron como resultado la siembra de 18,900 árboles y más de 320 tareas reforestadas.



Celebramos tres jornadas de siembra a las que asistieron cientos de empleados.

Empresas como Moldeados Dominicanos, S. A. y Recicladora del Cibao son nuestros aliados dentro del programa educativo ¡Yo reciclo!



En 2014 celebramos la quinta premiación de los centros escolares que más y mejor han practicado los valores medioambientales del reciclaje.



En ese orden, apoyamos y organizamos conferencias para motivar al empresariado a invertir en la cultura de las 3R, y vimos el nacimiento del **Diplomado de Parques Ecológicos Urbanos**, una herramienta académica de la Universidad Autónoma de Santo Domingo para fortalecer el conocimiento del ordenamiento territorial en los profesionales del país.

En el último trimestre del año, el Banco Popular Dominicano fue valorado como la **entidad financiera socialmente más responsable**, de acuerdo al ranking de percepción de marcas socialmente responsables elaborado para Centro América y el Caribe por la revista Mercados y Tendencias.

Sostenibilidad energética y medioambiental

“Mahatma Gandhi dijo: ‘Sé tú el cambio que quieres ver’.

El Banco Popular Dominicano es líder en la difusión de la cultura 3R (reducir, reutilizar, reciclar) en el país. De hecho, los primeros proyectos de reciclaje de papel y plástico en el país fueron promovidos por esta institución.

Hoy día estas iniciativas y proyectos son programas, y constituyen la base de un desarrollo económico, social y ambiental y una plataforma efectiva para fortalecer la conciencia del ciudadano en relación a la gestión integral de los residuos sólidos municipales. ¡Es un honor estar aliados al Banco Popular Dominicano!”.

Ginny Heinsen

DIRECTORA DE PROGRAMAS EN EL CENTRO
PARA EL DESARROLLO AGROFORESTAL (CEDAF)





Proyección de la identidad nacional

Favorecer el crecimiento humano es el mejor servicio a nuestra sociedad. En ese sentido vale destacar las iniciativas llevadas a cabo para el fortalecimiento y expansión del arte y la cultura nacionales.



El apoyo a las temporadas de conciertos de la Orquesta Sinfónica Nacional es muestra de nuestro genuino interés de promover eventos y actividades culturales del más alto nivel para el deleite del público dominicano.

El décimo sexto Gran Concierto Altagraciano contó con la ejecución musical de la Orquesta Sinfónica Nacional, dirigida por el maestro José Antonio Molina, y la participación de la reconocida soprano Nathalie Peña-Comas.

Iniciamos la agenda cultural en enero con el auspicio del décimo sexto **Gran Concierto Altagraciano**, celebrado en la Basílica Nuestra Señora de la Altagracia, en Higüey. La Orquesta Sinfónica Nacional se presentó bajo la dirección del maestro José Antonio Molina, con la participación de Nathalie Peña-Comas, soprano dominicana aclamada internacionalmente.

Apoyamos durante el pasado año diversos proyectos que fomentan la identidad nacional, como las **temporadas de la Orquesta Sinfónica Nacional**, del **Ballet Nacional Dominicano** y de la **Compañía Nacional de Danza Contemporánea**, así como variadas iniciativas de interés cultural para la población como el **Festival Internacional de Teatro Infantil y Juvenil**, la exposición fotográfica **"75 años de la Agencia EFE"**, y las publicaciones de los libros **"Discursos escogidos"**, del señor Alejandro E. Grullón E., y **"El primitivismo mágico de Justo Susana"**, de la Galería de Arte Nader.



En el Museo de Arte Moderno (MAM), 75 fotografías celebraron el 75 aniversario de la Agencia EFE, principal agencia informativa en español del mundo.

Proyección de la identidad nacional

“La Compañía Nacional de Danza Contemporánea cumple ya cinco años de fundada. Además del Ministerio de Cultura, el Popular es la institución que más ha creído en nosotros y nos ha apoyado. Y yo entiendo que eso se debe al nivel de conciencia que tiene el banco respecto a la juventud, a la identidad y a la contemporaneidad.

Siete giras internacionales y ocho temporadas nacionales han sido posibles gracias al reconocimiento y la fe puestos en este proyecto, en el cambio que experimenta el país y en esa potencia de la juventud que desea crecer y desarrollarse a través de las artes y la cultura”.

Marianela Boán

DIRECTORA DE LA COMPAÑÍA NACIONAL
DE DANZA CONTEMPORÁNEA



Proyección de la identidad nacional

Cada año el Milagro de la Navidad reúne los mejores sentimientos de paz y gozo para recrear uno de los momentos más significativos de este tiempo especial.



Durante 24 años consecutivos el Banco Popular ha estado entregando este regalo espiritual para incentivar la integración de la familia y la confraternidad.



En diciembre presentamos el espectáculo familiar Milagro de la Navidad. Realizamos varias funciones en la plazoleta de la Torre Popular, a las que acudieron cientos de familias provenientes de todas partes del país, además de comunidades que reciben asistencia social por parte de Aldeas Infantiles S.O.S, Hogar Escuela Corazón de Jesús y Niños acercándose a Jesús.

El aporte bibliográfico institucional en 2014 lo constituyó el libro **“El gran cambio. La transformación social y económica de la República Dominicana 1963-2013”**. Una obra del destacado historiador Frank Moya Pons, que cerró las iniciativas en torno al 50mo aniversario de la institución y que es un reconocimiento a la laboriosidad y emprendimiento del pueblo dominicano. Estas páginas, artísticamente presentadas por la firma de diseño Lourdes Saleme y Asociados, muestran además las grandes transformaciones estructurales de la sociedad y la economía de nuestro

Esta publicación forma parte de la colección de libros que, con sentido social, el Popular edita desde hace más de dos décadas.



Momento de la entrega formal del libro “El gran cambio. La transformación social y económica de la República Dominicana 1963-2013” al señor Manuel A. Grullón por parte del señor Frank Moya Pons.



país en este período, a través de 180 imágenes de reconocidos fotógrafos y la curaduría de la crítica de arte Jeannette Miller.

El libro consta de ocho capítulos de fácil y amena lectura que invitan a pasear por las principales ciudades de la República Dominicana desde 1963 hasta 2013. Un recorrido que cuenta “una revolución capitalista que comenzó a finales del siglo XIX y que ha venido acelerándose según pasan los años hasta hacerse indetenible”.

Estas páginas muestran las grandes transformaciones estructurales de la sociedad y la economía en este período, junto a los cambios cualitativos de la población y sus aspiraciones, que no están ajenos a las grandes evoluciones experimentadas por el mundo actual, en razón de la globalización socioeconómica.

Esta publicación forma parte de una colección de libros que desde hace más de dos décadas el Popular pone a disposición de entidades educativas a nivel nacional e

internacional, tanto de nuestro país como de países amigos, y en la medida de lo posible, también comparte con todo el gran público, gracias al sentido social con que son editados.

La obra consta de traducciones al inglés y al francés, y también se pone a disposición en formato digital, accesible en la web www.popularenlinea.com y en el canal social www.issuu.com/popularenlinea.

Adicional al libro, el cineasta Juan Basanta filmó un video documental homónimo, que recoge valiosos testimonios de personalidades que avalan esta época de grandes transformaciones, entre ellas, el propio autor Moya Pons.



Las páginas de "El gran cambio. La transformación social y económica de la República Dominicana 1963-2013" muestran las evoluciones estructurales y cualitativas de la sociedad.

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

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los
Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
4 de marzo de 2015

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 2014.

Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Cumplimiento, y Ejecutivo y Estratégico; realizadas durante el año 2014, las cuales hemos considerado satisfactorias, conforme a la atribuciones que han sido puestas a su cargo.

Hemos presentado por separado un informe que incluye análisis, comparaciones y comentarios sobre la situación de la sociedad, sus activos, pasivos y patrimonio, el estado de ganancias y pérdidas y las demás cuentas y balances sometidos por los administradores.

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

En esa virtud recomendamos formalmente a los señores accionistas aprobar los estados financieros de BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2014 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y, en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que ha realizado.



