

INFORME  
DE GESTIÓN ANUAL  
2017

# ABRIENDO CAMINOS



**POPULAR**

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



Desde hace 54 años, el Banco Popular promueve la iniciativa empresarial, la innovación constante y la inclusión financiera para transformar las vidas de más y más dominicanos. Sus accionistas, proveedores y empleados dan lo mejor de sí mismos para que los clientes de la organización financiera avancen económica y socialmente en sus vidas.

**CONTENIDO**

- Indicadores financieros **2** Carta del Presidente **4** Informe del Consejo de Administración **6**
- Innovación constante **18** Desarrollo económico **30** Voluntad de superación **46**
- Tocando vidas **56** Compromiso con la calidad **68** Estados financieros sobre base regulada **81**
- Perfiles miembros del Consejo de Administración **168** Comités del Consejo de Administración **174**
- Principales ejecutivos **176** Directorio de oficinas **184**

# INDICADORES FINANCIEROS

## INGRESOS Y BENEFICIOS (En RD\$ Millones)

	2017	2016
Ingresos totales	47,413	42,856
Margen financiero neto	20,753	19,401
Beneficio neto	6,394	5,687

## DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO (En RD\$ Millones)

	2017	2016
Efectivo	6	8
Acciones comunes	5,414	4,851
Total	5,420	4,859

## INDICADORES FINANCIEROS (En RD\$ Millones)

	2017	2016
Retorno sobre activos	1.79%	1.78%
Rentabilidad del patrimonio	16.98%	17.99%
Patrimonio sobre activos	10.70%	10.30%
Índice de solvencia	17.85%	17.50%
Patrimonio a depósitos	13.37%	12.84%
Fondos disponibles a depósitos	21.89%	23.77%
Cobertura cartera vencida	243.05%	269.48%
Cartera vencida sobre cartera bruta	0.85%	0.76%

## BALANCE AL FINAL DEL AÑO (En RD\$ Millones)

	2017	2016
Activos totales	381,509	334,522
Depósitos totales	305,502	268,216
Cartera de créditos neta	244,709	212,665
Fondos disponibles	66,862	63,742
Capital pagado	24,262	20,394
Patrimonio neto	40,838	34,450
Depósitos a la vista	72,370	66,178
Depósitos de ahorro MN	56,255	51,065
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	80,783	62,015
Depósitos ME	96,094	88,958

	2017	2016
ACCIONES COMUNES	485,232,142	407,883,106
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	192	190
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	918	912
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	7,104	7,207

## CARTA DEL PRESIDENTE



POR MÁS DE CINCO DÉCADAS, EL POPULAR SE HA DESTACADO COMO UN AGENTE CATALIZADOR DEL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL DEL PAÍS, CONTRIBUYENDO A ABRIR CAMINOS EN LA REALIZACIÓN DE LAS METAS Y ASPIRACIONES DE AMPLIOS Y DIVERSOS SECTORES DE LA SOCIEDAD. AL CERRAR 2017 CON IMPORTANTES CRECIMIENTOS, LA INSTITUCIÓN SE HA FORTALECIDO AÚN MÁS Y SU APORTE AL DESARROLLO SOSTENIBLE DE LA NACIÓN HA SIDO SIGNIFICATIVO. EL RESPALDO DE NUESTROS ACCIONISTAS ES UN FACTOR RELEVANTE PARA EL LIDERAZGO Y LA BIEN GANADA REPUTACIÓN DE QUE HOY GOZA NUESTRA ORGANIZACIÓN FINANCIERA.

Señoras y señores accionistas:

Me honro en saludarles muy cordialmente.

Este Informe de Gestión Anual del Banco Popular Dominicano, S.A.-Banco Múltiple contiene en sus páginas las actividades más importantes llevadas a cabo por la organización durante el pasado año 2017, así como los indicadores cuantitativos y cualitativos que reflejan los logros alcanzados al cierre de ese ejercicio social.

Por más de cinco décadas, el Popular se ha destacado como un agente catalizador del desarrollo económico y social del país, contribuyendo a abrir caminos en la realización de las metas y aspiraciones de amplios y diversos sectores de la sociedad. Al cerrar el año 2017 con importantes crecimientos, la institución se ha fortalecido aún más y su aporte al desarrollo sostenible de la nación y de su gente ha sido significativo.

El respaldo brindado por nuestros accionistas es un factor relevante para el liderazgo y la bien ganada reputación de que hoy goza nuestra organización financiera en el país y en la región latinoamericana. De igual forma, valoramos el espíritu de servicio y la vocación innovadora de nuestro personal ejecutivo, gerencial y de apoyo, para ofrecer soluciones satisfactorias a las necesidades financieras de nuestros clientes.

Hago propicia esta ocasión para manifestarles nuestro agradecimiento.

Atentamente,

Manuel A. Grullón  
Presidente

MARINO D. ESPINAL  
VICEPRESIDENTE

PRÁXEDES CASTILLO P.  
SECRETARIO

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

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



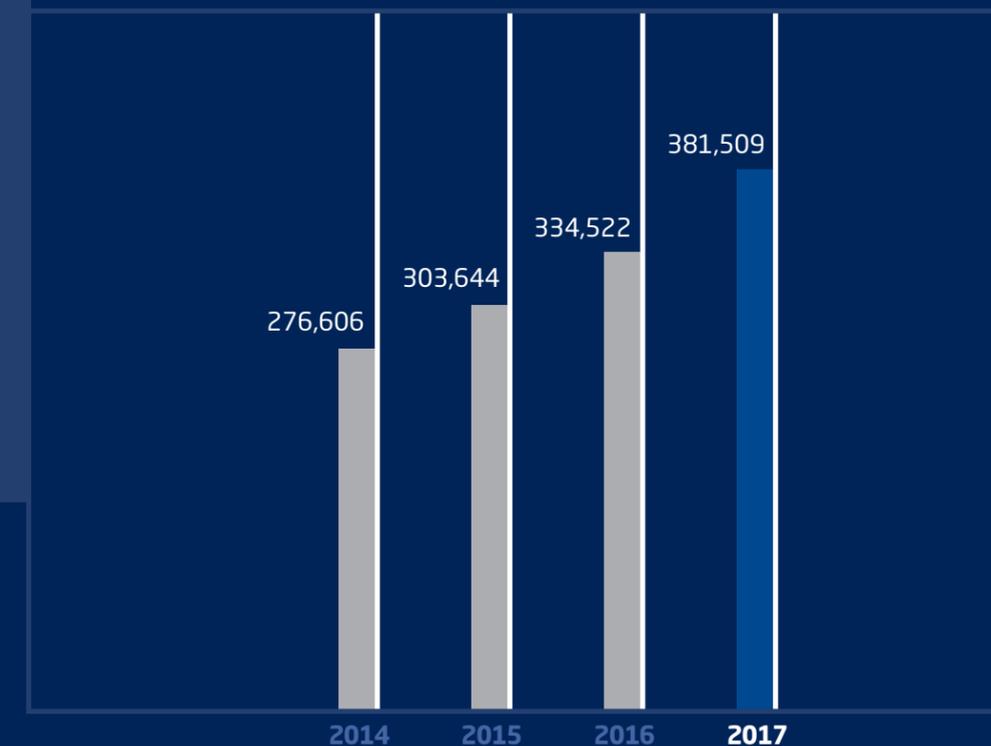
Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración, les doy una muy cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, que tiene por objetivo someter a su consideración, de acuerdo al artículo 23, literal a, de nuestros Estatutos Sociales, el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio social del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple, que comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2017, conforme lo establece el artículo 61 de los Estatutos Sociales de esta institución, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

En tal virtud, distinguidos accionistas, tengo el agrado de informarles que esta organización financiera cerró el pasado año 2017 con importantes desarrollos que la fortalecieron aún más y que contribuyeron al crecimiento de los sectores productivos y comerciales del país, así como a la realización de los sueños y aspiraciones de miles de clientes personales y de familias de distintos sectores de la sociedad. Este resultado se sustentó sobre dos aspectos fundamentales, como son el incremento del volumen de negocios y la reducción de gastos operacionales, ambos contenidos



**TOTAL  
DE ACTIVOS**  
(En RD\$ Millones)





**Esta organización financiera cerró el pasado 2017 con importantes desarrollos que la fortalecieron aún más y que contribuyeron al crecimiento de los sectores productivos y comerciales del país, así como a la realización de los sueños y aspiraciones de miles de clientes personales. Este resultado se sustentó sobre el incremento del volumen de negocio y la reducción de gastos operacionales.**



ANDRÉS AVELINO ABREU.  
MIEMBRO

ADRIANO BORDAS  
MIEMBRO

PEDRO G.  
BRACHE ÁLVAREZ  
MIEMBRO

en nuestro Plan Estratégico, al tiempo que mantuvimos la calidad de los activos y el índice de riesgo más bajo de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia.

## **ENTORNO ECONÓMICO**

Durante el pasado ejercicio, la economía creció 4.6 %, manteniéndose dentro de los países líderes de la región en crecimiento, a pesar de los efectos adversos provocados por el paso de los fenómenos atmosféricos Irma y María, cuyo impacto negativo se estima en alrededor del 1.0% del PIB.

El buen desempeño económico del país se debió en gran medida al resultado favorable del ejercicio del sistema financiero, conjuntamente con sectores como turismo, agropecuaria, zonas francas y transporte. A esto se sumó un bajo nivel de inflación, situado en 4.2 %, y un tipo de cambio relativamente estable al registrar una depreciación de 3.3 %.

Durante el año 2017 se observó, además, una reducción en el déficit de la cuenta corriente relacionada al dinamismo en el sector externo, a consecuencia de mayores ingresos por turismo, remesas, exportaciones nacionales e inversión extranjera, junto a la desaceleración en el ritmo de las importaciones. Estos factores, conjuntamente con las medidas de flexibilización monetaria, dieron lugar a una colocación de créditos favorecida por un entorno económico estable, con un bajo perfil de riesgo.

## **LOGROS CUALITATIVOS Y RECONOCIMIENTOS**

Un año más, los resultados del ejercicio social que hoy les presentamos han permitido que esta organización financiera haya ratificado sus calificaciones de solvencia, concedidas por las agencias de riesgo Fitch Ratings y Feller Rate, en AA+. Se destaca el buen posicionamiento del Popular, su capacidad de generar negocio y la gestión de riesgo, fortalezas que cuentan con perspectiva de largo plazo.

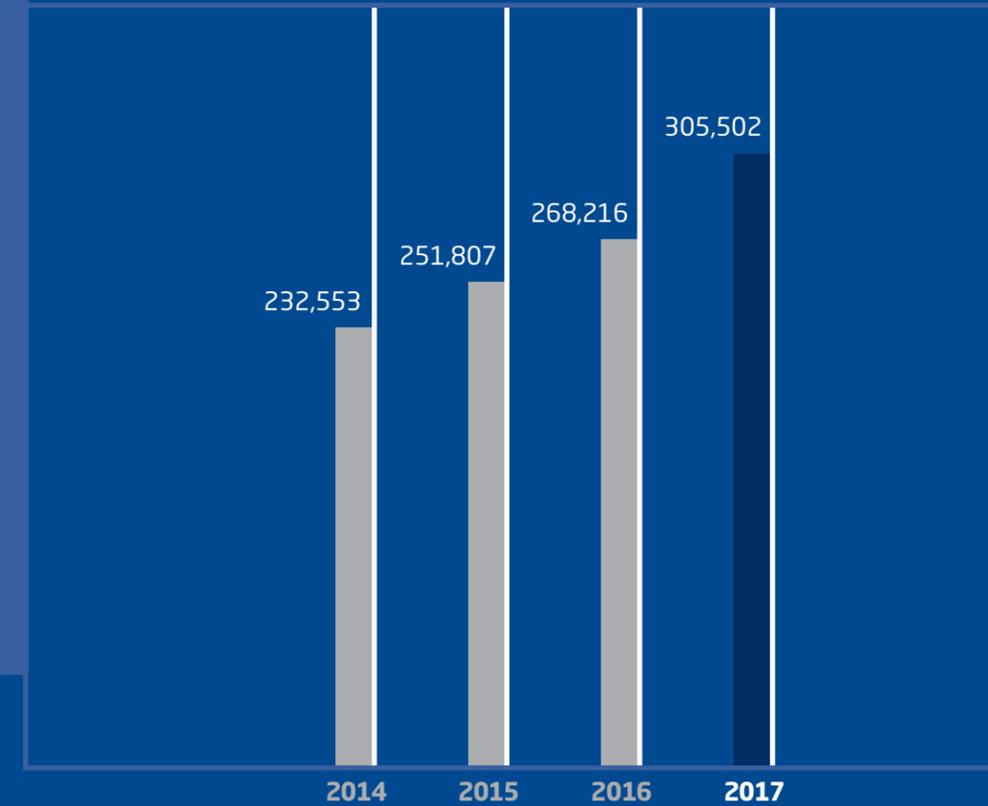
De igual forma, como consecuencia de sus numerosos aportes a la sociedad, su cultura de servicio y el modelo de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, la institución volvió a ser reconocida durante el año pasado por diferentes publicaciones nacionales e internacionales. Así, los lectores de la revista *Mercado* nos designaron por quinto

año consecutivo como la empresa más admirada por los dominicanos y la mejor para trabajar, mientras que la revista *América Economía* nos incluyó en el puesto número 69 de los 250 mejores bancos de Latinoamérica. También en el ámbito internacional destacan los reconocimientos que nos otorgaron la publicación *World Finance*, como Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana, Mejor Banco Digital y Mejor Aplicación Financiera del país; la revista *Global Finance*, como Mejor Proveedor de Cambio de Divisas, primera vez que un banco dominicano recibe esta distinción; y la inclusión nueva vez en el prestigioso listado de los 1,000 mejores bancos del mundo, por parte de la revista *The Banker*, siendo la primera entidad dominicana del ranking. Es oportuno hacer de su conocimiento que, durante 2017, el Banco Popular continuó su enfoque en potenciar su estructura tecnológica y humana hacia un modelo de banca digital, con soluciones en productos, servicios y canales centrados en las necesidades del cliente y con el objetivo prioritario de facilitarle la vida y acompañarle en la consecución de sus metas.

En este orden, el Popular cerró el pasado año con cerca de 900,000 clientes afiliados a sus canales digitales y electrónicos. En 2017, el 74.2% de las transacciones se realizaron a través de estas plataformas.



**TOTAL DE DEPÓSITOS**  
(En RD\$ Millones)



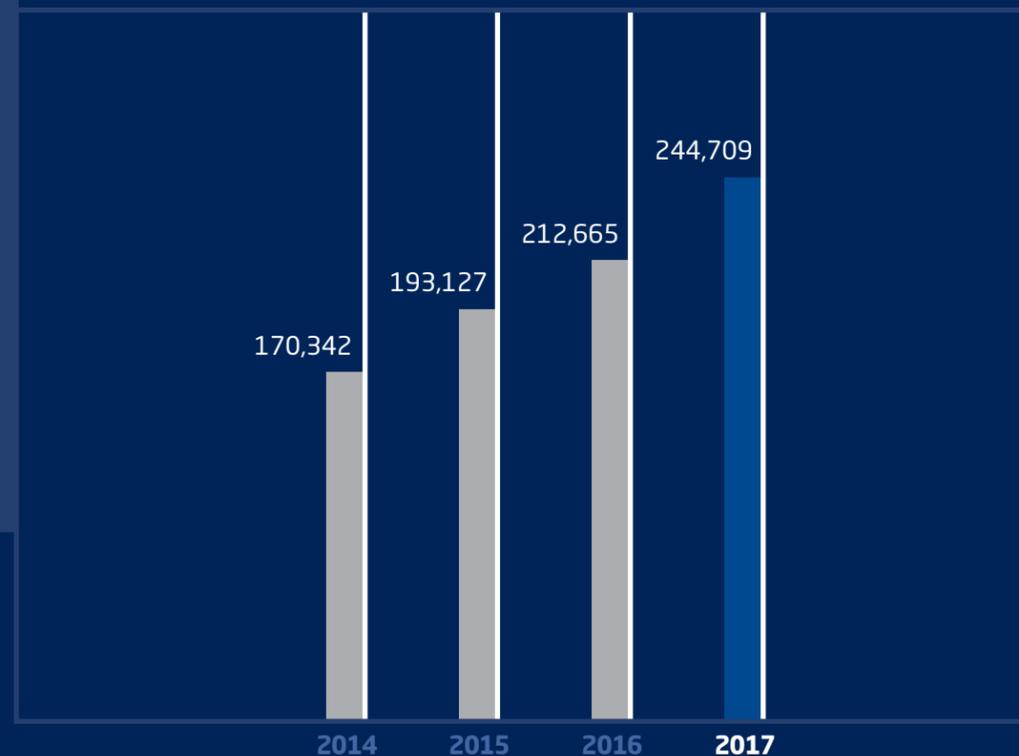
A través de la renovación de la App Popular, nuestro canal de banca móvil, se obtuvo un crecimiento exponencial en número de transacciones el año pasado de 134%, con 7.6 millones de transacciones en total.

También por medio del teléfono móvil, esta vez mediante la plataforma tPago, dispusimos el desembolso de productos como Extracrédito o Avance de sueldo, en adición a la transferencia de efectivo y pago de préstamos, entre otras facilidades. Igualmente, nuestra amplia red global de cajeros automáticos continuó expandiéndose en número de unidades, incluyendo las que permiten depositar efectivo y que están distribuidas en 25 provincias del país, dentro de las sucursales bancarias, en las áreas de Autobanco y en las principales plazas comerciales. A través de este canal se realizaron 64 millones de transacciones en 2017, un 9% más respecto al período anterior. En este mismo ámbito digital, la Autoferia Popular, en su vigésima segunda edición, presentó una renovada web y una aplicación móvil, las cuales están activas con información y promociones todo el año. Este evento de financiamiento automotriz, el más importante de la República Dominicana, volvió a superarse y logró más de RD\$4,825 millones en préstamos aprobados.

Con el objetivo de democratizar el acceso a la banca y facilitar mayores niveles de inclusión financiera, continuamos ampliando la presencia de la red Subagente



**CARTERA DE CRÉDITO NETA**  
(En RD\$ Millones)



ANDRÉS E. BOBADILLA F.  
MIEMBRO

SALUSTIANO ACEBAL M.  
MIEMBRO

OSIÁN T. ABREU M.  
MIEMBRO

Popular, que en 2017 alcanzó los 1,964 comercios autorizados, ubicados en las 32 provincias del territorio nacional y en 122 de los 155 municipios del país.

Apreciados assembleístas, la expansión de nuestro modelo de negocio descansa sobre una robusta base tecnológica, la cual ha sido posible gracias a una importante inversión en infraestructuras y en las aplicaciones más avanzadas. Ejemplo de ello es nuestro nuevo Network Operation Center (NOC), un centro de operaciones y monitoreo proactivo para garantizar el mejor rendimiento posible de las múltiples plataformas, canales y procesos que brindamos a los clientes.

Por igual, las estrategias de negocios desarrolladas en 2017 se apoyaron en una excelente capacitación de nuestro personal, que se mantiene actualizado con las mejores prácticas del mercado, como resultado de una activa política de gestión humana, que prima el desarrollo de carrera de los más de 7,000 colaboradores que componen esta entidad financiera.

### **CAMBIOS EN EL MARCO REGULATORIO**

Señores accionistas, en lo que concierne al contexto regulatorio, es preciso destacar que durante el transcurso del año 2017 se produjeron cambios trascendentales en las normativas del ámbito monetario y financiero, con la introducción de nuevas legislaciones así como la modificación de algunas ya existentes. En ese sentido, se destaca la modificación efectuada al Reglamento de Evaluación de Activos (REA), que introdujo cambios en la segmentación de deudores comerciales, así como la ampliación de las categorías de riesgo y de las garantías admitidas. Además, fue aprobada la Ley de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo con su reglamento de aplicación, que contempla ampliaciones significativas a la clasificación de delitos y establece normas sobre las sanciones penales y administrativas correspondientes. De igual modo, fue aprobado posteriormente el reglamento para el congelamiento de activos provenientes del lavado.

En este orden, además, fue publicado en 2017 el Instructivo sobre la Evaluación de Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Consejeros y Personal Clave de las entidades de Intermediación Financiera, que establece las políticas y procedimientos que deben aprobarse a lo interno de estas, para evaluar la idoneidad y adecuación de las personas que forman parte de las entidades intermediarias del sector.



**Un año más, los resultados del ejercicio social han permitido que esta organización financiera haya ratificado sus calificaciones de solvencia, concedidas por Fitch Ratings y Feller Rate, en AA+. Se destaca el buen posicionamiento del Popular, su capacidad de generar negocio y la gestión de riesgo, fortalezas todas de largo plazo. De igual forma, como consecuencia de sus numerosos aportes a la sociedad, su cultura de servicio y el modelo de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, volvió a ser reconocida durante el año pasado por diferentes publicaciones nacionales e internacionales.**



**Durante 2017, el Banco Popular continuó su enfoque en potenciar su estructura tecnológica y humana hacia un modelo de banca digital, con soluciones en productos, servicios y canales centrados en las necesidades de los clientes y con el objetivo prioritario de facilitarles la vida y acompañarles en la consecución de sus metas. El Popular cerró el pasado año con cerca de 900,000 clientes afiliados a sus canales digitales y electrónicos. En 2017, el 74.2% de las transacciones se realizaron a través de estas plataformas.**



ERNESTO M. IZQUIERDO M.  
MIEMBRO

ERICH SCHUMANN  
MIEMBRO

MARCIAL M. NAJRI C.  
MIEMBRO

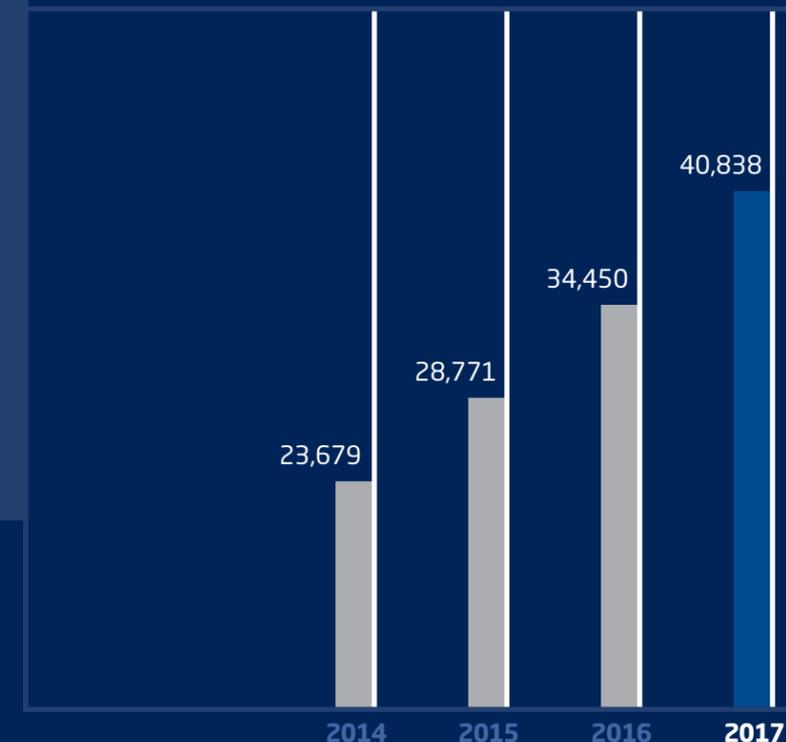
Otro aspecto relevante experimentado en el sector financiero a lo largo de 2017 fue la aprobación, por parte de la Junta Monetaria, del Reglamento sobre los Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, que establece el marco de gestión de riesgos según la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de importancia sistémica de las Entidades de Intermediación Financiera, con el fin de alinear la regulación local a los estándares internacionales. Con el objetivo de dar cumplimiento a esta nueva regulación, se llevaron a efecto cambios en la estructura organizacional del banco mediante la creación de la Vicepresidencia Ejecutiva de Gestión Integral de Riesgos, de manera que pudieran integrarse todas las unidades que monitorean y evalúan riesgos, y separarlas de aquellas que por sus propias funciones asumen riesgos.

### **CANALIZACIÓN DE RECURSOS HACIA LOS SECTORES PRODUCTIVOS**

Desde el punto de vista cuantitativo, me es grato informar a los señores assembleístas que los activos totales del Banco Popular Dominicano alcanzaron el año pasado la suma de RD\$381,509 millones, experimentando un aumento de 14%, equivalente a RD\$46,987 millones más sobre lo obtenido al término del año 2016.



**PATRIMONIO**  
(En RD\$ Millones)



La cartera de préstamos neta, por su parte, cerró el año 2017 con un balance de RD\$244,709 millones, habiendo experimentado las facilidades crediticias un incremento de RD\$32,044 millones, equivalente al 15.1%, con relación al año 2016. Dicho crecimiento se orientó, principalmente, hacia préstamos comerciales a los sectores productivos.

En ese mismo orden, los depósitos totales se elevaron a RD\$305,502 millones, superando en RD\$37,286 millones el valor alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2016, lo que equivale a un crecimiento relativo de 13.9%.

Cabe resaltar que estos logros financieros se obtuvieron conservando un elevado nivel de solvencia, que supera el límite mínimo requerido por las regulaciones vigentes, con un patrimonio técnico de RD\$48,660 millones, al experimentar un crecimiento de 15.9% con relación a 2016.

Asimismo, les informamos que el capital del Popular presentó, al término del pasado ejercicio social, holgura y suficiencia para seguir respaldando el desarrollo de las actividades productivas del país, como resultado de la reinversión de las utilidades de 2016, por un monto de RD\$5,414 millones, y a la colocación de RD\$2,000 millones de deuda subordinada.

Estimados señores accionistas, nos complace comunicarles que nuestra entidad financiera presentó, al 31 de diciembre último, utilidades brutas por un valor de RD\$8,365 millones, que luego de rebajar el monto destinado al pago del Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$1,971 millones, resultaron en utilidades netas por valor de RD\$6,394 millones.

Distinguidos asambleístas, confiamos en que la labor llevada a cabo por este Consejo de Administración a lo largo del año 2017 sea satisfactoria para todos ustedes y, por ende, merecedora de la aprobación de esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas. En tal virtud, les solicitamos que, de conformidad con la situación que muestran los estados financieros que figuran adjuntos, nos otorguen el descargo correspondiente a la gestión realizada.

Muchas gracias.

  
Manuel A. Grullón  
Presidente



**En 2017 se produjeron cambios trascendentales en las normativas del ámbito monetario y financiero, a las que el banco dio cumplimiento, como la modificación del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), la Ley de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el Instructivo sobre la Evaluación de Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Consejeros y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera o la aprobación del Reglamento sobre los Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos.**

A. ALEJANDRO SANTELISES  
MIEMBRO

JOSÉ ARMANDO BERMÚDEZ MADERA  
MIEMBRO

ALEX PIMENTEL M.  
MIEMBRO

ABRIENDO CAMINOS  
HACIA LA BANCA DIGITAL

# INNOVACIÓN CONSTANTE

**El Banco Popular lidera los procesos de avance hacia la banca digital en la República Dominicana, ofreciendo al cliente soluciones financieras de vanguardia y canales de atención que facilitan su día a día y le permiten crecer y superar sus expectativas.**





EL NOC ESTÁ ACTIVO  
TODOS LOS DÍAS  
DEL AÑO, LAS 24 HORAS.

**36**  
posiciones  
de monitoreo.

**20**  
pantallas de  
60" cada una.

**72**  
monitores de  
24" cada uno.

## NOC

### EL CEREBRO DEL POPULAR

En los últimos años, el Popular ha realizado importantes inversiones para fortalecer su modelo de banca digital. Prueba de ello es la puesta en marcha, durante el pasado año, de su nuevo Network Operations Center (NOC), el cerebro tecnológico que monitorea y vela por el buen funcionamiento de los canales y la estabilidad de las operaciones en tiempo real.

Este centro de monitoreo está activo todos los días del año, las 24 horas. Es el NOC de mayor envergadura y alcance del sistema financiero dominicano y sobre él descansa la robusta plataforma tecnológica del Popular.

Desde sus 36 estaciones de trabajo se gestionan múltiples sistemas, canales y procesos que la institución pone a disposición de los clientes. De esta manera, el banco garantiza el mejor rendimiento posible en todo momento.

Este centro de operaciones y monitoreo se apoya, además, en otro centro de datos alternativo situado en Boca Chica, en el NAP del Caribe. Se trata de una infraestructura tecnológica de respaldo capaz de correr íntegramente y con el mismo desempeño todas las operaciones del NOC. Cuenta con los más altos estándares mundiales para asegurar el flujo continuo de las transacciones ante cualquier eventualidad. Por igual, con el objetivo de asegurar un mayor nivel de contingencia más allá del suelo dominicano, el banco replica también sus operaciones en un centro de recuperación de desastres, ubicado en la localidad de Raleigh, Carolina del Norte, y comandado por IBM. Es una garantía que multiplica la resiliencia de la organización y capacidad de recuperación de datos ante eventualidades de gran calibre, como un sismo.



**884,339**  
personas  
afiliadas  
a nuestros  
canales  
digitales.

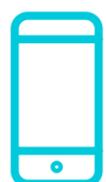
## AVANCES EN EL MODELO DE BANCA DIGITAL

Para que los clientes avancen en sus vidas de manera eficiente, el Banco Popular les brinda los canales digitales y electrónicos más a la vanguardia del mercado. Un modelo de banca digital líder que busca aumentar la bancarización, la inclusión financiera y el acceso crediticio a un mayor número de dominicanos.

Internet Banking Popular registró un importante aumento de afiliados en 2017, alcanzando los 753,114, un 17% más sobre el año anterior.

La red de cajeros automáticos cuenta, al cierre del año pasado, con 683 unidades de retiro y otras 235 que, además de retirar, permiten depositar en línea. Estos cajeros de depósito recibieron 3.6 millones de operaciones por un monto total de RD\$27,503 millones, lo que significa un 55% más que en 2016.

La plataforma de pagos móviles tPago cerró el pasado ejercicio con 423,952 afiliados, sumando en 2017 más de 19 millones de transacciones, un 28% más que en 2016.



**64%**  
de los  
usuarios  
realiza  
transacciones  
en App  
Popular;  
el 36%  
consulta.

## APP POPULAR EL BANCO EN EL MÓVIL

Con 264,670 usuarios y 657,370 descargas, el App Popular afianza su liderazgo en la banca móvil. En 2017 lanzó una nueva versión de esta aplicación, incluyendo funcionalidades adicionales y un aumento de seguridad.

Entre las novedades, da la libertad al usuario para solicitar un avance de efectivo desde su dispositivo móvil, así como efectuar transferencias bancarias, registro de usuarios y la facilidad de compartir comprobantes. Además, incluye el Token Popular Digital, que sustituye al físico, permitiendo al cliente realizar todas las transacciones desde un solo dispositivo.

App Popular fue destacada como la mejor aplicación financiera dominicana por la revista *World Finance*.



### INTERNET BANKING

**16.7**  
millones de  
transacciones.



**74.2%**  
de las transacciones son  
por canales digitales y  
electrónicos.

**27.7**  
millones  
de visitas a  
Popularenlinea.com.

### CAJEROS AUTOMÁTICOS

**918**  
unidades.

**64**  
millones de  
transacciones.



## PIONEROS EN EL PAGO SIN CONTACTO TARJETAS CONTACTLESS Y TERMINALES DE PAGO NFC

Como primeros emisores de tarjetas en el país, el Banco Popular se empeña en mantenerse siempre a la vanguardia de la tecnología. Con el lanzamiento en 2017 de las Tarjetas de Crédito Popular de pago sin contacto (*contactless*), la organización financiera es pionera en utilizar este medio de pago habilitado para la tecnología NFC (Near Field Communication).