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

Informe de los Auditores Independientes



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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 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

.....
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



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 2014 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
2 de marzo de 2015

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país	2,322,709,030	753,615,475
Bancos del extranjero	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades	1,386,465,114	1,535,731,921
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	33,651,360,756	31,197,279,039
Rendimientos por cobrar	659,309,433	659,955,320
Provisión para inversiones	(8,058,405)	(8,352,182)
	<u>34,302,611,784</u>	<u>31,848,882,177</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	170,361,933,028	155,525,907,060
Reestructurada	987,944,329	1,668,159,890
Vencida	1,233,155,344	1,803,290,286
Cobranza judicial	566,706,926	447,380,241
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos	(4,088,364,384)	(4,436,460,408)
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>60,467,675</u>	<u>55,177,221</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,314,208,485</u>	<u>729,222,700</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,126,127,701)	(1,173,351,298)
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	7,189,111	453,047,320
Provisión para inversiones en acciones	(239,282)	(4,735,882)
	<u>6,949,829</u>	<u>448,311,438</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	14,694,474,719	13,441,395,132
Depreciación acumulada	(2,911,530,207)	(2,627,521,667)
	<u>11,782,944,512</u>	<u>10,813,873,465</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,332,005,427	2,320,687,143
Intangibles	608,599,042	79,827,485
Activos diversos	1,230,097,435	1,726,228,666
Amortización acumulada	(198,152,312)	(44,689,824)
	<u>3,972,549,592</u>	<u>4,082,053,470</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>
Cuentas de orden	<u>634,637,132,433</u>	<u>596,156,582,401</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	49,229,520,328	46,825,239,873
De ahorro	96,919,239,694	87,490,102,684
A plazo	36,815,362,580	37,423,764,837
Intereses por pagar	68,694,761	73,079,064
	<u>183,032,817,363</u>	<u>171,812,186,458</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,679,396,914	3,543,377,225
De instituciones financieras del exterior	1,696,841,748	1,686,916,611
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	<u>7,378,500,427</u>	<u>5,231,252,298</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	5,087,243,364	3,834,189,233
Intereses por pagar	22,357,874	15,373,181
	<u>5,118,462,658</u>	<u>3,858,423,834</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>60,467,675</u>	<u>55,177,221</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	42,212,471,442	34,738,707,111
Intereses por pagar	152,338,592	105,369,885
	<u>42,364,810,034</u>	<u>34,844,076,996</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>5,933,366,298</u>	<u>4,588,913,423</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	9,027,601,906	9,017,528,393
Intereses por pagar	11,186,722	11,121,221
	<u>9,038,788,628</u>	<u>9,028,649,614</u>
TOTAL PASIVOS	<u>252,927,213,083</u>	<u>229,418,679,844</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	13,413,564,450	12,697,398,250
Capital adicional pagado	3,341,078,960	3,054,612,480
Otras reservas patrimoniales	1,341,356,445	1,269,739,825
Superávit por revaluación	655,871,219	742,075,417
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	68,689,910	307,523,533
Resultados del ejercicio	4,858,412,739	4,293,742,158
	<u>23,678,973,723</u>	<u>22,365,091,663</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>
Cuentas de orden	<u>634,637,132,433</u>	<u>596,156,582,401</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	21,887,146,607	22,296,614,459
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	3,096,243,512	2,519,513,500
Ganancias por inversiones	<u>1,699,587,918</u>	<u>1,815,969,082</u>
	<u>26,682,978,037</u>	<u>26,632,097,041</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(6,036,772,681)	(5,258,963,510)
Pérdida por inversiones	(242,873,275)	(136,433,251)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(102,572,073)</u>	<u>(98,609,487)</u>
	<u>(6,382,218,029)</u>	<u>(5,494,006,248)</u>
Margen financiero bruto	<u>20,300,760,008</u>	<u>21,138,090,793</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(2,531,102,992)</u>	<u>(3,445,614,287)</u>
Margen financiero neto	<u>17,769,657,016</u>	<u>17,692,476,506</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(147,398,173)</u>	<u>(157,757,497)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	7,112,081,052	6,029,117,780
Comisiones por cambio	1,040,705,531	937,450,034
Ingresos diversos	<u>18,445,471</u>	<u>18,278,332</u>
	<u>8,171,232,054</u>	<u>6,984,846,146</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(893,113,649)	(796,283,838)
Gastos diversos	<u>(160,369,511)</u>	<u>(142,969,640)</u>
	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(9,134,785,310)	(8,357,623,314)
Servicios de terceros	(2,486,561,593)	(2,112,475,413)
Depreciación y amortizaciones	(1,264,914,609)	(1,052,063,265)
Otras provisiones	(399,992,280)	(606,932,078)
Otros gastos (Nota 28)	<u>(6,552,121,059)</u>	<u>(6,690,644,394)</u>
	<u>(19,838,374,851)</u>	<u>(18,819,738,464)</u>
Resultado operacional	<u>4,901,632,886</u>	<u>4,760,573,213</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 29)		
Otros ingresos	2,729,766,398	2,249,119,168
Otros gastos	<u>(981,781,406)</u>	<u>(949,374,979)</u>
	<u>1,747,984,992</u>	<u>1,299,744,189</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,649,617,878</u>	<u>6,060,317,402</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,737,893,121)</u>	<u>(1,713,572,460)</u>
Resultado del ejercicio	<u>4,911,724,757</u>	<u>4,346,744,942</u>

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

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

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	21,725,807,168	22,030,542,516
Otros ingresos financieros cobrados	4,621,540,116	4,007,791,646
Otros ingresos operacionales cobrados	8,167,857,343	6,902,263,646
Intereses pagados por captaciones	(5,982,948,265)	(5,213,465,858)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(96,014,306)	(94,352,358)
Gastos generales y administrativos pagados	(17,965,082,543)	(17,171,079,003)
Otros gastos operacionales pagados	(1,064,705,443)	(939,253,477)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,039,421,051)	(2,448,244,653)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>1,782,503,732</u>	<u>1,042,719,663</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,149,536,751</u>	<u>8,116,922,122</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(2,063,389,608)	(15,668,754,346)
Interbancarios otorgados	(2,865,000,000)	(1,460,000,000)
Interbancarios cobrados	2,865,000,000	1,460,000,000
Créditos otorgados	(192,449,887,201)	(170,386,300,941)
Créditos cobrados	175,693,225,841	154,142,585,133
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,529,828,078)	(2,666,352,709)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	686,142,992	28,737,635
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>690,087,006</u>	<u>494,633,171</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(19,973,649,048)</u>	<u>(34,055,452,057)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,636,657,351,131	3,384,850,156,799
Devolución de captaciones	(3,615,812,626,766)	(3,361,384,440,076)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	7,602,241,283	9,574,177,385
Operaciones de fondos pagados	(6,349,187,152)	(7,514,388,537)
Obligaciones subordinadas	-	1,090,000,000
Aportes de capital	26,565	1,000,000,050
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(3,597,869,262)</u>	<u>(3,670,114,722)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>18,499,935,799</u>	<u>23,945,390,899</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>7,675,823,502</u>	<u>(1,993,139,036)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>46,049,112,904</u>	<u>48,042,251,940</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	4,911,724,757	4,346,744,942
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,531,102,992	3,445,614,287
Bienes recibidos en recuperación de créditos	118,625,636	286,690,907
Rendimientos por cobrar	184,081,579	265,441,184
Otras provisiones	97,285,065	54,799,987
Depreciaciones y amortizaciones	1,264,914,609	1,052,063,265
Impuesto sobre la renta diferido, neto	41,606,845	(94,634,805)
Impuesto sobre la renta corriente	136,786,774	450,994,786
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	94,135,340	80,280,622
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(389,621,200)	(8,763,452)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	73,992,369	46,588,609
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	55,166,100	(29,700,707)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(124,482,916)	(42,874,264)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,073,513	10,039,410
Otros gastos	751,938,823	356,771,724
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(160,611,456)	(427,628,921)
Cuentas por cobrar	(678,494,394)	222,409,344
Cargos diferidos	(49,214,611)	(558,239,343)
Activos diversos	277,134,276	53,459,381
Intereses por pagar	50,308,670	39,715,371
Otros pasivos	(46,916,020)	(1,432,850,205)
Total de ajustes	4,237,811,994	3,770,177,180
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,149,536,751	8,116,922,122

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	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):	-	-	-	-	(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	12,697,398,250	3,054,612,480	1,269,739,825	742,075,417	307,523,533	4,293,742,158	22,365,091,663
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,293,742,158	(4,293,742,158)	-
Aportes de capital (Nota 21)	18,975	7,590	-	-	-	-	26,565
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(67,899,596)	67,899,596	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,304,602)	-	18,304,602	-
Dividendos pagados (Nota 21):	-	-	-	-	(3,597,869,262)	-	(3,597,869,262)
Acciones	716,147,225	286,458,890	-	-	(1,002,606,115)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,911,724,757	4,911,724,757
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,616,620	-	-	(71,616,620)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	13,413,564,450	3,341,078,960	1,341,356,445	655,871,219	68,689,910	4,858,412,739	23,678,973,723

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

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

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.65% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

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

NOMBRE	POSICIÓN
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios
Alex Pimentel	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Juan Lehoux 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
Sergio E. Solari Angelo	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología
Luis E. Espinola Moya	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Internacionales y Banca Privada

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

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

UBICACIÓN	OFICINAS	2013		
		CAJEROS AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	95	365	-	460
Interior del país	104	440	2	546
Total	199	805	2	1,006

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la red de subagentes era de 772 y 49 comercios autorizados, respectivamente.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 19 de febrero de 2015.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

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

2.2 DIFERENCIAS CON NIIF

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

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

Normas Internacionales de Información Financiera, para determinar la existencia o no de deterioro de la cartera de inversiones que se miden al costo amortizado o al valor razonable con cambios en el patrimonio, la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- iv) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen en base a los días de atraso.

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

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan 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.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- viii) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- ix) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- x) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante "BCRD") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiv) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como

Notas a los Estados Financieros (continuación)

resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- xviii) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realiza 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 NIIF 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.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

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

2.3 USO DE ESTIMADOS

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

2.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

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

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

2.5.2 INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

2.5.3 PROVISIÓN PARA INVERSIONES

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

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

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

2.6 CARTERA DE CRÉDITOS Y PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

2.6.1 CRÉDITOS

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6.2 PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

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

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

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone el tratamiento aplicable a los mayores y menores deudores comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de consolidación de deudas en el Sistema Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones. Previamente, 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. Como resultado de la aplicación de las disposiciones de esta circular, 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 un monto adeudado más contingencia en el sistema financiero 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 debería constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos realizada en 2014. El efecto por estos cambios no fue significativo en la evaluación realizada en marzo 2014.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

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

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

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país,

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 irre recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irre recuperable, 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 (aplicable a los deudores comerciales). Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas

garantías sólo aplicarán entre un 30% y un 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Tipos de Activos	Vida Útil Estimada (Años)
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.

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:

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

2.8.2 PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

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

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

2.9 CONTABILIZACIÓN DE CARGOS DIFERIDOS

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

2.10 CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN UTILIZADO

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

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

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

2.12 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.12.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

El Banco registra los beneficios a sus funcionarios y empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo.

2.12.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

2.13 VALORES EN CIRCULACIÓN Y DEUDA SUBORDINADA

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

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

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

Otros ingresos y gastos

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

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

Provisión para contingencias

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

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

2.19 PROVISIONES

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

2.20 CUENTAS POR COBRAR

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

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

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

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

2.22 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

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

2.23 BIENES ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS PARA LA VENTA

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

2.24 ARRENDAMIENTOS

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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:

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	624,018,271	27,583,666,789	521,319,969	22,245,922,101
Inversiones	6,823,872	301,637,642	1,035,201	44,174,391
Cartera de créditos	963,195,931	42,576,438,664	931,617,345	39,754,254,819
Deudores por aceptación	1,367,945	60,467,675	1,293,045	55,177,221
Cuentas por cobrar	546,088	24,138,903	584,742	24,952,299
Inversiones en acciones	70,785	3,128,928	70,785	3,020,555
Otros activos	400,029	17,682,611	371,512	15,853,290
Contingencias (a)	215,000,000	9,503,709,500	300,000,000	12,801,690,000
	<u>1,811,422,921</u>	<u>80,070,870,712</u>	<u>1,756,292,599</u>	<u>74,945,044,676</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,541,943,094)	(68,158,973,203)	(1,475,272,279)	(62,953,261,267)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(106,269,599)	(4,697,466,962)	(55,292,854)	(2,359,473,255)
Fondos tomados a préstamo	(115,593,208)	(5,109,601,238)	(90,212,208)	(3,849,562,413)
Aceptaciones en circulación	(1,367,945)	(60,467,675)	(1,293,045)	(55,177,221)
Otros pasivos	(6,299,183)	(278,444,695)	(6,261,340)	(267,185,773)
Contingencias (b)	(20,637,200)	(912,232,343)	-	-
	<u>(1,792,110,229)</u>	<u>(79,217,186,116)</u>	<u>(1,628,331,726)</u>	<u>(69,484,659,929)</u>
Posición larga de moneda extranjera	19,312,692	853,684,596	127,960,873	5,460,384,747

(a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$215 millones y US\$300 millones en 2014 y 2013, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura de los contratos de 2014, serán realizados por el BCRD durante los meses de enero y marzo 2015. Para el contrato de 2013 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2014. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

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

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Caja (a)	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central de la República Dominicana (b)	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país (c)	2,322,709,030	753,615,475
Bancos del extranjero (d)	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades (e)	1,386,465,114	1,535,731,921
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>

(a) Incluye US\$53,306,787 en 2014 y US\$39,259,762 en 2013.

(b) Incluye US\$326,081,183 en 2014 y US\$313,748,066 en 2013.

(c) Incluye US\$50,015,019 en 2014 y US\$15,006,019 en 2013.

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$187,554,649 en 2014 y US\$148,835,560 en 2013. 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\$7,060,633 en 2014 y US\$4,470,562 en 2013.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 el encaje legal requerido asciende a RD\$19,636,366,221 y US\$323,024,238 (2013: RD\$17,795,087,442 y US\$304,321,141). En 2014 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$19,844,213,974 y US\$326,095,798 (2013: RD\$18,101,905,697 y US\$313,749,209). 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 2014 y 2013 se presenta a continuación:

2014 Fondos Interbancarios Activos

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

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%		-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tipo de Inversión	Emisor	2013		
		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	BCRD (a)	16,170,076,356	12.94%	Febrero 2014 -Agosto 2020
Nota de renta fija	BCRD	380,735,540	10.92%	Enero 2015 -Agosto 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	13,785,605,000	4.96%	Enero 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (b)	1,109,525	7.00%	Enero 2014 -Febrero 2014
Certificado financiero	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	139,800,000	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, S. A.	5,000,000	9.57%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	262,861	13.00%	Julio 2016
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	Consorcio 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)		
	Total	31,848,882,177		

(a) Incluye RD\$57 millones restringidos.

(b) Corresponde a suma restringida.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	202,697,596	455,059,759
Préstamos (incluye US\$877,628,158 en 2014 y US\$870,423,505 en 2013)	106,522,238,236	100,249,975,086
Arrendamientos financieros (incluye US\$17,968,401 en 2014 y US\$18,780,981 en 2013) (i)	2,597,732,032	1,706,459,757
Descuentos de facturas (incluye US\$176,727 en 2014 y US\$35,097 en 2013)	66,665,426	71,191,678
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$14,515,668 en 2014 y US\$3,299,761 en 2013)	641,640,430	140,808,389
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$990,153 en 2014)	203,924,609	49,540,761
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$30,274,943 en 2014 y US\$22,233,041 en 2013)	9,643,907,506	8,096,901,839
Préstamos de consumo (incluye US\$4,374,749 en 2014)	25,627,155,409	24,002,621,843
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$31,418,256 en 2014 y US\$29,553,765 en 2013)	27,385,453,882	24,062,464,828
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$443,057 en 2014)	258,324,501	609,713,537
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>
Subtotal	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,355,741 en 2014 y US\$3,884,294 en 2013)	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$17,949,922 en 2014 y US\$16,593,099 en 2013)	(4,088,364,384)	(4,436,460,408)
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Arrendamientos por cobrar	2,035,002,517	1,441,533,331
Valor residual (Nota 24 (j))	<u>562,729,515</u>	<u>264,926,426</u>
	<u>2,597,732,032</u>	<u>1,706,459,757</u>

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	108,489,689,066	100,207,389,182
Reestructurada (ii)	836,693,888	1,370,122,605
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	58,391,887	63,008,171
Por más de 90 días (iv)	491,830,461	720,764,627
En cobranza judicial (v)	<u>358,293,027</u>	<u>311,750,845</u>
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	34,646,694,499	31,143,873,866
Reestructurada (ii)	55,853,407	153,784,579
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	15,233,082	21,736,804
Por más de 90 días (iv)	520,921,654	750,231,370
En cobranza judicial (v)	<u>32,360,273</u>	<u>29,897,063</u>
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	27,225,549,463	24,174,644,012
Reestructurada (ii)	95,397,034	144,252,706
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,828,219	1,952,977
Por más de 90 días (iv)	144,950,041	245,596,337
En cobranza judicial (v)	<u>176,053,626</u>	<u>105,732,333</u>
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>

	2014	2013
	RD\$	RD\$
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,094,047,160	1,097,306,247
Reestructurada (ii)	6,277,817	21,774,110
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	66,720,465	77,807,044
Por más de 90 días (iv)	89,181,610	147,254,999
En cobranza judicial (v)	<u>23,986,011</u>	<u>20,787,384</u>
	<u>1,280,213,063</u>	<u>1,364,929,784</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