La transacción se efectúa por aproximación de la tarjeta sin contacto a una terminal de pago adaptada a la tecnología NFC, acto que el Popular denomina *tapear* la tarjeta. La experiencia de compra es más simple, rápida y segura, porque ningún tercero manipula la tarjeta y se reduce el tiempo de la transacción y también el deterioro del instrumento de pago.

Hace año y medio, Servicios Digitales Popular, filial del Grupo Popular, a través de su marca AZUL, fue también pionera en introducir en el mercado las primeras ter-

minales de pago NFC, siendo el único adquirente con el 100% de las unidades adaptadas a esta tecnología inalámbrica de radiofrecuencia.

Al igual que Bluetooth o Wi-Fi, NFC permite a los dispositivos electrónicos interactuar entre sí, facilitando a los consumidores, entre otras acciones, realizar transacciones sin contacto con solo un toque. Está llamado a ser el estándar más utilizado en los pagos electrónicos en los próximos años.

## PRIMER EMISOR DE TARJETAS EL PORTAFOLIO MÁS AMPLIO DE PRODUCTOS

El Popular es el primer emisor de tarjetas de crédito en el país y cuenta con el más amplio portafolio, compuesto por 36 tipos de tarjetas, que cubren todas las posibilidades y segmentos de clientes.

Durante 2017, la cartera de tarjetas de crédito en moneda nacional alcanzó los RD\$12,384 millones para un crecimiento de 7% respecto al año 2016. La cartera de tarjetas de crédito en moneda extranjera se situó en US\$62 millones para un crecimiento de 11% respecto al año 2016.

Los consumos y retiros de efectivo con tarjetas de crédito en moneda nacional se incrementaron en RD\$6,786 millones y, en moneda extranjera, en US\$22.8 millones, equivalente a crecimientos de 8.5% y 6.3%, respectivamente.



**1,992.7**  
millones  
de millas  
redimidas.

EL POPULAR  
IMPLEMENTÓ  
MÁS DE 40  
INICIATIVAS  
PROMOCIONALES  
CON OFERTAS  
EXCLUSIVAS  
AL PAGAR CON  
LAS TARJETAS  
POPULAR DURANTE  
TODO EL AÑO.



**96,923**

solicitudes de  
canjes de millas.

Los clientes muestran un año más una alta fidelidad al producto, ya que el número de tarjetas de crédito canceladas voluntariamente se redujo al 6%, frente al 9% de 2016.

En cuanto a las tarjetas de débito, los clientes del Popular aumentaron considerablemente su uso para pagos de compras, habiéndose logrado un incremento en la facturación de RD\$5,430 millones y representando esas compras el 17.2% del monto total del uso entre compras y retiros con tarjetas de débito.

Este crecimiento del débito en puntos de venta refleja la marcada aceptación y receptividad del público para utilizar este producto como medio de pago.

El Popular implementó más de 40 iniciativas promocionales con ofertas exclusivas al pagar con las Tarjetas Popular durante todo el año; la mayor parte de ellas se realizaron en alianza con comercios de gran afluencia y en las épocas de mayor consumo en cada categoría.



**El Popular cuenta con 918 cajeros automáticos, de los que 683 son de retiro y 235 admiten, además, depósitos en línea.**

## PRÉSTAMOS PERSONALES EN LOS CAJEROS Y EN EL MÓVIL

El Banco Popular tiene una de las más amplias redes de cajeros automáticos del sistema financiero, 918 máquinas entre unidades de retiro y de depósito, lo que representa más del 35% sobre el total.

A través de esta plataforma se contabilizaron en 2017 transacciones por valor de RD\$27,503 millones, un 54% más que durante el ejercicio anterior.

Desde el año pasado, estos cajeros automáticos ofrecen nuevas funcionalidades pensadas para facilitar la vida a los usuarios. Así, a través de ellos un cliente puede ahora desembolsar préstamos, su Extracrédito Popular o un avance de sueldo, permitiendo de este modo un mayor acceso al crédito bancario mediante un canal seguro, rápido y disponible en todo momento.

Además, profundizando en esta oferta de banca digital, estas opciones de desembolso se encuentran también disponibles para los afiliados a la plataforma de pagos móviles tPago.

Estas nuevas modalidades de desembolso de préstamos personales agregan valor a la oferta de las cuentas de nómina, un segmento donde el Banco Popular es líder de mercado, con más de 400,000 empleados de otras empresas que reciben sus salarios a través de este producto.



# RD\$27,503

millones en transacciones se contabilizaron a través de la plataforma de cajeros automáticos en 2017.

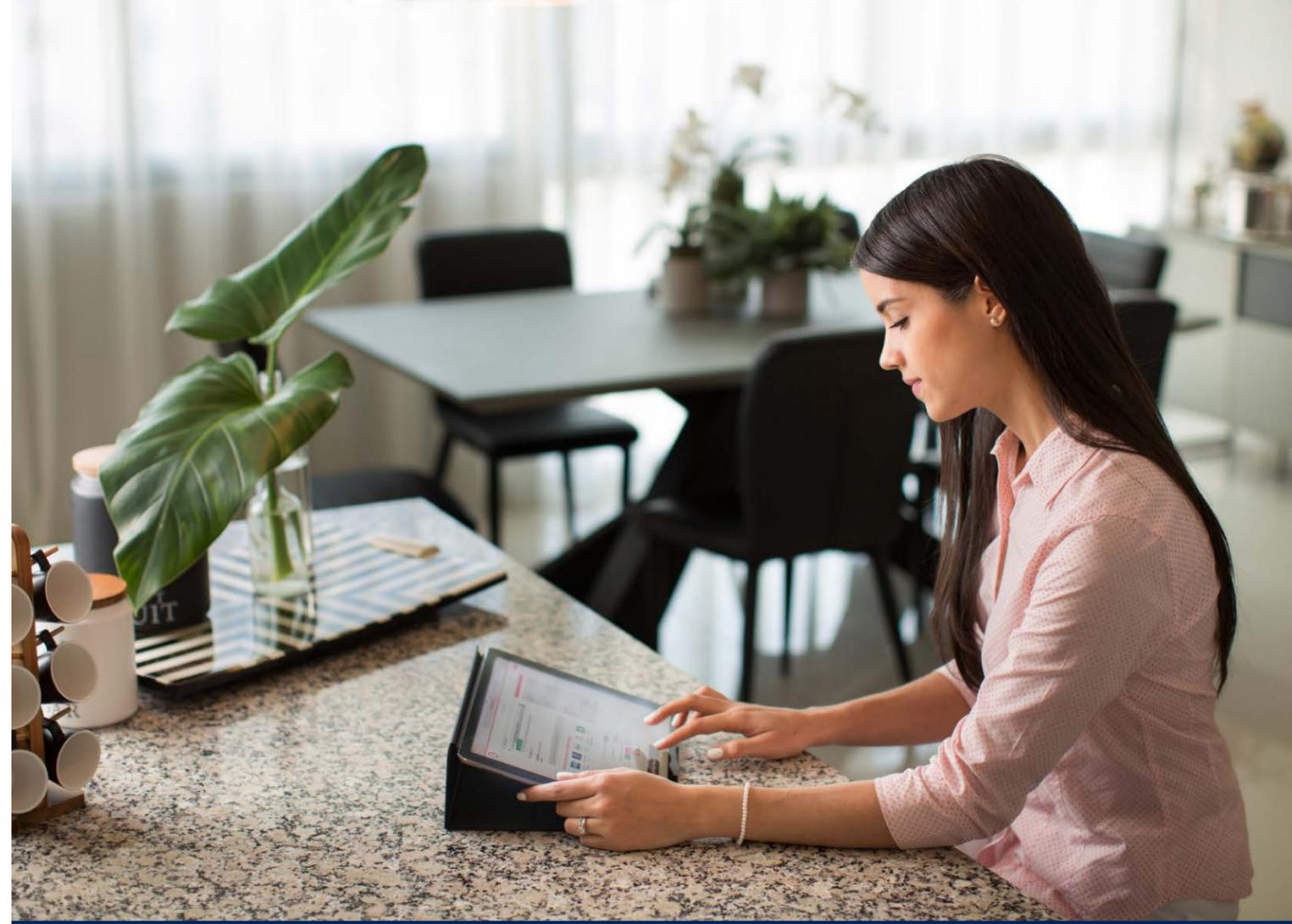
A TRAVÉS DE LOS CAJEROS DEL BANCO POPULAR, UN CLIENTE PUEDE DESEMBOLSAR SU EXTRACRÉDITO O UN AVANCE DE SUELDO.

## AVANZAR EN LA VIDA FACILIDADES PARA CUALQUIER NECESIDAD

Miles de familias lograron sus sueños y continuaron construyendo el progreso de sus vidas con las facilidades de préstamos concedidas por el Banco Popular durante 2017. El banco ofreció a sus clientes tasas de interés fijas hasta por cinco años, hecho que ayudó al gran incremento de cartera, impulsado en un 78% por los préstamos personales, en un 12% por el producto Extracrédito y en un 22% por los préstamos de vehículos.

En cuanto a los préstamos hipotecarios de hasta RD\$10 millones, los clientes mayores de 60 años fueron exonerados de realizarse exámenes médicos para obtener el Seguro de Vida y Desempleo que acompaña estos préstamos.

Una importante novedad fue el lanzamiento en octubre de la web Encasa.do, el primer portal de gestión de prospectos inmobiliarios que conecta a la diáspora dominicana con el mayor inventario de propiedades de las constructoras líderes en el país. Esta innovadora iniciativa, realizada en colaboración con la red de medios digitales Digo Network, ha recibido ya 41,700 visitas.



### PERSONALES

**RD\$2,519**  
millones de cartera  
en 2017, 15%  
más que en 2016.

### HIPOTECARIOS

**RD\$4,734**  
millones de cartera,  
13.1% más que  
en 2016.

### VEHÍCULO

**RD\$957**  
millones de aumento de  
cartera, 14% más que en 2016.

### CONSUMO

**RD\$5,002**  
millones de cartera,  
14% más que en 2016.



## BOTÓN DE PAGO POPULAR

### ACCESO DIRECTO A LAS CUENTAS EN EL BANCO

Ideado para las empresas afiliadas a Internet Banking Empresarial, el Botón de Pago Popular facilita los pagos en línea para sus clientes finales.

Cualquier empresa digital puede integrar este servicio en su plataforma de comercio electrónico. Gracias a él, su clientela es capaz de pagar en la página web utilizando sus cuentas en el Popular, de forma segura y rápida.

Esto incrementa la fidelidad del consumidor, aumenta su frecuencia de compra en línea y disminuye el proceso de recaudo para la empresa, ya que el cliente final realiza sus pagos con su mismo usuario de Popularenlinea.com.

A través de esta nueva modalidad, se realizaron 18,046 transacciones en 2017, por un valor de RD\$18.6 millones.



**Más de 18,000 transacciones se realizaron en 2017 a través del Botón de Pago Popular.**

# DESARROLLO ECONOMICO

A través del apoyo a las actividades productivas y comerciales, con una dedicación especial por los pequeños negocios y las iniciativas más innovadoras, el Banco Popular trabaja como promotor del desarrollo económico, garantizando así mayores niveles de bienestar social y humano. En tal sentido, la organización financiera propicia iniciativas favorables al crecimiento empresarial, con servicios, productos y canales que responden a las necesidades de expansión de las empresas.





**3,857**  
vehículos nuevos  
financiados.

AUTOFERIA POPULAR CONTÓ CON SU PROPIA PÁGINA WEB, [WWW.AUTOFERIAPOPULAR.COM.DO](http://WWW.AUTOFERIAPOPULAR.COM.DO), Y LA APP AUTOFERIA POPULAR, LA CUAL OFRECIÓ A LOS CLIENTES UNA EXPERIENCIA INTERACTIVA CON INFORMACIONES DE INTERÉS, MAPAS VIRTUALES Y EL AVISO DE PREAPROBACIÓN DE PRÉSTAMOS.

**RD\$4,825**

millones en préstamos  
aprobados, 12% más.

## AUTOFERIA POPULAR

### EL EVENTO AUTOMOTRIZ POR EXCELENCIA

Desde su lanzamiento hace casi dos décadas, Autoferia Popular ha mantenido su lugar como la plataforma más importante de financiamiento y comercialización de vehículos del país, facilitando el acceso a más de 28,800 familias a sus vehículos nuevos.

En su vigésima segunda edición, se ofrecieron excelentes condiciones de préstamo, con tasas fijas desde 6.50%, el financiamiento de hasta el 90% del valor del vehículo y plazos de hasta 7 años para pagar.

Más de 20 casas importadoras y 30 *dealers* del interior colaboraron en el éxito de esta versión, en la que se lanzaron al mercado 23 nuevos modelos de vehículos.

Como parte de la apuesta de Banco Popular por la digitalización bancaria, Autoferia Popular contó con su propia página web, [www.autoferiapopular.com.do](http://www.autoferiapopular.com.do), y la App Autoferia Popular, la cual ofreció a los clientes una experiencia interac-

tiva con informaciones de interés, mapas virtuales y el aviso de preaprobación de préstamos.

Esto fue posible gracias a la instalación de *beacons* en los vehículos en exhibición, unos dispositivos de comunicación que detectaban la cercanía de los móviles que tenían descargado el App Autoferia Popular, permitiendo la interacción con los usuarios.

Pensada como un evento con amenidades para todos los públicos, Autoferia Popular trajo al país, por primera vez, el Porsche 911 GT3 Cup, el superauto de la Carrera Porsche Supercup, que fue patrocinado por las marcas Popular y AZUL.

Durante la feria, se seleccionaron clientes para participar en un *track day*, donde pudieron probar el vehículo y vivir la velocidad y la adrenalina de la Porsche Supercup.



**US\$350**

millones  
desembolsados  
en 2017.

EN EL MARCO DE FITUR, SE DESTACA CADA AÑO LA CENA DE GALA QUE EL POPULAR OFRECE, EN EL RENOMBRADO MUSEO THYSSEN-BORNEMISZA, A CIENTOS DE INVITADOS, ENTRE EMPRESARIOS, ALTOS EJECUTIVOS Y PRESIDENTES DE CADENAS HOTELERAS ESPAÑOLAS CON INTERESES EN LA REPÚBLICA DOMINICANA, ASÍ COMO INTEGRANTES DE LA DELEGACIÓN OFICIAL DEL MINISTERIO DE TURISMO.



## SOCIOS DEL TURISMO DOMINICANO PRINCIPAL FINANCIADOR DE ESTA INDUSTRIA

Año tras año, el Banco Popular mantiene su rol como el principal financiador de la industria turística, un sector clave en el modelo de crecimiento de la República Dominicana, que concentra alrededor del 20% de la inversión extranjera directa. Como banco del turismo y como parte de ese compromiso con el desarrollo del país, la entidad bancaria es pionera en apoyar la expansión del turismo y ha contribuido en los últimos 11 años con más de US\$2,000 millones a su financiamiento. Esto se ha traducido en el desarrollo de más de 26,500 habitaciones hoteleras y 33,000 empleos directos.

En la actualidad, el Popular analiza 15 nuevos proyectos hoteleros, que se estarán materializando entre 2018 y 2019 y que significarán un incremento de más de 8,000 nuevas habitaciones en el país.



**US\$800**  
millones  
de cartera  
turística  
en 2017,  
US\$137  
millones  
más que  
el año  
anterior.

Además, el banco participa asiduamente en ferias internacionales como ITB Berlín, en Alemania; TopResa, en París, Francia; o FITUR, en Madrid, España, entre otras. En el marco de FITUR, se destaca cada año la cena de gala que el Popular ofrece, en el renombrado Museo Thyssen-Bornemisza, a cientos de invitados, entre empresarios, altos ejecutivos y presidentes de cadenas hoteleras españolas con intereses en la República Dominicana, así como integrantes de la delegación oficial del Ministerio de Turismo.