(1) 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:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Con garantías polivalentes (i)	96,132,660,684	81,373,202,089
Con garantías no polivalentes (ii)	9,248,554,233	8,555,252,464
Sin garantía	<u>67,768,524,710</u>	<u>69,516,282,924</u>
	<u>173,149,739,627</u>	<u>159,444,737,477</u>
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Propios	172,092,348,819	158,656,467,587
Otros organismos internacionales	<u>1,057,390,808</u>	<u>788,269,890</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

e) Por plazos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	50,343,329,075	43,420,530,874
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,963,538,744	7,587,204,662
Largo plazo (más de tres años)	<u>116,842,871,808</u>	<u>108,437,001,941</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

f) Por sectores económicos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3,155,738,188	2,585,491,903
Pesca	10,221,202	18,299,120
Explotación de minas y canteras	119,211,962	107,637,018
Industrias manufactureras	18,977,276,258	17,470,789,576
Suministro de electricidad, gas y agua	2,115,783,355	2,378,691,645
Construcción	3,944,349,284	3,575,383,739
Comercio al por mayor y al por menor	36,496,768,841	40,888,512,711
Hoteles y restaurantes	16,375,682,606	16,180,461,883
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,172,532,231	3,103,689,352
Intermediación financiera	7,578,471,532	3,628,854,192
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9,419,294,818	7,554,230,614
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	48,002,406	59,421,264
Enseñanza	1,423,925,458	865,315,068
Servicios sociales y de salud	2,542,024,609	1,342,930,008
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	66,511,166,315	59,639,013,204
Hogares privados con servicios domésticos	116,743,940	44,442,039
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>1,142,546,622</u>	<u>1,574,141</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	2014	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$458,939)	20,286,601	Junio- Diciembre 2015
Citibank, NY (corresponde a US\$72,973)	3,225,643	Enero 2015
Banco Of America, N. A. (corresponde a US\$314,000)	13,879,836	Enero 2015
Deutsche Bank (corresponde a US\$48,277)	2,134,002	Enero 2015
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$473,756)	20,941,593	Febrero - Marzo 2015
	60,467,675	
<u>Banco corresponsal</u>	2013	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
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	

9. CUENTAS POR COBRAR

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	92,198,711	82,582,500
Comisiones por cobrar (b)	186,948,105	153,775,537
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	82,599,624	100,842,884
Cuentas por cobrar al personal	18,740,857	12,228,500
Depósitos en garantía	50,391,646	39,111,778
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	605,799	42,740,065
Cheques devueltos (d)	3,274,506	1,102,453
Anticipos en cuentas corrientes (e)	267,780,275	71,435,469
Otras cuentas por cobrar (f)	611,668,962	225,403,514
	1,314,208,485	729,222,700

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$215 millones y US\$300 millones en 2014 y 2013, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). En 2014 incluye además la ganancia devengada al cierre por contrato de venta a futuro de divisas con valor nominal de US\$2 millones.
- (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\$207,188 en 2014 y US\$349,878 en 2013.
- (c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.
- (d) Incluye US\$67,841 en 2014 y US\$23,856 en 2013.
- (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\$271,059 en 2014 y US\$211,008 en 2013.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Mobiliario y equipos	3,818,861	6,607,076
Bienes inmuebles	<u>2,222,239,057</u>	<u>2,550,675,501</u>
	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,126,127,701)</u>	<u>(1,173,351,298)</u>
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

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

	2013	
	Monto	Provisión
	RD\$	RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>		
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)
<u>Con más de 40 meses:</u>		
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>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

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

	2014					
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	20,461
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,227,111	0.07%	Comunes	RD\$6.67	N/D	26,858
Otras	<u>2,000</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	7,189,111					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(239,282)</u>					
	<u>6,949,829</u>					

	2013					
Emisor	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) (c)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (a)	<u>7,077,338</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	453,047,320					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(4,735,882)</u>					
	<u>448,311,438</u>					

(N/D) No disponible.

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

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

(c) En el 2014 el Banco vendió la participación en acciones que mantenía en el Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet). Esta operación generó una ganancia de aproximadamente RD\$77 millones, que se encuentra registrada en el renglón de Otros Ingresos (Gastos) en el estado de resultados (Nota 29).

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014					2013	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (b)	Total	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Valor bruto al 1 de enero	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
Adquisiciones	7,935,534	50,103,541	745,690,506	4,242,020	1,752,261,806	2,560,233,407	2,600,826,090
Retiros	(98,188,281)	(219,660,949)	(12,463,366)	(111,007)	(28,795,150)	(359,218,753)	(89,214,507)
Transferencias	203,006,011	75,158,815	372,732,361	-	(650,897,187)	-	-
Reclasificación (a)	-	(1,223,056)	7,309,097	48,505,590	(293,611,459)	(239,019,828)	(1,466,010,675)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(659,524,419)	(21,373,905)	(28,016,915)	(708,915,239)	(382,963,556)
Valor bruto al 31 de diciembre	2,445,787,660	4,567,428,446	4,627,598,232	112,977,757	2,940,682,624	14,694,474,719	13,441,395,132
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(776,532,984)	(1,742,184,265)	(53,637,944)	(55,166,474)	(2,627,521,667)	(2,158,032,184)
Gasto de depreciación	-	(160,591,482)	(799,223,038)	(36,651,370)	(72,090,181)	(1,068,556,071)	(926,399,438)
Retiros	-	47,924,868	7,987,860	75,855	5,536,944	61,525,527	69,313,485
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	659,524,419	21,373,905	28,016,915	708,915,239	382,963,556
Reclasificación	-	23,964	269,014	13,580,599	233,188	14,106,765	4,632,914
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(889,175,634)	(1,873,626,010)	(55,258,955)	(93,469,608)	(2,911,530,207)	(2,627,521,667)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	2,445,787,660	3,678,252,812	2,753,972,222	57,718,802	2,847,213,016	11,782,944,512	10,813,873,465

(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.

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Construcción en proceso	992,450,389	1,128,328,104
Bienes fuera de uso	39,187,420	39,231,848
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	1,909,044,815	1,022,181,577
	2,940,682,624	2,189,741,529

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	961,080,401	1,002,687,246
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	208,027,601	199,756,503
Anticipos de impuesto sobre la renta (a) (Nota 22)	811,598,102	782,671,349
Gastos pagados por anticipado	332,978,523	308,999,604
Cargos diferidos diversos (b)	18,320,800	26,572,441
Subtotal	<u>2,332,005,427</u>	<u>2,320,687,143</u>
Intangibles		
Software	608,599,042	79,827,485
Amortización acumulada de software	(198,152,312)	(44,689,824)
Subtotal	<u>410,446,730</u>	<u>35,137,661</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	25,849,773	37,757,285
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	601,055,216	648,891,542
Papelaría, útiles y otros materiales	89,985,357	126,291,949
Bibliotecas y obras de arte	38,615,665	38,684,165
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (d)	426,980,984	835,364,729
	<u>1,182,486,995</u>	<u>1,686,989,670</u>
Partidas por imputar (e)	47,610,440	39,238,996
Subtotal	<u>1,230,097,435</u>	<u>1,726,228,666</u>
Total	3,972,549,592	4,082,053,470

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (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, a razón de un seis punto sesenta y siete por ciento (6.67%) anual (Nota 22). El pago realizado por el Banco en febrero de 2013 por este concepto fue de RD\$756,431,059.
- (b) Incluye US\$146,689 en 2014 y US\$46,044 en 2013.
- (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 ambos años 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. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipos, según sea el caso.
- (e) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$253,340 en 2014 y US\$325,468 en 2013.

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2014					
	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 2014	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Constitución de provisiones	2,531,102,992	-	184,081,579	118,625,636	97,285,065	2,931,095,272
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(146,191,731)	-	-	146,191,731	-	-
Transferencias de provisiones	195,227,250	(4,828,256)	14,927,466	(164,471,778)	(40,854,682)	-
Castigos contra provisiones	(2,902,833,282)	-	(253,402,617)	(147,569,186)	-	(3,303,805,085)

	2014					
	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	28,721,951	37,879	270,368	-	2,165,115	31,195,313
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (a)	3,789,349,051	5,288,247	147,750,284	1,126,081,701	335,178,470	5,403,647,753
Exceso sobre provisiones mínimas	139,858,164	3,009,440	11,406,885	46,000	70,023	154,390,512

	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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de RD\$154 millones y RD\$56 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.
- (b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. El monto reportado como castigo corresponde a la provisión utilizada cuando se vende un bien y el precio de venta es menor al valor de la adjudicación.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

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

a) *Por tipo*

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

	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

b) *Por sector*

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

	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
	108,858,925,191	1.91%	62,953,261,267	0.38%	171,812,186,458

c) *Por plazo de vencimiento*

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	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
	108,858,925,191	1.91%	62,953,261,267	0.38%	171,812,186,458

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

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

	2013				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
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
	1,030,734,732	1,734,139,318	3,917,485,216	200,968,655	6,883,327,921

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

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

	2013		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	21,237,066	304,340	21,541,406
De ahorro	985,091,991	24,101,335	1,009,193,326
	1,006,329,057	24,405,675	1,030,734,732

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
A la vista	2,146,750,726	2,462,232,972
De ahorro	1,622,641,478	496,224,806
A plazo	3,606,846,458	2,271,836,058
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	7,378,500,427	5,231,252,298