**523%**  
aumentó  
el flujo de  
inversión  
extranjera  
en cinco años.

## UN MAR DE OPORTUNIDADES IMPACTO GLOBAL DEL MACROSECTOR TURÍSTICO

En colaboración con la Asociación de Hoteles y Turismo de la República Dominicana (ASONAHORES), el Popular auspició en 2017 el informe *Turismo dominicano, un mar de oportunidades*.

Este estudio, realizado por la firma de servicios de inteligencia económica Analytica, ofrece informaciones sobre el impacto directo e inducido por el macrosector de hoteles, bares y restaurantes.

Sus principales conclusiones ponen de relieve el peso real del turismo en la economía dominicana y las oportunidades que representa para el desarrollo y el crecimiento económicos.



**332,589**  
empleos  
directos  
8.4% del total.



**8%**  
del Producto  
Interno Bruto  
(PIB).



## APOYO INTEGRAL AL TURISMO RESPALDO A LA INFRAESTRUCTURA TURÍSTICA

Dentro de esta estrategia de apoyo al turismo en su más amplia consideración, el Banco Popular participó en 2017 en importantes operaciones internacionales que respaldan el desarrollo de la infraestructura turística.

En tal virtud, fue uno de los estructuradores y principal financiador en la operación de estructuración y refinanciamiento de bonos de Aeropuertos Dominicanos del Siglo XXI (AERODOM), empresa dominicana que opera y administra seis aeropuertos del país, adquirida en 2016 por VINCI Airports, uno de los mayores operadores de aeropuertos del mundo.

El Popular lideró esta sofisticada estrategia financiera, por un monto de US\$533 millones, en la que participaron también otros bancos internacionales de primera línea, además de Popular Bank Ltd., banco filial del Grupo Popular con sede en Panamá y licencia internacional.

## SOLUCIONES QUE MEJORAN LA EFICIENCIA EMPRESARIAL

Los clientes empresariales del Popular cuentan con un portafolio de innovadoras soluciones de pagos y recaudos, orientadas a incrementar los niveles de eficiencia y competitividad de este segmento.

Estos productos y servicios se enmarcan en el modelo Banca 360°, que brinda atención integral a las empresas. Su objetivo es disminuir, a través del uso de los canales digitales, la operatividad manual en las principales operaciones de gestión empresarial, optimizando así los procesos.

Se ofrecen así soluciones de pagos electrónicos de facturas, servicios, impuestos y pago de nómina; soluciones para agilizar el manejo de cuentas por pagar y pago a suplidores; productos de recaudo para recibir ingresos o pagos en línea; o

innovaciones en métodos de cobranzas, permitiendo recibir pagos de terceros a través de las sucursales del Popular.

## LA CITA ANUAL DE LAS PYMES QUINTA VERSIÓN DEL FORO EMPRESARIAL IMPULSA

*Generando negocios en la era digital* fue el concepto de la quinta versión del Foro Empresarial Impulsa, la cita de referencia para las pymes en la República Dominicana. Este encuentro anual contó en esta ocasión con representantes para Latinoamérica de las principales redes sociales del mundo, Facebook, Instagram, Twitter y LinkedIn, quienes expusieron sobre el uso estratégico de estas plataformas para impulsar el crecimiento de los pequeños negocios en el entorno digital. En esta ocasión, el foro concitó la participación de más de 2,600 representantes de



GENERANDO NEGOCIOS EN LA ERA DIGITAL FUE EL CONCEPTO DE LA QUINTA VERSIÓN DEL FORO EMPRESARIAL IMPULSA, LA CITA DE REFERENCIA PARA LAS PYMES EN LA REPÚBLICA DOMINICANA.



medianas y pequeñas empresas: un total de 1,100 asistieron de forma presencial y 1,500 siguieron la transmisión en vivo a través de las distintas plataformas digitales.

## IMPULSANDO A LAS PYMES CAPACITACIÓN PARA LLEVARLAS A OTRO NIVEL

Además del Foro Empresarial Impulsa, el Popular incluye entre sus iniciativas de formación para las pequeñas y medianas empresas el Programa de Fortalecimiento Empresarial, que engloba talleres y diplomados a nivel nacional, en alianza con diversas instituciones académicas y empresariales. Estas capacitaciones ayudan a nivelar y potenciar el papel de las pymes dominicanas.

Desde 2012 el Banco Popular ha ofrecido 274 programas y talleres de formación, a los que han acudido más de 9,500 empresarios de este segmento.

En adición, el portal ImpulsaPopular.com ha publicado hasta el momento unos 1,600 artículos y videos de interés para la pyme. Acumula 930,000 visitas y un millón de páginas vistas.

## BENEFICIOS Y LOGROS DEL PAQUETE IMPULSA



**53,000**  
clientes  
pymes.

Las pymes clientes del Popular obtienen las ventajas que les provee el Paquete Impulsa, una plataforma de productos y servicios diseñada especialmente para los pequeños negocios. Al combinar varios productos en un paquete, como cuentas corrientes, Extracuenta, tarjetas de crédito y otros servicios, la pyme recibe grandes beneficios. Por ejemplo, la empresa puede escoger la cuenta que más se ajuste a sus necesidades, disfrutando de cero comisiones, pago de intereses o cheques gratuitos.

El Popular también les ofrece servicios no financieros a un precio atractivo y exclusivo, como ayudarles a crear su página web con opción de comercio electrónico o integrar herramientas contables y financieras para manejar el negocio.



### PAQUETE IMPULSA



**RD\$4,082**  
millones  
en préstamos  
comerciales, 12.5%  
más que en 2016.

**15%**

de penetración de  
la Tarjeta de Crédito  
Impulsa en 2017.



EL POPULAR TAMBIÉN LES OFRECE SERVICIOS NO FINANCIEROS A UN PRECIO ATRACTIVO Y EXCLUSIVO, COMO AYUDARLES A CREAR SU PÁGINA WEB CON OPCIÓN DE COMERCIO ELECTRÓNICO O INTEGRAR HERRAMIENTAS CONTABLES Y FINANCIERAS PARA MANEJAR EL NEGOCIO.



PROEXPORTA POPULAR



RD\$52,000 millones

en financiamiento.

Más de 950

empresas exportadoras beneficiadas con préstamos.



## ABRIENDO MERCADOS DANDO LA MANO A LOS EXPORTADORES



**78%** de los créditos a exportadores se canalizó a las industrias.

Ayudar a abrir nuevos mercados para seguir creciendo es parte del compromiso con las empresas dominicanas. En ese sentido, el Popular continúa su estrategia de apoyo a los exportadores a través de su programa ProExporta Popular, pionero y único en su clase.

Esta iniciativa, de alcance nacional, se lleva a cabo en colaboración con la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO). Se fortalece el sector tanto financieramente, con productos y servicios especializados, como con talleres para capacitar a las empresas en temas de internacionalización.



El Popular incentiva el ecosistema *fintech* en el país con iniciativas como Challenge Popular.

## ANIMAR A EMPRENDER INICIATIVAS PARA UNIVERSITARIOS

En 2017 se celebró la primera edición de Impúlsate, el programa de apoyo al emprendimiento entre universitarios.

Se trata de una competencia de varias semanas en la que participaron 64 equipos de diversas universidades, que tuvieron que defender la propuesta y viabilidad de sus proyectos empresariales.

Los ganadores acceden a un capital semilla de hasta RD\$3.3 millones, que se desembolsará en función de los progresos de cada emprendimiento.

Con el objetivo de incentivar el ecosistema *fintech* y los emprendimientos de base tecnológica en el país, el Banco Popular lanzó en 2017 la primera edición del Challenge Popular, dirigido a estudiantes universitarios.

Esta competencia consistió en un maratón de diseño e innovación, en el que más de 30 universitarios trabajaron intensamente durante 48 horas, con el objetivo de presentar propuestas realistas para mejorar los servicios financieros a través de la tecnología, combinando buen diseño e innovadoras utilidades.

## LOS JÓVENES Y EL POPULAR PRODUCTOS CON CONDICIONES PREFERENTES

Como respuesta a la demanda de los nuevos clientes jóvenes, el Banco Popular ha creado un portafolio de productos con condiciones muy atractivas: los clientes con edades entre los 18 y los 29 años están exentos de comisiones y reciben reducciones del 50% o más sobre distintos cargos en sus productos.

Este trato preferencial atrae a muchos jóvenes que buscan en el Popular su primer aliado financiero, representando ya el 27% de todos los clientes activos del banco y un 6.9% del volumen de negocio.

## CLIENTES PREFERENCIALES CLUB PREMIUM PARA VIVIR EXPERIENCIAS

El Popular acompaña a sus clientes preferenciales en su camino hacia el crecimiento personal y profesional, ofreciéndoles, además de productos financieros, un portafolio

de experiencias y un servicio diferenciado a través del Club Premium. En 2017, disfrutaron de más de 50 actividades y eventos exclusivos diseñados para ellos.

Los clientes del Club Premium superaron los 35,000 el pasado año. Son usuarios que se fidelizan en menor tiempo y aportan mayor rentabilidad; adquieren más productos que el promedio, por lo que generan una facturación hasta un 27% mayor que el conjunto del segmento de estos clientes.

## SENTIRSE SEGUROS MITIGAR EVENTUALIDADES



**587,387**  
clientes de  
bancaseguros.

Para cerciorarse de que sus clientes estén preparados ante cualquier eventualidad, el Banco Popular ofrece una gama de diferentes coberturas provistas a través de los planes de bancaseguros. El pasado ejercicio se registró un crecimiento en ingresos en este rubro del 31%, en comparación con 2016.

En 2017 se lanzó Gold Assist Mudanzas, innovador producto que brinda asistencia durante las mudanzas, servicios de emergencias y coordinación en el hogar, ante cualquier eventualidad que pueda surgir.

En el marco de Autoferia Popular 2017, se presentó el producto para vehículos nuevos llamado Garantía Extendida, que ofrece extender la garantía de los fabricantes en piezas y servicios hasta 6 y 7 años.



BANCASEGUROS

**19.4%**  
de crecimiento  
en ventas.

EL BANCO POPULAR  
OFRECE UNA GAMA DE  
DIFERENTES COBERTURAS  
PROVISTAS A TRAVÉS  
DE LOS PLANES DE  
BANCASEGUROS.



ABRIENDO CAMINOS  
DE INCLUSIÓN SOCIAL  
Y FINANCIERA

# VOLUNTAD, DE SUPERACIÓN

Esta es una sociedad que crece y a diario se desafía para llegar donde quiere llegar, gracias a miles de historias de éxito que buscan superarse y aspirar a más. El Popular apoya a esa gente luchadora que mira adelante y persigue sus metas, a través de canales, servicios e iniciativas que promueven la inclusión social y financiera.





**1,964**  
puntos afiliados.

**300,000**  
clientes.

EL BANCO POPULAR FUE PIONERO EN LA INTRODUCCIÓN DE LOS SUBAGENTES BANCARIOS Y HOY CUENTA CON COMERCIOS AFILIADOS DE TODO TIPO Y CON PRESENCIA EN LAS 32 PROVINCIAS DEL PAÍS Y EN 122 MUNICIPIOS.

## AUGE DE SUBAGENTE POPULAR PIONEROS EN LA INCLUSIÓN FINANCIERA

En 2017, Subagente Popular, la red de subagentes bancarios del Banco Popular, alcanzó los 1,964 comercios afiliados, repartidos a lo largo de todas las provincias del país y en municipios en los que, en muchos casos, no existe presencia bancaria formal. Es, por tanto, un poderoso canal de inclusión financiera, ya que no es necesario estar bancarizado para realizar operaciones financieras en uno de estos puntos de Subagente Popular. Más de 300,000 clientes y un millón de transacciones bancarias habituales demuestran la buena aceptación de esta iniciativa que democratiza el acceso a los servicios financieros.

El Banco Popular fue pionero en la introducción de este canal financiero en el país y hoy cuenta con comercios afiliados de todo tipo: farmacias, ferreterías, supermercados, estaciones de combustible, tiendas de tecnología, mueblerías o salones de belleza, entre otros.

Subagente Popular ofrece oportunidades de negocios e integración de estos comercios afiliados con sus comunidades, al funcionar como un banco vecino al usuario. Esto ha supuesto un incremento de las ventas en dichos establecimientos, gracias a las comisiones que el Banco Popular les ingresa por cada transacción realizada como subagente bancario.

En el pasado año el flujo constante de clientes se incrementó, fruto de las estrategias desplegadas por la entidad bancaria y por la incorporación de nuevas modalidades como el retiro de efectivo, en adición a los depósitos, pagos de facturas, pagos de tarjetas y pagos de préstamos.

Los usuarios de estos servicios valoran la rápida atención, la cercanía y conveniencia, así como el buen trato en las atenciones personalizadas, brindadas por los empleados de los comercios.



## ENCUENTROS CON SUBAGENTES BANCARIOS

### GRANDES LOGROS ALCANZADOS

Los logros de Subagente Popular desde sus inicios en 2014 se compartieron en diferentes encuentros en Santo Domingo, Santiago y La Romana, a los que el Banco Popular invitó a los representantes de los establecimientos afiliados a la red.

Estos encuentros contaron con la presencia del presidente de la organización financiera, señor Manuel A. Grullón, y de otros ejecutivos del Popular, quienes felicitaron a los comercios afiliados por el progreso logrado.

El Banco Popular expuso sus nuevas iniciativas para potenciar el desarrollo de la red, como promociones comerciales dirigidas a los clientes de los comercios afiliados, a sus dueños y a los empleados, entre otras.



**525 charlas en 324 instituciones, con alto índice de satisfacción.**

## BUEN MANEJO FINANCIERO

### PROGRAMA FINANZAS CON PROPÓSITO

El programa de educación financiera Finanzas con Propósito ha logrado mejorar el manejo financiero de 32,765 clientes desde su lanzamiento en 2014.

Estos clientes muestran una mayor tendencia al ahorro, con un aumento promedio de 12%, así como una reducción en los atrasos en productos de crédito.

Los talleres de Finanzas con Propósito se dirigen, fundamentalmente, a los empleados de empresas que reciben su nómina a través del Popular, un segmento donde el banco es líder del mercado. También han participado universitarios y estudiantes de bachillerato.

Hasta el momento se han ofrecido 525 charlas en 324 instituciones, impartidas todas por facilitadores certificados. Los asistentes a este programa han reportado un índice de satisfacción superior al 98% en todos los casos.

Como parte integral de las innovaciones de Finanzas con Propósito, en 2017 el Banco Popular lanzó el primer volumen de la revista impresa *Finanzas con Propósito*, una página educativa con contenido financiero, alojada en [Popularenlinea.com](http://Popularenlinea.com), que generó más de 18,000 visitas; y una planilla de presupuesto para colaborar con la planificación personal y familiar de los clientes.

Adicionalmente, se desarrolló un programa de talleres empresariales de dos horas, con contenido especializado y práctico, para lograr un cambio de conducta expedito en el manejo financiero. También se celebraron encuentros abiertos al público en general.

#### FINANZAS CON PROPÓSITO

Más de **18,000**

visitas al contenido de Finanzas con Propósito en la web [Popularenlinea.com](http://Popularenlinea.com).

COMO PARTE INTEGRAL DE LAS INNOVACIONES DE FINANZAS CON PROPÓSITO, EN 2017 EL BANCO POPULAR LANZÓ EL PRIMER VOLUMEN DE LA REVISTA IMPRESA *FINANZAS CON PROPÓSITO*.

## ENSEÑANDO BUENAS PRÁCTICAS CAPACITACIÓN FINANCIERA PARA MICROEMPRESARIOS

Con el objetivo de educar financieramente a microempresarios de la provincia de Santiago, el Banco Popular contribuyó a la iniciativa Santiago Comunitario Activo. Este es un programa que se lleva a cabo junto al Consejo para el Desarrollo Estratégico de Santiago y la Asociación de Industriales de la Región Norte (AIREN).

Se realizaron seis talleres de capacitación financiera, en los que participaron 164 microempresarios, que aprendieron sobre buenas prácticas empresariales para lograr la sostenibilidad de sus negocios.