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	2014 RD\$	2013 RD\$
De 0 a 15 días	3,799,637,452	3,568,331,172
De 16 a 30 días	212,153,794	70,693,844
De 31 a 60 días	1,941,633,422	487,585,620
De 61 a 90 días	274,307,800	827,754,871
De 91 a 180 días	65,303,421	101,606,137
De 181 a 360 días	1,077,170,165	163,582,372
A más de un año	6,032,608	10,739,820
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	<u>7,378,500,427</u>	<u>5,231,252,298</u>

c) Por tipo de moneda

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,146,750,726	0.89%	-	-	2,146,750,726
De ahorro	35,709,537	0.70%	1,586,931,941	0.20%	1,622,641,478
A plazo	497,100,022	6.96%	3,109,746,436	1.61%	3,606,846,458
Intereses por pagar	1,473,180	-	788,585	-	2,261,765
	<u>2,681,033,465</u>	<u>2.01%</u>	<u>4,697,466,962</u>	<u>1.13%</u>	<u>7,378,500,427</u>
	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	803,408	-	155,054	-	958,462
	<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>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$1,123,166,937 y RD\$164,666,666, 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:

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2013							
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>	
a)	Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
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 Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	4.00%	2018	640,084,500
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$37,372,888)	Sin garantía	1.55%	2014	1,594,787,095
							3,834,189,233
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$360,261)						15,373,181
							3,858,423,834

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

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

a) *Por tipo*

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

	2013		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
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
	34,844,076,996	6.81%	34,844,076,996

b) *Por sector*

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

	2013		
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>	<u>Total RD\$</u>
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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

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

	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
	34,844,076,996	6.81%	34,844,076,996

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

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

	2013		
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Bonos	136,293	-	136,293
Cédulas hipotecarias	662,923	-	662,923
Certificados financieros	36,387,719	1,128,734,202	1,165,121,921
	37,186,935	1,128,734,202	1,165,921,137

19. OTROS PASIVOS

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,503,244 en 2014 y US\$1,631,786 en 2013) (a)	2,215,099,993	1,242,875,633
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$199,977 en 2014 y US\$629,272 en 2013)	14,912,681	32,925,490
Partidas no reclamadas por terceros	167,907,979	139,001,234
Acreedores diversos (incluye US\$645,505 en 2014 y US\$1,423,664 en 2013)	1,694,136,613	1,391,708,518
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,758,666 en 2014 y US\$1,150,759 en 2013) (b) (Nota 14)	335,248,493	276,652,995
Otras provisiones (incluye US\$1,615,226 en 2014 y US\$1,348,386 en 2013) (c)	1,423,272,704	1,473,114,312
Partidas por imputar (incluye US\$98,424 en 2014 y US\$56,669 en 2013)	22,127,166	7,697,481
Otros créditos diferidos (incluye US\$478,141 en 2014 y US\$20,804 en 2013)	60,660,669	24,937,760
	5,933,366,298	4,588,913,423

- (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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

2014					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(51,398,094)
					9,027,601,906
Intereses por pagar					11,186,722
					9,038,788,628
2013					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(61,471,607)
					9,017,528,393
Intereses por pagar					11,121,221
					9,028,649,614

(a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante dos emisiones:

- La primera hecha en 2007, está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 eran 9.66% y 9.32%, 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 2014 y 2013 eran 8.46% y 8.95%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. PATRIMONIO NETO

Un resumen del patrimonio se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	300,000,000	15,000,000,000	268,271,289	13,413,564,450

	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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2014		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	264,647,099	13,232,354,950	98.65%
Terceros	512,511	25,625,550	0.19%
	265,159,610	13,257,980,500	98.84%
Personas físicas	3,111,679	155,583,950	1.16%
Total	268,271,289	13,413,564,450	100.00%

Accionistas	2013		
	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%

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a RD\$3,341,078,960 y RD\$3,054,612,480, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general. Las ganancias por acción para los años 2014 y 2013 ascienden a RD\$18.38 y RD\$18.20, respectivamente.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 15 de marzo de 2014 y 16 de marzo de 2013, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$19.18 y RD\$15.86 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Dividendos en efectivo	3,597,869,262	3,670,114,722
Dividendos en acciones	1,002,606,115	-
	4,600,475,377	3,670,114,722

La Ley de Reforma Fiscal promulgada el 9 de noviembre de 2012 estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos de 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 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,000 millones, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos.

21.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco registró el completo de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

21.2 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 está compuesto de la siguiente manera:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Corriente	(1,729,533,694)	(1,799,077,687)
Diferido del año	(41,606,845)	94,634,805
Otros (*)	<u>33,247,418</u>	<u>(9,129,578)</u>
	<u>(1,737,893,121)</u>	<u>(1,713,572,460)</u>

(*) En 2014 incluye crédito del Impuesto sobre la Renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables por RD\$16,847,418

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 2014 y 2013 considera una tasa corporativa de 28% y 29%, respectivamente, 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 el año 2013, ese gasto ascendió a RD\$756 millones, y se presenta en los Otros Gastos Operativos en el estado de resultados (ver Nota 28).

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,649,617,878	6,060,317,402
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	-	(34,111,822)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	160,401,049	169,487,727
Ganancia en venta de acciones	(77,439,040)	-

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(78,294,867)	(166,089,599)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(389,621,200)	(8,763,452)
Otras partidas no deducibles	<u>343,619,203</u>	<u>235,213,581</u>
	<u>(41,334,856)</u>	<u>195,736,435</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(725,345,921)	(584,742,024)
Cuotas devengadas de arrendamiento	810,585,726	510,330,385
Ingresos por arrendamientos financieros	(463,659,109)	(250,902,946)
(Reverso) provisión de cuentas por cobrar	(4,650,500)	-
Provisión para operaciones contingentes	97,195,497	11,680,226
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(47,223,598)	345,466,930
Provisión para cartera de arrendamiento	20,371,120	(14,087,508)
Otras provisiones	18,379,855	34,015,812
Diferencia cambiaria del año actual	(23,988,292)	(20,221,677)
Diferencia cambiaria del año anterior	20,266,400	10,599,853
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(133,308,152)</u>	<u>(94,476,726)</u>
	<u>(431,376,974)</u>	<u>(52,337,675)</u>
Renta neta imponible	<u>6,176,906,049</u>	<u>6,203,716,162</u>
Impuesto corriente	1,729,533,694	1,799,077,687
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,808,887,186)</u>	<u>(1,469,740,641)</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar al final del año (**)	<u>(79,353,492)</u>	<u>329,337,046</u>

(*) Incluye la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2014 asciende al monto de RD\$50,428,737 del pago único de anticipo de impuesto sobre la renta descrito en Nota 13 a).

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,268,179,475	776,757,310
Fianzas	784,155	988,407
Otras garantías	437,494,735	437,218,665
Cartas de crédito emitidas no negociadas	778,650,250	520,277,980
Líneas de crédito de utilización automática	<u>47,025,228,569</u>	<u>37,573,319,736</u>
	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$335,248,492 y RD\$276,652,995, 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 2014 y

2013, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$467 millones y RD\$365 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 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$486 millones y RD\$446 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 2014 y 2013, fueron aproximadamente RD\$171 millones y RD\$164 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado 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 2014 y 2013 ascienden a RD\$2,459 millones y RD\$2,091 millones, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$368 millones y RD\$338 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

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

Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco durante 2014 suscribió con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, un contrato para el arrendamiento de los equipos electrónicos (POS) y el procesamiento de avance de efectivo con tarjetas de créditos de las marcas Visa, Mastercard, Discover, y American Express. Como contraprestación por este servicio, el Banco paga la suma de RD\$53,100 mensuales. Asimismo, se firmó un nuevo contrato con Cardnet en relación al procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de bancos miembros de Cardnet, incluyendo pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas. Por este servicio, la contraprestación económica es de un pago único de US\$50,000 y una cuota fija de US\$4,720 mensuales. En 2013, Cardnet procesaba el intercambio de todas las transacciones a través de tarjetas de débito y crédito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados y cajeros automáticos.

Los gastos por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$331 millones y RD\$288 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Dicho servicio comenzó a aplicar a finales del mes de octubre de 2013. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$147 millones y RD\$12 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha estimado,

basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$40 millones y RD\$57 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 2014 y 2013, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$563 millones y RD\$265 millones, respectivamente.

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,347,845,235	11,128,371,589
Por créditos de consumo	7,397,550,344	8,129,790,999
Por créditos hipotecarios	<u>3,141,751,028</u>	<u>3,038,451,871</u>
Subtotal	<u>21,887,146,607</u>	<u>22,296,614,459</u>
Por inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>3,096,243,512</u>	<u>2,519,513,500</u>
Por ganancias en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,699,587,918</u>	<u>1,815,969,082</u>
Total	<u>26,682,978,037</u>	<u>26,632,097,041</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,422,835,282)	(2,421,050,067)
Por valores en poder del público	(2,751,645,484)	(2,099,934,418)
Por obligaciones subordinadas	<u>(862,291,915)</u>	<u>(737,979,025)</u>
Subtotal	<u>(6,036,772,681)</u>	<u>(5,258,963,510)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(242,873,275)</u>	<u>(136,433,251)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(102,572,073)</u>	<u>(98,609,487)</u>
	<u>(6,382,218,029)</u>	<u>(5,494,006,248)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	354,111,029	299,795,451
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	107,545,069	89,388,183
Comisiones por cobranzas	4,273,701	4,992,423
Comisiones por tarjetas de crédito	2,870,392,061	2,111,949,684
Comisiones por cartas de crédito	12,330,381	11,578,680
Comisiones por garantías otorgadas	60,863,935	40,441,400
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	818,324,149	971,041,062
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	646,689,345	560,204,576
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	1,026,290,736	974,248,327
Comisiones por solicitud de chequeras	118,702,695	117,517,777
Otras comisiones cobradas	<u>1,092,557,951</u>	<u>847,960,217</u>
	<u>7,112,081,052</u>	<u>6,029,117,780</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,040,705,531</u>	<u>937,450,034</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	11,302,730	6,995,690
Por cuentas a recibir	560,287	2,933,875
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	59,944	4,671
Otros ingresos operacionales diversos	<u>6,522,510</u>	<u>8,344,096</u>
	<u>18,445,471</u>	<u>18,278,332</u>
Total	<u>8,171,232,054</u>	<u>6,984,846,146</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(62,503,643)	(59,220,034)
Por servicios bursátiles	(3,836,559)	(9,073,825)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(218,462,874)	(217,758,726)

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Por tarjetas de crédito	(383,785,832)	(335,501,897)
Por servicios inmobiliarios	(97,784,316)	(24,867,247)
Por otros servicios	<u>(126,740,425)</u>	<u>(149,862,109)</u>
	<u>(893,113,649)</u>	<u>(796,283,838)</u>
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	<u>(160,369,511)</u>	<u>(142,969,640)</u>
Total	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>

27. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(6,619,584,555)	(5,933,621,637)
Seguros sociales	(412,708,442)	(369,737,734)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(205,490,581)	(187,233,351)
Otros gastos de personal (a)	<u>(1,897,001,732)</u>	<u>(1,867,030,592)</u>
	<u>9,134,785,310</u>	<u>(8,357,623,314)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, RD\$2,400,196,273 y RD\$1,991,431,699, 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 2014 y 2013, el Banco tenía una nómina promedio de 6,858 y 6,492 empleados, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

28. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(559,549,062)	(480,693,424)
Comunicaciones	(398,278,497)	(345,688,981)
Agua, basura y energía eléctrica	(344,226,285)	(346,978,337)
Arrendamiento de locales y equipos	(516,081,283)	(413,478,101)
Seguros	(206,660,649)	(169,372,662)
Papelería, útiles y otros materiales	(203,792,590)	(197,047,014)
Gastos legales	(198,084,431)	(177,232,524)
Promoción y publicidad	(729,867,139)	(630,234,789)
Programa de lealtad	(603,292,967)	(661,217,638)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(485,756,678)	(446,080,468)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(538,698,675)	(502,253,537)
Servicio de call center	(268,400,790)	(277,553,585)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(487,337,331)	(507,463,285)
Otros impuestos (a)	(270,103,267)	(1,035,820,245)
Otros gastos generales y administrativos	(741,991,415)	(499,529,804)
	<u>(6,552,121,059)</u>	<u>(6,690,644,394)</u>

(a) En 2013 incluye RD\$756 millones correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros netos (Nota 22).

29. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,032,196,147	1,294,035,068
Ingresos por inversiones no financieras (a)	79,074,041	35,119,373
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (b)	390,948,791	9,243,394

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,917,935	15,715,410
Ingresos por recuperación de gastos	611,846,372	508,999,913
Ingresos por arrendamientos de bienes	268,311,885	136,050,670
Otros ingresos (c)	<u>291,471,227</u>	<u>249,955,340</u>
	<u>2,729,766,398</u>	<u>2,249,119,168</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(193,705,535)	(178,344,220)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(1,327,591)	(479,942)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(129,910,304)	(62,304,019)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(267,187,597)	(276,429,214)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(89,778,604)	(80,280,622)
Donaciones efectuadas por el Banco	(160,428,687)	(155,992,681)
Otros gastos (c)	<u>(139,443,088)</u>	<u>(195,544,281)</u>
	<u>(981,781,406)</u>	<u>(949,374,979)</u>

- a) En 2014 incluye la ganancia de aproximadamente RD\$77 millones producto de la venta de las acciones de Cardnet, tal como se indica en la Nota 11 (c).
- b) En 2014 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas cuatro sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado, por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$356 millones que se encuentra registrada en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador por el período de diez (10) años.
- c) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$118 millones de sobrantes en operaciones (2013: RD\$62 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$84 millones (2013: RD\$109 millones). Los otros gastos incluyen RD\$104 millones en 2014 de faltantes en operaciones (2013: RD\$56 millones).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

30. EVALUACIÓN DE RIESGOS**30.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS**

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	163,209,222,486	53,957,231,036
Pasivos sensibles a tasas	(167,033,025,584)	(76,369,579,616)
Posición neta	(3,823,803,098)	(22,412,348,580)
Exposición a tasa de interés	859,418,966	11,397,016
	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	1,259,613,237	32,724,338

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

30.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El resumen al 31 de diciembre de 2014 y 2013 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2014					Total RD\$
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	
Activos:						
Fondos disponibles	53,724,936,406	-	-	-	-	53,724,936,406
Inversiones en valores	17,771,457,257	95,976,820	3,019,794,742	11,253,998,498	1,510,133,439	33,651,360,756
Cartera de créditos	11,580,902,551	11,923,862,534	41,884,601,372	48,476,086,101	59,284,287,069	173,149,739,627
Deudores por aceptaciones	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,189,111	7,189,111
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	-	-	-	-	1,939,522,496
Cuentas por cobrar	1,047,835,147	157,585,785	40,395,907	18,000,000	50,391,646	1,314,208,485
Activos diversos (a)	47,610,440	-	-	-	-	47,610,440
Total Activos	86,131,503,777	12,198,366,732	44,958,393,538	59,754,769,684	60,852,001,265	263,895,034,996
Pasivos:						
Obligaciones con el público	153,229,181,970	6,611,776,073	19,660,983,243	3,530,876,077	-	183,032,817,363
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,014,053,011	2,215,941,222	1,142,473,586	6,032,608	-	7,378,500,427
Fondos tomados a préstamo	60,464,168	2,860,105,383	1,340,830,453	848,201,234	8,861,420	5,118,462,658
Valores en circulación	13,055,298,415	14,114,973,362	15,194,498,257	40,000	-	42,364,810,034
Aceptaciones en circulación	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Obligaciones subordinadas (b)	11,186,722	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,186,722
Otros pasivos (b)	4,372,584,781	783,290,724	442,242,300	-	-	5,598,117,805
Total Pasivos	174,762,008,547	26,607,028,357	37,794,629,356	8,470,835,004	5,008,861,420	252,643,362,684
Posición Neta	(88,630,504,770)	(14,408,661,625)	7,163,764,182	51,283,934,680	55,843,139,845	11,251,672,312

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2014 el Banco cerró con una cobertura de 295% en moneda nacional (2013: 296%) y 436% en moneda extranjera (2013: 351%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2014 esta razón es de 342% en moneda nacional (2013: 262%) y 439% en moneda extranjera (2013: 260%).

31. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

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

	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	46,049,112,904	46,049,112,904
Inversiones	31,188,926,857	(a)
Cartera de créditos	155,008,277,069	(a)
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	2,024,885,104
Inversiones en acciones	448,311,438	(a)
	234,719,513,372	
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)
	224,774,589,200	

(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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

32. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son:

	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,993,838,787	11,160,801	2,004,999,588	1,206,010,480
Vinculados a la persona	8,125,188,917	40,628,258	8,165,817,175	2,111,653,492
	10,119,027,704	51,789,059	10,170,816,763	3,317,663,972

	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
	7,233,745,191	60,102,943	7,293,848,134	1,855,129,104

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 2014 y 2013, incluyen:

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	3,597,869,262	-	-
Aportes de capital	26,565	-	-
Compra de inversiones	571,862,808	-	-

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Ingresos</u>			
Intereses y comisiones por crédito	741,505,647	741,505,647	-
Comisiones por servicios	45,736,979	45,736,979	-
Comisiones por cambio	4,544,480	4,544,480	-
Servicios prestados	84,485,983	84,485,983	-
Otros ingresos	19,305,957	19,305,957	-
Venta de inversiones	1,714,441,000	113,846,916	-
	2,610,020,046	1,009,425,962	-
<u>Gastos</u>			
Intereses por captaciones	174,015,163	-	174,015,163
Comisiones por servicio	41,850,153	-	41,850,153
Sueldos y compensaciones al personal	9,134,785,310	-	9,134,785,310
Otros gastos	1,360,536,586	-	1,360,536,586
	10,711,187,212	-	10,711,187,212