**625**  
jóvenes  
sin estudios  
ni empleo  
impactados  
con ¡A ganar!

## INICIATIVAS QUE CUMPLEN SUEÑOS PROGRAMA ¡A GANAR!

Por tercer año, el Banco Popular Dominicano apoya el programa ¡A ganar!, de la ONG Dream Project, el cual contribuye a la formación de jóvenes en situación de riesgo en la provincia de Puerto Plata. La relación con esta fundación educativa se prolonga por más de una década.

¡A ganar! es una valiosa iniciativa, que ha impactado hasta la fecha a más de 625 jóvenes puertoplataños que ni estudian ni trabajan. Se les ofrece formación laboral, habilidades para la vida y destrezas empresariales para asegurar un trabajo o volver a los estudios.

El Popular colabora con talleres de educación financiera, de cultura de valores, de emprendimiento y la creación de planes de negocio. Los graduados con mejores calificaciones de esta iniciativa son becados por el banco para el programa Excelencia Popular.



**75%**  
de los graduados  
regresa a  
la escuela  
o se inserta  
laboralmente.

**80**  
horas de  
pasantía.

**300**  
horas  
de capacitación  
ofrecidas.



Además de las cientos de horas de capacitación que reciben estos jóvenes, muchos de los que pasan por el programa realizan 80 horas de pasantía en diversas organizaciones empresariales, contribuyendo así a una formación más integral. El Popular también patrocinó la 4ta Feria de Emprendimiento Alerta Joven, iniciativa de esta fundación, en la que 40 nuevos emprendedores de escasos recursos tuvieron la oportunidad de presentar 25 planes de negocios, de los cuales 10 fueron premiados con aportes del banco.

## REMESAS QUE AYUDAN CRECIMIENTO E INCLUSIÓN FINANCIERA

Desde hace más de dos décadas, el Banco Popular ofrece el servicio de remesas, en alianza con las principales remesadoras a nivel mundial, contribuyendo de este modo a la inclusión financiera y al crecimiento de miles de familias dominicanas. El banco ofrece servicios de crédito a cuenta y entrega en ventanilla de sus sucursales, tanto en pesos como en dólares.

Durante el pasado ejercicio, los pagos bajo la modalidad de crédito a cuenta representaron el 16% del total de las transacciones de remesas.

En 2017, el Popular se enfocó en ampliar su red con la captación de nuevos socios estratégicos que estarán disponibles a lo largo de este año.



**475,029**  
transacciones.



REMESAS



**Monto promedio de**  
**US\$270**  
**por transacción.**

EL BANCO POPULAR OFRECE EL SERVICIO DE REMESAS, EN ALIANZA CON LAS PRINCIPALES REMESADORAS A NIVEL MUNDIAL, CONTRIBUYENDO DE ESTE MODO A LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y AL CRECIMIENTO DE MILES DE FAMILIAS DOMINICANAS.

ABRIENDO CAMINOS DE  
VALOR COMPARTIDO



TOCANDO  
VIDAS

A través de iniciativas que buscan mejorar las condiciones de sectores necesitados, el Banco Popular va generando oportunidades e impactos positivos que transforman el entorno y tocan las vidas de miles de dominicanos. La inversión socialmente responsable de la entidad bancaria crea valor compartido y se caracteriza por pensar más allá, gracias al enfoque de sostenibilidad con el que se acometen los proyectos.





 **13,000**  
árboles  
sembrados  
en 357 tareas  
en 2017.

DESDE QUE INICIARON LAS SIEMBRAS CON EMPLEADOS, EL POPULAR HA CONTRIBUIDO CON LA REFORESTACIÓN DE MÁS DE 250,000 ÁRBOLES EN LOS TERRENOS DEL PLAN SIERRA.

## MEDIOAMBIENTE Y CAMBIO CLIMÁTICO

La República Dominicana es uno de los países más vulnerables del mundo ante los efectos del cambio climático. Consciente de ello, el Banco Popular desarrolla diferentes iniciativas y toma acciones con el objetivo de mitigarlos.

## SEMBRANDO VIDA APOYO AL PLAN SIERRA

Desde 1999, el Banco Popular da apoyo al Plan Sierra, considerado el principal programa de manejo sostenible de recursos forestales en la Cordillera Central. El Popular contribuye a reducir su huella ambiental con siembras anuales en las que participan sus empleados. En 2017, sembraron un total de 13,000 árboles en 357 tareas. Una vez alcancen su etapa adulta, las plantas sembradas por el Popular el año pasado serán capaces de absorber cerca de 4,160 toneladas de CO<sup>2</sup> y almacenar más

de 39 millones de litros de agua anualmente, contrarrestando el impacto del cambio climático y sus efectos nocivos en el medioambiente.

Esto se suma a las reforestaciones efectuadas también al año pasado por empleados de otras filiales del Grupo Popular, lo que totaliza 15,072 plantas de diversas especies.

Desde sus inicios, el Popular ha contribuido con la siembra de 250,149 árboles. Las jornadas de reforestación llevadas a cabo por los empleados del Popular han permitido la creación de más de 20 nuevos bosques en las montañas que rodean San José de las Matas.

En adición a las siembras, la organización financiera aporta también recursos económicos cada año a este programa forestal para garantizar la capacitación de la población local sobre el uso racional de los suelos y la protección de los recursos naturales.



## EMPLEADOS CONCIENCIADOS TRABAJANDO CON LAS 3R

La conciencia ambiental en los empleados del Popular se despierta enfatizando la importancia de la cultura 3R, gracias a un programa interno para reducir, reutilizar y reciclar.

Mediante una educación en sostenibilidad medioambiental y la práctica del reciclaje en múltiples puntos de la institución, el Popular ha logrado ahorros equivalentes a 7,466 árboles plantados y a la captura de 2,389 toneladas de CO<sup>2</sup>.

Cada tonelada de papel reciclado en el banco ahorra 270,000 litros de agua, el consumo de una familia durante cuatro años y medio. Esa misma tonelada de papel ahorra 7,000 kilovatios por hora, la misma energía que consume un hogar en 14 meses.



**+26%**  
de eficiencia  
energética.

## CULTURA DE ECOEFICIENCIA LÍDERES EN ENERGÍA SOLAR

Como parte del fomento de prácticas de negocio medioambientalmente sostenibles, el Banco Popular cuenta con 10,650 paneles solares instalados en 53 sucursales, el 37% del total de sus oficinas, ubicadas en 22 provincias. Con estos logros, el banco mantiene el liderazgo como mayor generador de energía solar del país.

El proyecto, iniciado en 2011, ha merecido el reconocimiento del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, entre otras instituciones, que han concedido a la organización el Premio a la Excelencia en Producción Más Limpia (P+L) de Energía Renovable.

El sistema fotovoltaico del Popular es bidireccional, lo que significa que el banco consume una parte de su producción de energía limpia e inyecta al sistema la que no consume, en beneficio de los hogares y empresas dominicanos. Además, la entidad financiera dona esa energía solar a varias instituciones sin fines de lucro adyacentes a algunas de las oficinas fotovoltaicas.

Con sus sucursales fotovoltaicas, el banco emite 22.76 millones de kilogramos de CO<sup>2</sup> menos cada año, cifra que se traduce en 275,978 árboles salvados.

### SISTEMA FOTOVOLTAICO

**2.8**  
**megavatios (mW)**  
de capacidad instalada  
más que en 2016.



**4.3**  
**millones de kilovatios por hora (kWh) generados, equivalente al consumo promedio anual de 8,669 hogares.**





**2,000 jóvenes formaron parte de la segunda versión de este programa en 2017.**

## ¡SOY ECOEFICIENTE! APRENDIENDO A SER SOSTENIBLES

Es un programa de educación ambiental que, al mismo tiempo, fomenta el trabajo en equipo y el emprendimiento entre estudiantes de bachillerato.

Unos 2,000 jóvenes de 31 comunidades educativas del país formaron parte de la segunda versión de este programa en 2017, en el que un jurado interinstitucional premia los proyectos ecoeficientes más creativos.

Los equipos escolares deben presentar propuestas factibles para implementar en sus planteles que sean acordes a la cultura 3R, eficientes en el uso de la energía y sostenibles en el manejo del recurso agua.

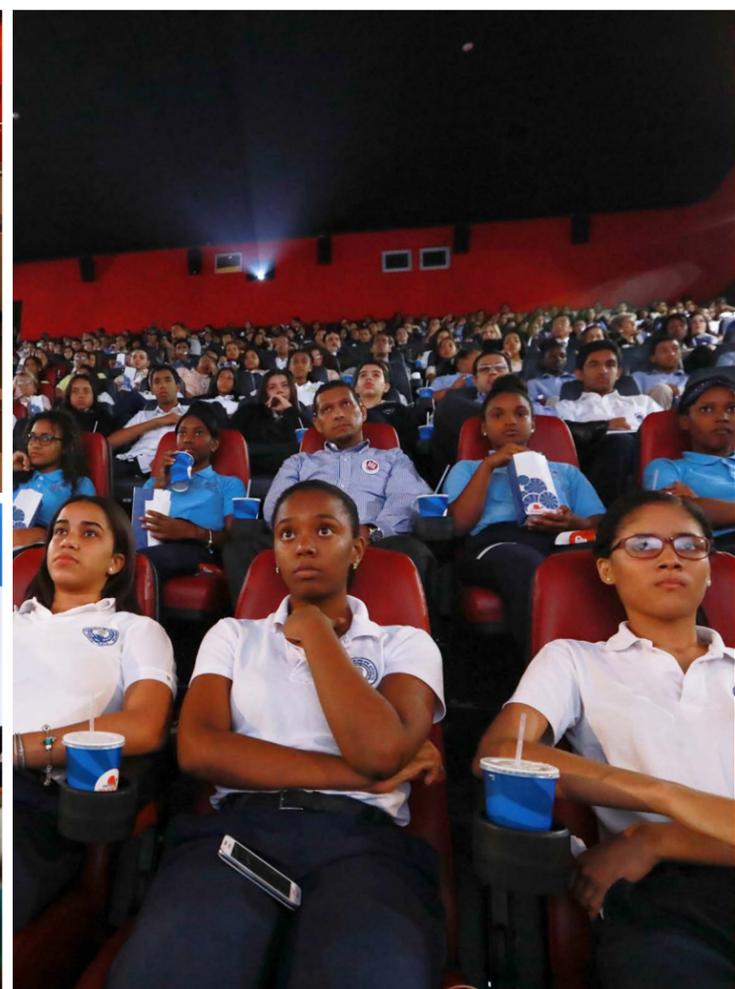
En este sentido, en la segunda edición, ganó un proyecto para generar abono orgánico en el centro escolar, otro que desarrolló un prototipo de lámpara eficiente en el plantel y un tercero de reciclaje de aguas grises en su centro educativo.

Cada equipo ganador recibió un premio en efectivo para la implementación de sus propuestas. En 2017 inició también la tercera versión de este programa educativo que se premiará en 2018.

## FOMENTO DEL ESPÍRITU EMPRENDEDOR FORMACIÓN PARA JÓVENES EMPRESARIOS

El Banco Popular, a lo largo del pasado año, estuvo desarrollando iniciativas de formación a jóvenes que aspiran a desarrollar sus propios proyectos empresariales, como vía para incrementar su inclusión social y financiera.

Se destacaron programas como el Diplomado de Emprendimiento con el Instituto Politécnico Loyola, dirigido a 151 jóvenes; el Startup Summer Program de UNIBE, que ha beneficiado a 125 escolares; y el Bootcamp de StartLab, programa intensivo de preincubación de empresas organizado por Altice, en el que participaron 32 jóvenes.



MÁS DE 300 JÓVENES CON SUEÑOS DE DESARROLLAR SUS PROPIAS EMPRESAS PARTICIPARON EN DIPLOMADOS Y OTRAS INICIATIVAS DE EMPRENDIMIENTO, AUSPICIADOS POR EL POPULAR.





#### PROGRAMA DE BECAS POPULAR



# 238

jóvenes talentosos de escasos recursos se benefician del programa de becas.

ESTE ES EL PROGRAMA DE BECAS DE ESTUDIO MÁS AMPLIO DEL SECTOR PRIVADO Y SE ENFOCA EN JÓVENES DE ESCASOS RECURSOS, A LOS QUE SE LES BRINDA LA OPORTUNIDAD DE CRECER Y SALIR ADELANTE.



Los ganadores de esta edición recibieron sus premios de manos del gobernador del Banco Central, licenciado Héctor Valdez Albizu, y del presidente del Banco Popular y del Grupo Popular, señor Manuel A. Grullón.

## BANQUERO JOVEN UN MODELO DE BANCA ÉTICA



**2,750**  
escolares  
fueron  
impactados  
con esta  
iniciativa.

Entre los más jóvenes, el Popular también incentiva la cultura emprendedora. Su programa de simulación bancaria Banquero Joven, realizado en colaboración con Junior Achievement Dominicana, concluyó en 2017 su tercera versión y, a finales de año, lanzó su cuarta edición.

Este programa educativo anima a estudiantes de bachillerato a administrar un banco comercial virtual, bajo condiciones competitivas y siempre guiados por un modelo de finanzas éticas.

Durante el pasado ejercicio, esta iniciativa educativa impactó a 2,750 escolares de 52 centros educativos de todo el país.

## BECAS A LA EXCELENCIA OPORTUNIDADES A TRAVÉS DE LA EDUCACIÓN

El Popular busca ayudar a personas con escasos recursos a progresar en sus vidas a través de la educación, con el objetivo de que sean agentes de cambio en sus comunidades a mediano y largo plazo.

En ese sentido, el programa de becas Excelencia Popular es el más amplio del sector privado, ya que otorga becas actualmente a 238 jóvenes talentosos de escasos recursos, que estudian en 19 instituciones de todo el país.

La organización financiera completa las becas con talleres de finanzas personales, de emprendimiento, cultura digital y formación en valores, entre otros.

A los becados actuales se suman otros 87 egresados que ya pasaron por el programa. Algunos de ellos trabajan hoy día para esta organización financiera.

## EDUCACIÓN DE CALIDAD POR UN SISTEMA EDUCATIVO DE FUTURO

Desde hace 21 años, el Popular auspicia el Congreso Internacional de Educación Aprendo, iniciativa de Acción Empresarial por la Educación - EDUCA. Este es el foro de referencia para profesionales de la educación y demás actores del sistema educativo nacional. En 2017, Aprendo contó con la participación y asistencia de 1,500 maestros.

En el marco de este foro, fue distinguido el presidente del Banco Popular Dominicano y del Grupo Popular, señor Manuel A. Grullón, como Empresario del Año en Educación 2017, "por su contribución, compromiso y confianza con una educación de calidad para todo niño, niña y adolescente de la República Dominicana", según la Junta Directiva de EDUCA.



**1,500**  
maestros  
participaron  
en el Congreso  
Aprendo  
en 2017.



## APORTES SOLIDARIOS APOYANDO EL DESARROLLO HUMANO

En mayo de 2017, el Popular aprobó una donación de RD\$10 millones a la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) para la dotación de equipos y mobiliario del edificio de las Facultades de Ciencia de la Salud y Ciencias de la Ingeniería del campus Santo Tomás de Aquino, en Santo Domingo.

En el caso de los damnificados por los pasados huracanes Irma y María, esta institución sumó más de RD\$10.5 millones en ayudas extraordinarias para que estas familias fueran atendidas.

Basados en su enfoque de apoyar el desarrollo humano, el Popular firmó un convenio para apadrinar la Sala de Antropología del Centro León, la cual acoge la exposición permanente Signos de Identidad. Este auspicio contribuye a fomentar el proyecto cultural y educativo que promueve esta importante institución de la cultura, radicada en Santiago.



# COMPROMISO CON LA CALIDAD

El proceso de transformación digital que lidera la organización se fundamenta en tres pilares: tecnología, procesos y personas. Estos dos últimos garantizan altos estándares de calidad en el servicio, reconocimiento y confianza de los clientes y satisfacción de sus miles de colaboradores, tanto empleados como proveedores.