Tipo de Transacción	2013		
	Monto RD\$	Efecto en	
		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	-
	1,576,976,019	677,584,690	-
<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
	9,708,516,907	-	9,708,516,907

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	8,189,394	8,980,527
Cuentas por cobrar	407,301,017	12,228,500
Deudores por aceptación	20,941,593	-
Inversiones en acciones	-	445,969,982
Obligaciones con el público	7,794,511,262	3,653,141,851
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	374,764,287	1,610,862,754
Valores en circulación	1,231,602,138	534,014,611
Otros pasivos	679,455,364	417,169,690

33. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco realizó aportes por RD\$205,490,581 y RD\$187,233,351, 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 2014 y 2013, son las siguientes:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,902,833,282	2,797,619,088
Castigos de rendimientos por cobrar	253,402,617	242,657,168
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	147,569,186	84,298,312
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	922,754,432	1,190,260,402
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	146,191,731	142,974,335
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	14,927,466	385,446
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	4,828,256	14,720,254
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	164,471,778	51,976,522
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	40,854,682	5,327,917
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	406,587,710	190,312,739
Dividendos pagados en acciones	1,002,606,115	-
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	60,419,221	25,778,470
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	538,962,806	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	71,616,620	71,428,575
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	266,383,275	1,328,308,713
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	6,726,879	56,143,969
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

La Junta Monetaria emitió en su sesión de fecha 19 de enero de 2015 dos resoluciones, mediante las cuales modifica aspectos relativos al encaje legal. Con la primera resolución dispone que a partir del 23 de enero de 2015 deje de computar para fines de cobertura de encaje legal en moneda nacional los créditos a los sectores productivos que hasta esa fecha eran considerados dentro del coeficiente de encaje legal, y en consecuencia se requerirá que dicho coeficiente esté integrado por efectivo depositado en la cuenta corriente del Banco Central. En la segunda resolución, se establece un incremento de 2% en el coeficiente requerido para encaje legal en moneda nacional. En el caso de los Bancos Múltiples, el encaje requerido aumentó a 14.3%.

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 2014 y 2013 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
- Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- 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 **196**

Comités del Consejo de Administración **202**

Principales funcionarios **204**

Oficinas **212**

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

Manuel A. Grullón

PRESIDENTE

Presidente del Grupo Popular, S. A.

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

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

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

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

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

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

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, del 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.

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

Vicepresidente de Juristas, S. A. S.

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

Miembro Fundador de la Sociedad Dominicana de Bibliófilos, Inc.

Fundador de la Asociación para el Desarrollo Ademi, Inc.

Miembro Fundador de la Fundación Sur Futuro, Inc.

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

Miembro del Grupo de Asesores Báez, Castillo & Job.

Andrés Avelino Abreu

MIEMBRO

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

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

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

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

Presidente de Misuri Comercial, S. A.

Presidente de Aveca, S. A. S.

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

Osián T. Abreu M.

MIEMBRO

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

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

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

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

Vicepresidente de los Comités de 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 de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd., Inc.

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

Miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de la Junta Directiva 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**

Salustiano Acebal M.

MIEMBRO

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

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

Presidente de Acedo, S. A. S.

Presidente del Escobal, S. A. S.

Presidente de Piloña, S. A. S.

Andrés E. Bobadilla

MIEMBRO

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

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

Miembro del Consejo de Administración de Seguros Universal.

Miembro del Consejo de Administración de ARS Universal.

Miembro del Consejo de Administración de Claro-Codetel.

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

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

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

Miembro de la International Bar Association.

Miembro de la Inter-American Bar Association.

Miembro de la firma Bobadilla - Oficina de Abogados.

Adriano Bordas

MIEMBRO

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

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

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

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

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

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

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

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

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

José Alcibíades Brache

MIEMBRO

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

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

Presidente de los Comités de 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 Gobierno Corporativo y Cumplimiento del Popular Bank Ltd., Inc.

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

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

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

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

Pedro G. Brache Álvarez

MIEMBRO

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

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

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

Presidente Ejecutivo Corporativo Grupo Rica.

Presidente de la Junta Agroempresarial Dominicana.

Miembro del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP).

Director del Comité Asesor de la Fundación Sanar una Nación.

Ernesto M. Izquierdo M.

MIEMBRO

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

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

Presidente de Grupo Universal.

Primer Vicepresidente de la Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores.

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

Presidente Universal Asistencia, S. A.

Miembro Consejo Directores de Almacaribe, S. A.

Miembros fundador de Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles (CREES).

Miembro fundador de Creando Sueños Olímpicos (CRESO).

Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

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

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

Presidente del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal.

Miembro del Consejo La Antillana Comercial.

Vicepresidente Ejecutivo de Ferquido, S. A.

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

Vicepresidente de Máximo Gómez P., S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial, S. A.

Presidente Tesorero de Laboratorios Doctor Collado, S. A.

Presidente Tesorero de Sebastián del Caribe, S. A.

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

Erich Schumann

MIEMBRO

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

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

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

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

Socio Fundador Global Atlantic Partners.

Auditor Interno Certificado de los Estados Unidos.

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

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

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

COMITÉ EJECUTIVO Y ESTRATÉGICO

Manuel A. Grullón

PRESIDENTE

Marino D. Espinal

VICEPRESIDENTE

Andrés Avelino Abreu

MIEMBRO

Adriano Bordas

MIEMBRO

Práxedes Castillo P.

MIEMBRO

COMITÉ DE AUDITORÍA

Adriano Bordas

PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.

VICEPRESIDENTE

José Alcibíades Brache

MIEMBRO

Práxedes Castillo P.

MIEMBRO

Erich Schumann

MIEMBRO

MIEMBRO CON VOZ

PERO SIN DERECHO A VOTO

Richard Lueje

AUDITOR GENERAL

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

Marino D. Espinal

PRESIDENTE

Adriano Bordas

VICEPRESIDENTE

Andrés E. Bobadilla

MIEMBRO

José Alcibíades Brache

MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ

PERO SIN DERECHO A VOTO

Alex Pimentel M.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS

Antonia Antón de Hernández

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

Rafael A. Del Toro G.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO,
GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE RIESGO

José Alcibíades Brache

PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.

VICEPRESIDENTE

Pedro G. Brache Álvarez

MIEMBRO

Práxedes Castillo P.

MIEMBRO

Erich Schumann

MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ

PERO SIN DERECHO A VOTO

Christopher Paniagua

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS

Alex Pimentel M.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS

Ignacio J. Guerra

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
FINANZAS, TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Miguel E. Núñez

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

Aimée Abbott Cocco

VICEPRESIDENTE
ÁREA MONITOREO DE RIESGO

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO

Práxedes Castillo P.

PRESIDENTE

José Alcibíades Brache

VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.

MIEMBRO

Pedro G. Brache Álvarez

MIEMBRO

Manuel A. Grullón

MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ

PERO SIN DERECHO A VOTO

Manuel E. Jiménez F.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN, GRUPO POPULAR, S. A.

Alex Pimentel M.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS

Richard Lueje

AUDITOR GENERAL

Rafael A. Del Toro G.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTERNA Y CUMPLIMIENTO,
GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE CRÉDITO

Manuel A. Grullón

PRESIDENTE

Marino D. Espinal

VICEPRESIDENTE

Andrés Avelino Abreu

MIEMBRO

Adriano Bordas

MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo

MIEMBRO

Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ

PERO SIN DERECHO A VOTO

Christopher Paniagua

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS

Manuel E. Jiménez F.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN, GRUPO POPULAR, S. A.

Alex Pimentel M.

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y
RECURSOS HUMANOS

Miguel E. Núñez

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

René Grullón

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Juan Lehoux Amell

VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Carmen Natalia López

VICEPRESIDENTE
ÁREA ANÁLISIS Y FORMALIZACIÓN DE
CRÉDITOS EMPRESARIALES

PRINCIPALES 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
OPERACIONES

Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES
Y SUCURSALES



René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
Y DE INVERSIÓN

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS INTERNACIONALES
Y BANCA PRIVADA

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGOS

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

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

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

Manuel Matos Gutiérrez
VICEPRESIDENTE
ÁREA CUMPLIMIENTO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR FINANZAS, TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

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

Lissette De Jesús
VICEPRESIDENTE ÁREA FINANZAS
BP Y GP

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE
ÁREA PLANIFICACIÓN

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA TECNOLOGÍA

Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA

Jemaris Mejía
VICEPRESIDENTE ÁREA DESARROLLO
DE SISTEMAS

Wilson Ruíz
VICEPRESIDENTE
ÁREA PRODUCCIÓN

Alberto Rodríguez
VICEPRESIDENTE
ÁREA ARQUITECTURA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA OPERACIONES

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

José Hernández Caamaño
VICEPRESIDENTE
ÁREA INGENIERÍA Y MANTENIMIENTO

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

Daisy Almánzar
VICEPRESIDENTE
ÁREA OPERACIONES

Ramón Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTABILIDAD,
CUADRE Y CONTROL

Carlos Abate
VICEPRESIDENTE
ÁREA COMPRAS Y SUMINISTRO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR NEGOCIOS

Christopher Paniagua
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR NEGOCIOS

María Angélica Haza
VICEPRESIDENTE ÁREA TESORERÍA
Y MERCADO DE CAPITALES

Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE
ÁREA MERCADEO

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS INTERNACIONALES Y BANCA PRIVADA

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
INTERNACIONALES Y BANCA PRIVADA

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE
ÁREA BANCA PRIVADA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Jorge Jana
VICEPRESIDENTE ÁREA
BANCA DE EMPRESAS

Robinson Bou
VICEPRESIDENTE ÁREA
NEGOCIOS CORPORATIVOS

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

Edward Baldera
VICEPRESIDENTE
ÁREA INSTITUCIONAL
Y DE INVERSIÓN

Juan Manuel Martín De Oliva
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS TURÍSTICOS

Edgar Del Toro
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
LEASING Y FACTORING

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Rafael Tamayo Belliard
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO OESTE

Chantall Ávila
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS ZONA METRO ESTE

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE
ÁREA NEGOCIOS ZONA NORTE

Leonte Brea
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA INTERIOR SUR - ESTE

Austria Gómez
VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS Y
PROYECTO GESTIÓN DE CRÉDITOS

Isael Peña
VICEPRESIDENTE
ÁREA BANCA DIGITAL

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR GESTIÓN DE RIESGO, SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

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

John Strazzo
VICEPRESIDENTE
ÁREA SEGURIDAD

Tomás de León
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD
DE LA INFORMACIÓN

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE
ÁREA INTELIGENCIA FINANCIERA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GESTIÓN DE RIESGO

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN DE RIESGO

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS
Y FORMALIZACIÓN DE
CRÉDITOS EMPRESARIALES

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

Aimée Abbott
VICEPRESIDENTE
ÁREA MONITOREO DE RIESGO

José Odalis Ortiz
VICEPRESIDENTE ÁREA
NORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS

Bélgica Sosa
VICEPRESIDENTE
ÁREA RIESGO OPERACIONAL

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

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

Amanda Almeyda Nin
VICEPRESIDENTE
ÁREA RECURSOS HUMANOS

Soraya Sánchez
VICEPRESIDENTE ÁREA
CALIDAD DE SERVICIO

María Povedano
VICEPRESIDENTE
ÁREA SISTEMAS Y PROCESOS

Ana Idalia Grullón
VICEPRESIDENTE
ÁREA PROYECTOS ESPECIALES

PRINCIPALES FUNCIONARIOS
GRUPO POPULAR, S. A.



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE



Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR ADMINISTRACIÓN,
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 POPULAR BANK LTD, INC.

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

PRINCIPALES FUNCIONARIOS GRUPO POPULAR, S. A.

GRUPO POPULAR, S. A.

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

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

Lissette De Jesús
VICEPRESIDENTE
ÁREA FINANZAS BP Y GP

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR ADMINISTRACIÓN DE GRUPO

Manuel E. Jiménez F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
ADMINISTRACIÓN 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.

Rafael A. Del Toro G.
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Juan Mustafá
GERENTE GENERAL

Karla Dreyer
GERENTE DE OPERACIONES

POPULAR BANK, LTD. INC.

A. Alejandro Santelises
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA
PRESIDENTE

José A. Segovia
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO -
GERENTE GENERAL

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS

Alvin Ortega
VICEPRESIDENTE
GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE
DE CUMPLIMIENTO

Gerineldo Sousa
VICEPRESIDENTE CONTRALORÍA

INFOCENTRO, SRL

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE

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 Alcarrazos.
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 Ricart Plaza Blue Mall 3er Nivel. 809-544-8927

CALLE BARAHONA

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

CARREFOUR

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

CASA DEL CORDÓN / ISABEL LA CATÓLICA

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

CENTRO DE OPERACIONES DE CAJA MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl esq. Carret. Mella,
Plaza Megacentro Local #72-A.
809-544-8980

CENTRO DE LOS HÉROES

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

CHARLES DE GAULLE

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

CORAL MALL

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

DUARTE

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

EL PORTAL

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

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

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

HIPERMERCADO OLÉ DUARTE

Av. Duarte #194.
809-544-8984

INDEPENDENCIA

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

JUMBO LUPERÓN

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

JUMBO MELLA

Carretera Mella Km. 9 ½.
809-544-8925

LA SIRENA DUARTE

Autopista Duarte Km. 1.3½.
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. 1.4½, Los Alcarrazos.
809-544-8981

LOS MINA

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

BELLAS ARTES

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

MÁXIMO GÓMEZ

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

MÁXIMO GRULLÓN

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

MEGACENTRO SAN VICENTE

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

MELLA

Av. Mella #557.
809-544-8901

MILONY CENTER

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

MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL

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

MULTICENTRO LA SIRENA LAS CAOBAS

Prolongación 27 de Febrero.
809-544-8951

MULTICENTRO LA SIRENA INDEPENDENCIA

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

MULTICENTRO LA SIRENA LUPERÓN

Av. Luperón.
809-544-8998

MULTICENTRO LA SIRENA VENEZUELA

Prolongación Av. Venezuela.
809-544-8959

MULTICENTRO LA SIRENA 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

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

NATIVA MENDOZA

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

NATIVA SAN ISIDRO

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

NÚÑEZ DE CÁCERES

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

OLE SABANA PÉRDIDA

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

OZAMA

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

PADRE CASTELLANOS

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

PLAZA 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

SAMBIL

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

SAN VICENTE DE PAÚL

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

SEDERÍAS CALIFORNIA CONDE

Calle Conde #52.
809-544-8917

SEDERÍAS CALIFORNIA DUARTE

Av. Duarte #51.
809-544-8921

SHELL LUCAMI

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

SHELL LUPERÓN

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

SUP. LA CADENA SARASOTA

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

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO

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

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO

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

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

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

SUP. NACIONAL LOPE DE VEGA

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

SUP. NACIONAL NÚÑEZ DE CÁCERES

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

SUP. NACIONAL SARASOTA

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

SUP. NACIONAL TIRADENTES

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

SUP. POLA ARROYO HONDO

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

SUP. POLA LOPE DE VEGA

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

SUP. POLA SARASOTA

Av. Sarasota.
809-544-8933

TEXACO VENEZUELA

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

TORRE EMPRESARIAL AIRD

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

TORRE EMPRESARIAL 27 DE FEBRERO

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

TORRE POPULAR

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

UTESA ORIENTAL

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

VILLA CONSUELO

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

VILLA MELLA

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

WINSTON CHURCHILL

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

ZONA UNIVERSITARIA

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

ZONA NORTE

27 DE FEBRERO (SANTIAGO)

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

AEROPUERTO DEL CIBAO

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

ANTONIO GUZMÁN

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

BELLA TERRA MALL

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

BONAO

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

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

CABARETE

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

CALLE EL SOL

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

COLINAS MALL

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

CONSTANZA

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

COTUÍ

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

COTUÍ II

Calle Mella Salida de Cotuí.
809-240-9109

DAJABÓN

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

EL ENCANTO

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

ESPERANZA

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

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, Licy 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

PLAZA LAMA SANTIAGO

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

PLAZA PASEO

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

PUERTO PLATA

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

RAMÓN CÁCERES

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

RESTAURACIÓN

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

SAMANÁ

Av. Malecón #4, Samaná.
809-538-3666

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle El Carmen esq. calle Castillo #71.
809-588-5666

SIRENA EL EMBRUJO (SANTIAGO)

Autopista Duarte KM 5 1/2 Esq Rafael Vidal,
Urbanización el 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

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

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 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 Baiguá, Bávaro.
809-552-0300

UCE SAN PEDRO

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

UVERO ALTO

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

VERÓN-BÁVARO

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

ZONA INDUSTRIAL DE HAINA REFIDOMSA

Refinería Nacional Dominicana.
809-544-8975

Banco Popular Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

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

Teléfonos
809 544 5000
809 544 8000
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1

vozdelcliente@bpd.com.do

www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General 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 21 de marzo del año 2015,
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 y Gustavo Arbona

Impresión
Amigo del Hogar

El Banco Popular en 10 cifras:

Empleados: 6,858

Clientes: 3 millones

Cantidad de oficinas: 196

Cantidad de subagentes bancarios activos: 419

Cantidad de cajeros automáticos: 859

***Transacciones en la red
de cajeros automáticos: 48 millones***

***Transacciones en Internet Banking, App Popular,
tPago y Móvil Banking: 22 millones***

Activos totales: RD\$276,606 millones

Depósitos totales: RD\$232,553 millones

Cartera de préstamos: RD\$170,342 millones



POPULAR[®]