## UN SERVICIO MEMORABLE

### LOS CLIENTES CERTIFICAN SU SATISFACCIÓN

El Banco Popular da prioridad a la satisfacción de los clientes y diariamente trabaja para merecer su preferencia. Para ello, cuenta con programas permanentes para medir la calidad del servicio ofrecido.

En las encuestas realizadas a miles de clientes durante 2017, más del 91% expresó su satisfacción y más del 81% indicó que Banco Popular es la institución que brinda el mejor servicio en el sector bancario, el banco más confiable y su banco principal. Esta opinión es compartida por todos los segmentos de clientes, independientemente de su edad.

Un dato muy relevante es el índice de recomendación o NPS (Net Promoter Score) obtenido en 2017, el cual fue de 60, lo que casi duplica el índice promedio de las instituciones financieras a nivel mundial, que se encuentra en 37.



**NPS**

**60**

**67%**

**26%**

**7%**

**TOTAL**

LOS CLIENTES VALORAN MUY POSITIVAMENTE LA DISPONIBILIDAD 24/7 DE NUESTROS CANALES DE SERVICIO.

El Net Promoter Score (NPS) del Popular es de 60, frente al promedio de 37 de las principales instituciones financieras a nivel mundial.

En cuanto a los canales de servicio, los clientes los valoran muy positivamente por su disponibilidad 24/7, destacándose de manera importante la plataforma de Internet Banking Empresarial.

## LA VOZ DEL CLIENTE

### ESCUCHAR PARA SEGUIR MEJORANDO

Escuchar activamente la voz de los clientes permite al Popular fortalecer la gestión e incorporar de manera efectiva sus opiniones en la mejora de procesos, servicios y productos.

Un total de 94 módulos se han habilitado en las oficinas del Popular para realizar mediciones digitales sobre la calidad de servicio ofrecida. En 2017, se contabilizaron 242,000 evaluaciones del servicio en estas sucursales.



## CHATEA CON EL POPULAR NUEVOS CANALES DE CONTACTO

Para escuchar más activamente a los clientes, a finales de 2017, el Popular lanzó un piloto del chat en línea, una nueva vía de comunicación más eficiente y directa. A través de este canal, que se extenderá a lo largo de 2018, el banco responde a las inquietudes, quejas y sugerencias de sus clientes de manera fácil y rápida.



## EL BANCO POPULAR EN LAS REDES SOCIALES

EL POPULAR LIDERA LA CONVERSACIÓN SOCIAL CON UNOS 612,000 SEGUIDORES EN TOTAL EN 2017. CONSOLIDA SU SITAL EN ESTE ÁMBITO DENTRO DEL SECTOR FINANCIERO DOMINICANO Y FORTALECE OTRA VÍA DE COMUNICACIÓN CON SUS CLIENTES Y LA OPINIÓN PÚBLICA EN GENERAL.



**65,400**  
seguidores.



**307,766**  
seguidores.



**209,844**  
seguidores.



**5,289**  
seguidores.



**21,280**  
seguidores.



**2,317**  
seguidores.

## GESTIÓN EFICIENTE DE FILAS MEJOR EXPERIENCIA EN OFICINAS

El pasado año se implementó el modelo de gestión de filas en 42 sucursales, permitiendo un monitoreo en línea de los tiempos de espera de los clientes y la productividad de los empleados.

Con este sistema los recursos se gestionan con mayor eficiencia, mejora la experiencia de los clientes y se diferencia la atención.

## Tendencias Visionarias en las Organizaciones



En ese sentido, se han comenzado a implementar notificaciones automáticas a supervisores de las áreas de servicio, cuando la cantidad de personas excede el umbral definido o la cantidad de empleados activos ofreciendo el servicio es menor al estándar predeterminado.

También se han incorporado otras innovaciones como un módulo de citas previas en oficinas ubicadas en centros comerciales, facilitando al cliente reservar un turno y aprovechar al máximo el tiempo de espera, haciendo entretanto sus diligencias en la plaza.

### EMPLEADOS CAPACITADOS BENEFICIO A LA EXCELENCIA DEL SERVICIO

La capacitación es un factor estratégico para que una empresa brinde un servicio excelente y pueda ser competitiva, logrando así la lealtad, preferencia y satisfacción de los clientes. Por eso, el Banco Popular mantiene una consistente política de

gestión humana, que prioriza los programas de capacitación continua y de desarrollo de carrera.

Anualmente se imparten distintos entrenamientos, talleres presenciales y cursos a través de la plataforma de *e-learning*. En 2017 se ofrecieron 46,838 horas de capacitación, beneficiando a una fuerza laboral de 7,104 colaboradores.

Durante 2017, el Popular llevó a cabo dos grandes hitos para el desarrollo de su personal, como el primer Congreso Popular sobre Tendencias Visionarias en las Organizaciones y el apadrinamiento del Aula Popular en Barna Management School, las cuales estuvieron enfocadas en mejorar la capacidad de liderazgo de su cuerpo gerencial.

## ¿CÓMO ES LA FUERZA LABORAL DEL POPULAR?

**7,104**  
personas

**59%**  
MUJERES



**76%**  
tiene formación de  
grado o superior.

LA EDAD PROMEDIO DE LOS COLABORADORES DEL POPULAR SE CIFRA EN 33 AÑOS Y CUENTAN CON UNA ANTIGÜEDAD MEDIA EN LA PLANTILLA DE 9 AÑOS. EL CLIMA LABORAL EN LA EMPRESA FUE DE 4.56 SOBRE 5.00.

**849**  
promociones  
en 2017.

## MEJORA CONTINUA EN LOS PROCESOS



**60%**

ahorro de tiempo operativo en procesos optimizados.

EN EL POPULAR TRABAJAN POR EL MEJORAMIENTO CONTINUO, APLICANDO LA METODOLOGÍA Y CULTURA LEAN EN TODA LA ORGANIZACIÓN.

**5%**

disminución de errores operativos y retrabajo.



**4,037**  
empresas proveedoras.

**RD\$21,009**  
millones

facturados a estas empresas.



**29%**  
aumento promedio de productividad.

## MEJORA CONTINUA DE PROCESOS IDENTIFICANDO OPORTUNIDADES MÁS EFICIENTES

El incremento de la eficiencia en los procesos es un parámetro fundamental para satisfacer las expectativas de los clientes. Por eso, los empleados del Banco Popular trabajan por el mejoramiento continuo, aplicando la metodología y cultura Lean en toda la organización para identificar puntos críticos y lograr una gestión eficiente de los equipos. En 2017 se ofrecieron 836 capacitaciones y se formaron 301 equipos para identificar posibles ahorros en los procesos, logrando indicadores de desempeño por encima de los objetivos establecidos y ahorrando RD\$166 millones de costos al año.

## CULTURA DIGITAL

### ASESORÍA PARA EL CAMBIO

Para lograr procesos más ágiles y profundizar en el modelo de transformación digital, el Popular robustece las capacidades de colaboración, innovación y agilidad de los empleados a través de la tecnología.

En 2017, más de 800 gerentes participaron en talleres de competencias digitales, mientras en las sucursales se creó la figura del asesor digital. Estos asesores trabajan como agentes de cambio para promover hábitos digitales en los empleados para que, a su vez, los transmitan a los clientes.



**72,666**  
empleos directos.

## ALIADOS EN LA CALIDAD FORTALECIENDO LA CADENA DE VALOR

El Popular se apoya en miles de empresas proveedoras, con un alto grado de fidelidad y de buenas prácticas. Como socios estratégicos, suman valor en la cadena de suministro y permiten a la institución ser reconocida como un eficiente proveedor de servicios financieros. La mayoría son pequeñas y medianas empresas, que emplean decenas de miles de personas.

En 2017, se sumaron 763 nuevos suplidores. Más de 650 empresas trabajan sostenidamente para el Popular desde hace más de 5 años.

Todas las empresas suministradoras del Popular se rigen por un código de ética, que establece los principios gerenciales y laborales que deben cumplir en materia de derechos humanos y laborales, responsabilidad social empresarial o seguridad en el trabajo, entre otros.



**El Popular fue reconocido como la empresa más admirada de su sector y el mejor sitio para trabajar del país.**

## PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES

Debido a sus aportes a la sociedad, su cultura de servicio y el modelo de buenas prácticas de Gobierno Corporativo, el Banco Popular fue reconocido, un año más, por diversas publicaciones nacionales e internacionales, que repetidamente lo distinguen entre los mejores bancos de la región del Caribe y Centroamérica, así como por ser la empresa más admirada de su sector y el mejor sitio para trabajar del país. En este sentido, la revista financiera *The Banker* incluyó de nuevo al Popular en su ránking de los 1,000 mejores bancos del mundo, en el que la entidad avanzó 39 puestos respecto al año anterior y se mantuvo como el primer banco dominicano en esta lista.

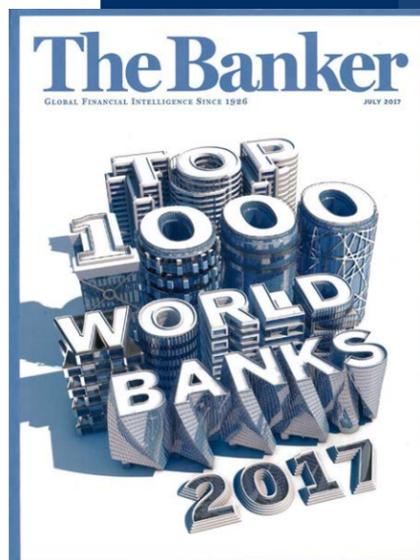
La publicación *Global Finance* eligió a la organización financiera por segundo año como el Mejor Banco del país y también como el Mejor Proveedor de Cambio de Divisas, siendo la primera vez que un banco dominicano recibe esta distinción.

Por su parte, *World Finance* seleccionó por sexto año consecutivo al Popular como el Mejor Grupo Bancario de la República Dominicana y, además, como el Mejor Banco Digital y la Mejor Aplicación Financiera del país.

Otras publicaciones internacionales como *América Economía* reseñaron al Popular en el puesto 69 de los mejores 250 bancos de Latinoamérica. Además, la revista nacional *Mercado* seleccionó al banco como la Mejor Empresa para Trabajar, por quinto año consecutivo, y también como la entidad financiera más admirada por los dominicanos, según los lectores de la revista.

Adicionalmente, diferentes grupos de trabajo del Popular obtuvieron reconocimientos públicos durante 2017, lo que se traduce en mejores niveles de servicio para los clientes.

De este modo, la revista legal *The Legal 500* reconoció al equipo del Área Legal como uno de los 50 mejores de América Central; en tanto, el equipo del Área de Tarjetas alcanzó el segundo lugar a nivel mundial en la competencia virtual Visa Global Challenge. El año pasado el banco fue también el primero en el país donde todos los miembros del equipo de Riesgo Operacional se certificaron internacionalmente como Operation Risk Managers (OpRM).



DIVERSOS GRUPOS DE TRABAJO FUERON RECONOCIDOS A LO LARGO DEL AÑO 2017 POR REVISTAS Y ORGANIZACIONES INTERNACIONALES.





**51**  
grandes  
empresas  
capacitadas.

## PROTEGER A LOS CLIENTES

### PREVENIR EL LAVADO DE ACTIVOS

En aras de ofrecer un servicio de calidad, proteger a los clientes y fortalecer su confianza en la institución, el Banco Popular trabaja activamente para la prevención del lavado de activos.

En este sentido, la organización desarrolló en 2017 programas de prevención, que incorporan los requerimientos regulatorios de la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y de la Ley 267-08 sobre Terrorismo, desarrollando de este modo las mejores prácticas internacionales.

Este programa es aprobado anualmente por los miembros del Consejo de Administración del Banco Popular.

#### PROGRAMA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS



**1,207**

empleados  
capacitados.

EL BANCO POPULAR  
TRABAJA ACTIVAMENTE  
PARA LA PREVENCIÓN  
DEL LAVADO DE ACTIVOS.



**134**  
horas de  
capacitación.

## ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

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

**Banco Múltiple**

31 de diciembre de 2017  
(Con el Informe de  
los Auditores Independientes)

## Carta del Comisario

### Lic. Engracia Franjul de Abate

Santo Domingo, D.N.  
República Dominicana  
1 de marzo de 2018

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 18 de marzo de 2017 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 2017.

Hemos revisado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, de Gestión Integral de Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Cumplimiento y Ejecutivo y Estratégico; realizadas durante el año 2017, las cuales hemos considerado satisfactorias, conforme a las atribuciones que han sido puestas a su cargo. Hemos presentado por separado un informe que incluye análisis, comparaciones y comentarios sobre la situación de la sociedad, sus activos, pasivos y patrimonio, el estado de ganancias y pérdidas y las demás cuentas y balances sometidos por los administradores.

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

En esa virtud recomendamos formalmente a los señores accionistas aprobar los estados financieros de BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2017 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y, en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que ha realizado.



Lic. Engracia Franjul de Abate  
Comisario de Cuentas

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

## Informe de los Auditores Independientes



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

### OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante "el Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

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

.....  
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



### ASUNTO CLAVE DE LA AUDITORÍA

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, en nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

### ASUNTO CLAVE DE AUDITORÍA

#### Provisión para créditos

Consideramos la provisión para créditos como uno de los principales estimados de énfasis en nuestra auditoría por el uso de juicios en la clasificación de riesgo de mayores y medianos deudores comerciales y la complejidad de los requerimientos de constitución de provisión en función al tipo de cartera, condición y clasificación, para su determinación.

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera de créditos y rendimientos por cobrar asciende a RD\$249,842 millones y la provisión sobre dichas cuentas asciende a RD\$5,133 millones, que representa un 2% de la cartera de crédito, con un efecto de gasto en los resultados del período 2017 de RD\$3,788 millones.

La provisión para créditos es determinada por el Banco siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA) emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias, instructivos y aclaraciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

De acuerdo con el REA, la evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento histórico de pago y riesgo del país. La evaluación de los medianos deudores comerciales

### FORMA EN LA CUAL NUESTRA AUDITORÍA ABORDÓ EL ASUNTO

Nuestros principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, como son:

- Entendimos, evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles que tiene el Banco en el proceso de créditos y en la determinación de la provisión para cartera de créditos de mayores y medianos deudores comerciales.
- Realizamos recálculo aritmético de la provisión para cartera de créditos en base a los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada categoría de riesgo asignada por el Banco y la consideración de la garantía admisible para los créditos garantizados.
- Seleccionamos una muestra de mayores y medianos deudores comerciales y verificamos la clasificación crediticia del deudor a través del análisis realizado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor. Para los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a una muestra, verificamos la clasificación crediticia otorgada por el Banco en base a los días de atraso.



se basa en el comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado. La evaluación de los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

Las garantías son consideradas como un elemento secundario, 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.

Ver más detalle en Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros.

#### 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.

#### OTRA INFORMACIÓN

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el Informe de Gestión Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independiente de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes, además, probamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables.

- Comparamos, sobre bases selectivas, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero, de acuerdo con lo establecido por las regulaciones vigentes.



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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante



de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos el asunto en



nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

*PricewaterhouseCoopers*  
No. de registro en la SIB A-004-0101

*Denisse Sánchez*  
C. P. A.: Denisse Sánchez  
No. de registro en el ICPARD 10841

28 de febrero de 2018

## Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	11,972,431,507	9,058,291,948
Banco Central	42,770,651,549	42,595,563,787
Bancos del país	5,309,618,479	3,824,024,094
Bancos del extranjero	4,703,925,948	6,632,862,137
Otras disponibilidades	<u>2,104,971,824</u>	<u>1,631,740,068</u>
	<u>66,861,599,307</u>	<u>63,742,482,034</u>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	47,633,610,614	37,603,401,187
Rendimientos por cobrar	1,157,610,327	1,232,549,520
Provisión para inversiones	<u>(86,658,585)</u>	<u>(13,137,737)</u>
	<u>48,704,562,356</u>	<u>38,822,812,970</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	244,214,589,398	213,246,802,118
Reestructurada	1,830,229,594	630,404,053
Vencida	1,576,123,456	1,264,624,477
Cobranza judicial	536,024,243	364,998,509
Rendimientos por cobrar	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisión para créditos	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<u>244,709,121,848</u>	<u>212,664,941,795</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>231,177,802</u>	<u>180,223,706</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	<u>1,744,587,101</u>	<u>1,288,500,187</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,034,887,408	2,161,668,408
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,381,209,266)</u>	<u>(1,266,217,457)</u>
	<u>653,678,142</u>	<u>895,450,951</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	7,480,383	7,365,333
Provisión para inversiones en acciones	<u>(148,101)</u>	<u>(144,601)</u>
	<u>7,332,282</u>	<u>7,220,732</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	16,852,142,290	15,677,095,639
Depreciación acumulada	<u>(4,203,376,578)</u>	<u>(3,779,649,531)</u>
	<u>12,648,765,712</u>	<u>11,897,446,108</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	2,995,929,609	2,579,823,043
Intangibles	1,425,571,831	1,092,131,059
Activos diversos	2,357,591,030	1,991,608,544
Amortización acumulada	<u>(831,248,664)</u>	<u>(640,932,392)</u>
	<u>5,947,843,806</u>	<u>5,022,630,254</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>381,508,668,356</u></b>	<b><u>334,521,708,737</u></b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>	<b><u>64,737,333,312</u></b>	<b><u>63,405,267,179</u></b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b><u>836,084,456,726</u></b>	<b><u>733,031,540,542</u></b>

## Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	69,812,940,442	64,297,859,944
De ahorro	133,963,749,587	121,488,321,663
A plazo	36,298,390,617	36,194,273,373
Intereses por pagar	<u>64,015,074</u>	<u>77,157,672</u>
	<u>240,139,095,720</u>	<u>222,057,612,652</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	5,702,196,656	4,331,308,611
De instituciones financieras del exterior	1,467,988,088	4,722,594,559
Intereses por pagar	<u>1,771,376</u>	<u>3,354,064</u>
	<u>7,171,956,120</u>	<u>9,057,257,234</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del exterior	10,838,412,545	7,165,558,851
Intereses por pagar	<u>50,769,229</u>	<u>38,446,166</u>
	<u>10,889,181,774</u>	<u>7,204,005,017</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>	<u>231,177,802</u>	<u>180,223,706</u>
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	58,257,198,502	37,181,356,272
Intereses por pagar	<u>147,899,791</u>	<u>130,678,352</u>
	<u>58,405,098,293</u>	<u>37,312,034,624</u>
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>	<u>8,857,814,427</u>	<u>7,209,109,369</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>		
Deudas subordinadas	14,948,546,972	17,019,295,919
Intereses por pagar	<u>28,083,333</u>	<u>31,798,350</u>
	<u>14,976,630,305</u>	<u>17,051,094,269</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>340,670,954,441</u></b>	<b><u>300,071,336,871</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 21)</b>		
Capital pagado	24,261,607,100	20,394,155,300
Capital adicional pagado	7,680,296,020	6,133,315,300
Otras reservas patrimoniales	2,200,175,415	1,880,491,615
Superávit por revaluación	565,547,622	620,020,753
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	38,715,526	2,369,979
Resultados del ejercicio	<u>6,091,372,232</u>	<u>5,420,018,919</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>40,837,713,915</u></b>	<b><u>34,450,371,866</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>381,508,668,356</u></b>	<b><u>334,521,708,737</u></b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>	<b><u>64,737,333,312</u></b>	<b><u>63,405,267,179</u></b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b><u>836,084,456,726</u></b>	<b><u>733,031,540,542</u></b>

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

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

## Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
<b>Ingresos financieros (Nota 26)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	28,244,919,537	25,772,138,725
Intereses por inversiones	4,063,646,922	3,310,798,360
Ganancias por inversiones	<u>1,082,397,112</u>	<u>1,179,634,465</u>
	<u>33,390,963,571</u>	<u>30,262,571,550</u>
<b>Gastos financieros (Nota 26)</b>		
Intereses por captaciones	(8,231,911,576)	(7,158,658,892)
Pérdidas por inversiones	(311,429,419)	(266,296,582)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(225,248,105)</u>	<u>(170,361,982)</u>
	<u>(8,768,589,100)</u>	<u>(7,595,317,456)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>24,622,374,471</u>	<u>22,667,254,094</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,788,246,363)	(3,265,835,304)
Provisión para inversiones (Nota 14)	<u>(80,987,896)</u>	<u>-</u>
	<u>(3,869,234,259)</u>	<u>(3,265,835,304)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>20,753,140,212</u>	<u>19,401,418,790</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(230,909,456)</u>	<u>(92,291,983)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 27)</b>		
Comisiones por servicios	9,814,691,835	8,905,949,252
Comisiones por cambio	1,444,404,334	1,212,147,073
Ingresos diversos	<u>76,360,128</u>	<u>53,769,021</u>
	<u>11,335,456,297</u>	<u>10,171,865,346</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 27)</b>		
Comisiones por servicios	(1,379,241,924)	(1,121,646,326)
Gastos diversos	<u>(285,030,397)</u>	<u>(194,599,319)</u>
	<u>(1,664,272,321)</u>	<u>(1,316,245,645)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(11,247,585,256)	(10,456,293,766)
Servicios de terceros	(2,995,188,380)	(2,463,363,162)
Depreciación y amortización	(1,645,591,611)	(1,533,666,511)
Otras provisiones	(463,713,649)	(420,983,057)
Otros gastos (Nota 29)	<u>(7,359,755,993)</u>	<u>(7,170,759,999)</u>
	<u>(23,711,834,889)</u>	<u>(22,045,066,495)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>6,481,579,843</u>	<u>6,119,680,013</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 30)</b>		
Otros ingresos	2,686,269,980	2,421,906,383
Otros gastos	<u>(802,628,123)</u>	<u>(881,050,357)</u>
	<u>1,883,641,857</u>	<u>1,540,856,026</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>8,365,221,700</u>	<u>7,660,536,039</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,971,545,691)</u>	<u>(1,973,491,760)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>6,393,676,009</b></u>	<u><b>5,687,044,279</b></u>

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

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

## Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	27,827,067,346	25,424,326,980
Otros ingresos financieros cobrados	5,179,835,900	4,097,733,701
Otros ingresos operacionales cobrados	11,303,530,789	10,171,397,726
Intereses pagados por captaciones	(8,220,140,503)	(7,148,560,367)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(214,299,040)	(158,670,859)
Gastos generales y administrativos pagados	(21,251,689,003)	(20,116,761,071)
Otros gastos operacionales pagados	(1,659,651,546)	(1,315,614,642)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,982,311,290)	(2,039,680,717)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>865,673,651</u>	<u>858,184,943</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>11,848,016,304</u>	<u>9,772,355,694</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento neto en inversiones	(10,300,105,386)	(10,553,176,337)
Interbancarios otorgados	-	(2,340,000,000)
Interbancarios cobrados	-	2,340,000,000
Créditos otorgados	(270,057,583,266)	(227,153,194,265)
Créditos cobrados	234,055,682,685	204,395,688,623
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(2,285,379,502)	(1,625,203,919)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	516,541,392	206,312,561
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>467,675,842</u>	<u>424,108,179</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(47,603,168,235)</u>	<u>(34,305,465,158)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	5,082,720,554,721	4,237,279,118,184
Devolución de captaciones	(5,045,433,805,251)	(4,220,870,372,091)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	17,503,698,285	7,070,908,491
Operaciones de fondos pagados	(13,830,844,591)	(6,720,418,826)
Obligaciones subordinadas	(2,079,000,000)	8,000,000,000
Aportes de capital	5,611	5,043
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(6,339,571)</u>	<u>(7,696,155)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>38,874,269,204</u>	<u>24,751,544,646</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>3,119,117,273</u>	<u>218,435,182</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>66,861,599,307</b></u>	<u><b>63,742,482,034</b></u>

## Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	6,393,676,009	5,687,044,279
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,788,246,363	3,265,835,304
Inversiones	80,987,896	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	110,217,561	101,743,643
Rendimientos por cobrar	317,266,385	259,549,594
Otras provisiones	36,229,703	59,689,820
Depreciación y amortización	1,645,591,611	1,533,666,511
Impuesto sobre la renta diferido	(114,323,837)	11,532,404
Impuesto sobre la renta corriente	237,473,718	301,308,124
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	159,899,049	152,013,058
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(307,055,775)	(45,933,713)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	386,103	(1,716,725)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	269,895,959	204,886,048
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(163,914,487)	(160,221,213)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	13,341,591	10,228,454
Otros gastos, neto	1,649,255,980	1,296,614,056
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(342,526,865)	(679,100,335)
Cuentas por cobrar	(791,798,712)	(309,280,571)
Cargos diferidos	(77,443,594)	(174,034,202)
Activos diversos	(659,200,880)	(285,298,086)
Intereses por pagar	9,378,547	11,561,194
Otros pasivos	(407,566,021)	(1,467,731,950)
<b>Total de ajustes</b>	<b>5,454,340,295</b>	<b>4,085,311,415</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>11,848,016,304</b>	<b>9,772,355,694</b>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Manuel A. Grullón  
PresidenteLissette De Jesús  
Vicepresidente Área 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 2016	16,929,169,250	4,747,320,880	1,596,139,401	637,980,793	1,641,793	4,858,766,582	28,771,018,699
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	4,858,766,582	(4,858,766,582)	-
Aportes de capital	3,602	1,441	-	-	-	-	5,043
Efecto ventas y retiros de activos revaluados	-	-	-	(633,186)	633,186	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,326,854)	-	17,326,854	-
Dividendos pagados (Nota 21)	-	-	-	-	(7,696,155)	-	(7,696,155)
Efectivo	-	-	-	-	(4,850,975,427)	-	-
Acciones	3,464,982,448	1,385,992,979	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,687,044,279	5,687,044,279
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	284,352,214	-	-	(284,352,214)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>20,394,155,300</b>	<b>6,133,315,300</b>	<b>1,880,491,615</b>	<b>620,020,753</b>	<b>2,369,979</b>	<b>5,420,018,919</b>	<b>34,450,371,866</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	5,420,018,919	(5,420,018,919)	-
Aportes de capital	4,008	1,603	-	-	-	-	5,611
Efecto de ventas y retiros de activos revaluados	-	-	-	(37,093,108)	37,093,108	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,380,023)	-	17,380,023	-
Dividendos pagados (Nota 21)	-	-	-	-	(6,339,571)	-	(6,339,571)
Efectivo	-	-	-	-	(5,414,426,909)	-	-
Acciones	3,867,447,792	1,546,979,117	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	6,393,676,009	6,393,676,009
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	319,683,800	-	-	(319,683,800)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>24,261,607,100</b>	<b>7,680,296,020</b>	<b>2,200,175,415</b>	<b>565,547,622</b>	<b>38,715,526</b>	<b>6,091,372,232</b>	<b>40,837,713,915</b>

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

Manuel A. Grullón  
PresidenteLissette De Jesús  
Vicepresidente Área 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 (en lo adelante "el Banco") es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de 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 98.72% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

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

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 (en lo adelante "Junta Monetaria") y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante "Superintendencia de Bancos").

El Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales, según se indica a continuación:

31 de diciembre de 2017			
UBICACIÓN	OFICINAS	CAJEROS	
		AUTOMÁTICOS	TOTAL
Zona metropolitana	96	436	532
Interior del país	96	482	578
Total	192	918	1,110

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

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. La red de subagentes autorizados es de 1,964 (2016: 1,698).

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 15 de febrero de 2018.

## 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

### 2.1 BASE CONTABLE Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

### 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 (de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018) reemplazará la NIC 39 y requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- ii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA") y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión y de fideicomiso se reconocen al costo amortizado de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos. 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 reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso

de no tenerse control o influencia significativa y no existe un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio.

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

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- 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 describen en el literal iii) sobre 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.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en los créditos correspondientes. Si hubiese deterioro, los créditos 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 como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocerse 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 las propiedades, muebles y equipos 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 lo 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 de Bancos 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.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

- 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, con base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, 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 corriente y diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### 2.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

#### Instrumentos financieros a corto plazo

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

#### Inversiones y pasivos financieros

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

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

#### Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.5 INVERSIONES

#### 2.5.1 INVERSIONES EN VALORES

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

- *A negociar:* Son aquellas inversiones que el Banco 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 el Banco para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que el Banco está dispuesto 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 PROVISIONES 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 sobre 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 PROVISIONES 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. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018, sin embargo, algunos aspectos relativos a la determinación de las provisiones deben ser aplicados desde el mes de octubre de 2017.

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, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, 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 de pago y riesgo 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. Los medianos deudores comerciales se basa en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones e inferior a RD\$40 millones serían considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, el Banco establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente el Banco, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Direc-

ción General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

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 2017 y 2016, 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, cuando los créditos presenten atrasos mayores de 90 días.

Para la cartera vencida a más de 90 días de préstamos en cuotas, se 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 de mayores deudores comerciales una clasificación inicial no menor de C independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de D a los créditos reestructurados de menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que B.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar,

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 o que los vinculados por gestión han cesado de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. Con base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias con base a un monto admisible establecido (aplicable a los deudores comerciales). Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas con base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

### *Polivalentes*

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

### *No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 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 más de 90 días de vencidos y en cobranza judicial (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con más de 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

## 2.7 VALUACIÓN DE LAS PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

### 2.7.1 BASE DE REGISTRO

Las propiedades, 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 el resultado del ejercicio.

### 2.7.2 DEPRECIACIÓN

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2.8 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS****2.8.1 BASE DE REGISTRO**

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

- 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.
Títulos valores	Sigue la base de provisión para inversiones.

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 para 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 cinco 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**

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral, contabilizándose el pasivo resultante con cargo al resultado del ejercicio.

**2.12.2 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL**

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 9 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita, diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

**2.12.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA**

El Código Laboral requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.12.4 OTROS BENEFICIOS

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

### 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 deuda subordinada correspondiente 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 CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., 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 sobre 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 los intereses sobre tarjetas de crédito, que 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 gasto de interés utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

#### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

#### Otros ingresos y gastos

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

### 2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

### 2.16 BAJA DE UN ACTIVO FINANCIERO

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

### 2.17 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

### 2.18 CONTINGENCIAS

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

#### Provisión para contingencias

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

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

### 2.19 PROVISIONES

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

### 2.20 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, 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 No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos emitida el 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 resultados acumulados de ejercicios anteriores cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo, a través de la depreciación.

### 2.23 BIENES ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS PARA LA VENTA

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

### 2.24 ARRENDAMIENTOS

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

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos y Contingencias:</b>				
Fondos disponibles	668,463,380	32,215,255,657	647,925,738	30,204,418,907
Inversiones, neto	34,056,512	1,641,285,490	16,114,744	751,222,616
Cartera de créditos, neto	1,439,292,044	69,363,801,483	1,280,501,085	59,693,247,087
Deudores por aceptaciones	4,796,917	231,177,802	3,866,043	180,223,706
Cuentas por cobrar	1,133,316	54,617,909	1,371,802	63,949,435
Inversiones en acciones, neto	70,785	3,411,338	70,785	3,299,788
Otros activos	17,547,233	845,653,798	6,112,831	284,962,457
Contingencias (a)	222,972,029	10,745,690,994	146,352,508	6,822,529,501
	<u>2,388,332,216</u>	<u>115,100,894,471</u>	<u>2,102,315,536</u>	<u>98,003,853,497</u>
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	(1,909,347,387)	(92,017,178,643)	(1,776,915,505)	(82,834,647,805)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(84,791,012)	(4,086,333,238)	(131,682,308)	(6,138,647,299)
Fondos tomados a préstamo	(225,949,449)	(10,889,181,774)	(154,535,675)	(7,204,005,017)
Aceptaciones en circulación	(4,796,917)	(231,177,802)	(3,866,043)	(180,223,706)
Otros pasivos	(8,956,993)	(431,664,359)	(7,904,012)	(368,462,097)
	<u>(2,233,841,758)</u>	<u>107,655,535,816</u>	<u>(2,074,903,543)</u>	<u>(96,725,985,924)</u>
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<b><u>154,490,458</u></b>	<b><u>7,445,358,655</u></b>	<b><u>27,411,993</u></b>	<b><u>1,277,867,573</u></b>

- (a) Incluye contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD las sumas de US\$175 millones (2016: US\$120 millones), para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial pactado y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2017 serán realizados por el BCRD durante los meses de enero a marzo de 2018. Para el contrato de 2016, el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2017. Incluye además contratos a futuro de divisas por la compra de €40 millones (2016: €25 millones). La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$48.1930:US\$1 (2016: RD\$46.6171:US\$1).

### 4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Caja (a)	11,972,431,507	9,058,291,948
Banco Central de la República Dominicana (b)	42,770,651,549	42,595,563,787
Bancos del país (c)	5,309,618,479	3,824,024,094
Bancos del extranjero (d)	4,703,925,948	6,632,862,137
Otras disponibilidades (e)	2,104,971,824	1,631,740,068
	<u>66,861,599,307</u>	<u>63,742,482,034</u>

- (a) Incluye US\$41,361,610 (2016: US\$38,357,59).

- (b) Incluye US\$416,357,555 (2016: US\$391,447,251).

- (c) Incluye US\$110,073,072 (2016: US\$75,044,657).

- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$97,606,000 (2016: US\$142,283,886). De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

- (e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$3,065,143 (2016: US\$792,354).

Al 31 de diciembre de 2017, el encaje legal requerido asciende a RD\$25,455,268,759 y US\$396,743,191 (2016: RD\$25,687,975,915 y US\$380,433,762). En 2017 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$25,663,000,008 y US\$416,345,604 (2016: RD\$25,936,115,134 y US\$391,298,796). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. FONDOS INTERBANCARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no realizó operaciones interbancarias activas.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 un resumen de los fondos interbancarios, es el siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

**6. INVERSIONES**

Un resumen se presenta a continuación:

2017				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana incluye US\$7,465,028	6,182,131,466	11.19%	Julio 2020- Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	15,391,893,008	11.59%	Enero 2018- Octubre 2024
Notas de renta fija	BCRD	9,406,560,752	11.24%	Enero 2018- Mayo 2024
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	12,447,162,760	4.03%	Enero 2018
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	1,106,949,446	0.00%	Enero 2018- Octubre 2018
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	5.30%	Enero 2018- Marzo 2018

2017				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.25%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,757	24,132,981	4.50%	Octubre 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	5.75%	Marzo 2018
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,585,037	184,201,029	10.46%	Enero 2020- Junio 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$22,206,768	1,070,210,781	6.25%	Febrero 2027- Junio 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	415,137,755	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,051,177,612	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo De Inversión Abierto Renta Futuro AFI Universal	100,000,000	Variable	-
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$264,615	12,752,568	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Enero 2018
Cuotas de participación	Consorcio Málaga S. A., corresponde a US\$223,037	10,748,821	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consorcio REMIX, S. A.	11,504,335	11.75%	Julio 2018
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$177,158	8,537,775	5.50%	Noviembre 2027
		<b>47,633,610,614</b>		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$370,166	1,157,610,327		
	Provisión para inversiones, incluye US\$736,054	(86,658,585)		
		<b>48,704,562,356</b>		

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2016		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$8,270,070	3,185,158,872	10.58%	Febrero 2017 - Febrero 2027
Certificados de inversión especial	BCRD	16,083,975,547	12.16%	Enero 2017 - Junio 2023
Notas de renta fija	BCRD	11,456,439,237	11.26%	Julio 2017 - Septiembre 2023
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	6,178,400,217	4.10%	Enero 2017
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	8.85%	Enero 2017 - Marzo 2017
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.95%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,943	23,352,503	4.50%	Octubre 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	9.10%	Enero 2017 - Febrero 2017
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,585,997	176,096,135	6.24%	Enero 2020 - Junio 2026
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	24,191,000	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,487,000	Variable	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$274,416	12,792,462	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Enero 2017
Bonos	Bancolombia S. A., corresponde a US\$2,348,189	109,465,751	6.04%	Julio 2020 - Junio 2021
Cuotas de participación	Consorcio Málaga S. A., corresponde a US\$223,828	10,434,220	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consorcio REMIX, S. A.	11,504,335	11.75%	Julio 2018
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$821,466	38,294,383	7.25%	Marzo 2019
		<b>37,603,401,187</b>		

		2016		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$268,089	1,232,549,520		
	Provisión para inversiones, incluye US\$178,254	(13,137,737)		
		<b>38,822,812,970</b>		

**7. CARTERA DE CRÉDITOS**

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	340,779,486	289,894,102
Préstamos, incluye US\$1,295,067,760 (2016: US\$1,152,194,571)	148,613,398,879	126,622,027,541
Descuentos de facturas, incluye US\$91,002 (2016: US\$146,905)	28,003,912	44,994,343
Arrendamientos financieros, incluye US\$23,251,288 (2016: US\$21,810,802) (i)	3,415,654,733	3,121,043,337
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$14,277,027 (2016: US\$11,452,691)	688,052,747	533,891,230
Compra de títulos con pacto de reventa	-	550,589,739
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$219,341 (2016: US\$259,923)	193,556,829	273,848,642
	<u>153,279,446,586</u>	<u>131,436,288,934</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$61,927,208 (2016: US\$55,578,548)	14,370,258,861	13,299,398,435
Préstamos de consumo, incluye US\$17,674,500 (2016: US\$15,041,134)	39,633,593,437	34,631,256,956
	<u>54,003,852,298</u>	<u>47,930,655,391</u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$45,334,124 (2016: US\$40,516,384)	40,246,395,579	35,581,873,405
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$828,582 (2016: US\$1,077,320)	<u>627,272,228</u>	<u>558,011,427</u>
	<u>40,873,667,807</u>	<u>36,139,884,832</u>
	248,156,966,691	215,506,829,157
Rendimientos por cobrar, incluye US\$5,583,644 (2016: US\$4,112,835)	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$24,962,432 (2016: US\$21,690,028)	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

(i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Arrendamientos por cobrar	2,793,720,505	2,524,006,439
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>621,934,228</u>	<u>597,036,898</u>
	<b><u>3,415,654,733</u></b>	<b><u>3,121,043,337</u></b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Créditos comerciales (a):</b>		
Vigente (i)	150,995,983,992	130,468,980,540
Reestructurada (ii)	1,692,426,397	484,224,805
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	70,982,941	37,823,597
Por más de 90 días (iv)	294,856,381	249,088,911
En cobranza judicial (v)	<u>225,196,875</u>	<u>196,171,081</u>
	<u>153,279,446,586</u>	<u>131,436,288,934</u>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Créditos de consumo:</b>		
Vigente (i)	52,790,758,127	46,931,400,004
Reestructurada (ii)	100,163,041	86,285,537
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,734,259	21,461,996
Por más de 90 días (iv)	999,623,013	834,850,958
En cobranza judicial (v)	<u>91,573,858</u>	<u>56,656,896</u>
	<u>54,003,852,298</u>	<u>47,930,655,391</u>
<b>Créditos hipotecarios:</b>		
Vigente (i)	40,427,847,279	35,846,421,574
Reestructurada (ii)	37,640,156	59,893,711
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,678,986	2,725,915
Por más de 90 días (iv)	186,247,876	118,673,100
En cobranza judicial (v)	<u>219,253,510</u>	<u>112,170,532</u>
	<u>40,873,667,807</u>	<u>36,139,884,832</u>
<b>Rendimientos por cobrar:</b>		
Vigentes (i)	1,452,866,695	1,345,324,850
Reestructurada (ii)	13,964,878	5,649,365
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	73,568,453	77,078,272
Por más de 90 días (iv)	120,928,319	104,752,422
En cobranza judicial (v)	<u>24,410,752</u>	<u>16,849,171</u>
	<u>1,685,739,097</u>	<u>1,549,654,080</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

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

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (i)	136,026,359,666	111,581,700,311
Con garantías no polivalentes (ii)	5,256,896,260	4,680,937,078
Sin garantía	<u>106,873,710,765</u>	<u>99,244,191,768</u>
	248,156,966,691	215,506,829,157
Rendimientos por cobrar	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Propios	246,716,477,921	214,574,487,157
Otros organismos internacionales	<u>1,440,488,770</u>	<u>932,342,000</u>
	248,156,966,691	215,506,829,157
Rendimientos por cobrar	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

e) *Por plazos:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Corto plazo (hasta un año)	68,132,102,704	63,030,735,883
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	8,505,068,385	10,503,776,273
Largo plazo (más de tres años)	<u>171,519,795,602</u>	<u>141,972,317,001</u>
	248,156,966,691	215,506,829,157
Rendimientos por cobrar	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

f) *Por sectores económicos:*

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	5,626,057,859	4,858,836,033
Pesca	9,263,656	14,577,063
Explotación de minas y canteras	299,150,660	260,197,686
Industrias manufactureras	25,381,046,427	24,490,662,694
Suministro de electricidad, gas y agua	4,232,203,772	2,439,047,278
Construcción	4,496,711,103	4,381,602,114
Comercio al por mayor y al por menor	50,368,238,948	45,755,062,744
Hoteles y restaurantes	19,903,115,646	19,422,336,903
Transporte, almacenamientos y comunicación	7,298,815,093	4,018,353,245
Intermediación financiera	11,745,941,146	8,533,609,105
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,183,736,793	8,551,765,194
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	575,221,940	173,834,189
Enseñanza	2,645,510,900	2,384,228,106
Servicios sociales y de salud	3,742,803,954	3,425,130,780
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	98,978,189,081	86,685,819,191
Hogares privados con servicios domésticos	668,032,313	15,874,252
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>1,002,927,400</u>	<u>95,892,580</u>
	248,156,966,691	215,506,829,157
Rendimientos por cobrar	1,685,739,097	1,549,654,080
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,133,583,940)</u>	<u>(4,391,541,442)</u>
	<b><u>244,709,121,848</u></b>	<b><u>212,664,941,795</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. ACEPTACIONES BANCARIAS**

Un resumen se presenta a continuación:

<b>Banco corresponsal</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Vencimientos</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Vencimientos</b>
Commerzbank, AG, corresponde a US\$1,739,466 (2016: US\$703,738)	83,830,074	Agosto - Septiembre 2018	32,806,246	Mayo 2017
Deutsche Bank, AG, corresponde a US\$827,000 (2016: US\$822,870)	39,855,611	Octubre 2018	38,359,821	Enero - Febrero 2017
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch, corresponde a US\$1,584,246 (2016: US\$2,280,448)	76,349,567	Enero - Mayo 2018	106,307,836	Enero - Abril 2017
Unicredit S.p.A., corresponde a US\$62,232	2,999,133	Febrero 2018	-	
The Bank Of New York Mellon Corp., corresponde a US\$450,894	21,729,949	Enero - Abril 2018	-	
Bank Of America, N.A., New York, corresponde a US\$133,079	6,413,468	Febrero 2018	-	
Citibank, NY, corresponde a US\$58,987	-		2,749,803	Mayo 2017
	<u>231,177,802</u>		<u>180,223,706</u>	

**9. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2017 RD\$</b>	<b>2016 RD\$</b>
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	71,577,962	40,120,074
Comisiones por cobrar (b)	285,567,707	237,437,847
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	56,031,416	56,470,157
Cuentas por cobrar al personal	36,087,457	11,548,768
Depósitos en garantía	54,907,716	54,858,494
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	9,295,948	8,309,220
Cheques devueltos (d)	964	2,481,891
Anticipos en cuentas corrientes (e)	10,198,970	86,566,097
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	31,193,469	34,314,717
Cuentas por cobrar liquidación e incentivos operaciones de tarjetas (f)	1,054,137,724	633,716,345
Otras cuentas por cobrar (g)	135,587,768	122,676,577
	<u>1,744,587,101</u>	<u>1,288,500,187</u>

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$175 millones (2016: US\$120 millones) (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). Además, incluye la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €40 millones (2016: €25 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\$286,730 (2016: US\$215,618).
- (c) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (d) Corresponde a US\$20 (2016: incluye US\$52,391).
- (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 un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) Incluye US\$81,026 (2016: US\$55,488).
- (g) Incluye US\$765,540 (2016: US\$1,048,305).

**10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2017 RD\$</b>	<b>2016 RD\$</b>
Mobiliarios y equipos	14,397,310	24,699,939
Bienes inmuebles	2,020,490,098	2,136,968,469
	2,034,887,408	2,161,668,408
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,381,209,266)	(1,266,217,457)
	<u>653,678,142</u>	<u>895,450,951</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Provisión RD\$</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Provisión RD\$</b>
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	14,337,310	(4,212,318)	24,639,939	(3,634,323)
Bienes inmuebles	1,183,719,247	(540,166,097)	1,324,547,616	(450,102,281)
	<u>1,198,056,557</u>	<u>(544,378,415)</u>	<u>1,349,187,555</u>	<u>(453,736,604)</u>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017		2016	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	836,770,851	(836,770,851)	812,420,853	(812,420,853)
	836,830,851	(836,830,851)	812,480,853	(812,480,853)
	2,034,887,408	(1,381,209,266)	2,161,668,408	(1,266,217,457)

**11. INVERSIONES EN ACCIONES**

Un resumen se presenta a continuación:

Emisor	2017					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	1,000	N/D	26,924
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,518,383	0.07%	Comunes	321	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	7,480,383					
Provisión para inversiones en acciones (b)	(148,101)					
	<b>7,332,282</b>					
Emisor	2016					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,960,000	5.11%	Comunes	1,000	N/D	25,436
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,403,333	0.07%	Comunes	311	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	7,365,333					
Provisión para inversiones en acciones (b)	(144,601)					
	<b>7,220,732</b>					

N/D: No disponible. En la República Dominicana no existe un mercado de valores activo donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(a) Corresponde a US\$73,006 para ambos años, y su valor nominal es US\$6.67.

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

**12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipos se presenta a continuación:

	2017					2016	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y equipos RD\$	Mejoras en propiedades arrendadas RD\$	Diversos y construcción en proceso (a) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,472,880,541	4,872,594,183	5,397,655,604	113,512,054	2,820,453,257	15,677,095,639	15,036,891,833
Adquisiciones	43,309,868	29,674,989	583,386,949	-	1,621,967,638	2,278,339,444	1,865,467,922
Retiros	(56,051,655)	(227,648,821)	(6,042,889)	(1,177,621)	(21,389,082)	(312,310,068)	(174,119,496)
Transferencias	-	173,022,993	630,869,937	-	(803,892,930)	-	-
Otros	-	(22,595,970)	(62,844,069)	27,084,835	65,327,636	6,972,432	(332,062,590)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(9,302,123)	(750,712,123)	(15,357,707)	(22,583,204)	(797,955,157)	(719,082,030)
Valor bruto al 31 de diciembre	2,460,138,754	4,815,745,251	5,792,313,409	124,061,561	3,659,883,315	16,852,142,290	15,677,095,639
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,216,056,044)	(2,333,190,947)	(57,831,277)	(172,571,263)	(3,779,649,531)	(3,274,617,002)
Gasto de depreciación	-	(172,230,286)	(1,000,420,354)	(36,182,274)	(117,622,327)	(1,326,455,241)	(1,252,775,292)
Retiros	-	87,096,325	4,589,401	5,765,753	5,568,134	103,019,613	13,740,755
Otros	-	16,934	(25,824)	1,762,314	-	1,753,424	14,919,978
Descargo de activos totalmente depreciados	-	9,302,123	750,712,123	15,357,707	22,583,204	797,955,157	719,082,030
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(1,291,870,948)	(2,578,335,601)	(71,127,777)	(262,042,252)	(4,203,376,578)	(3,779,649,531)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<b>2,460,138,754</b>	<b>3,523,874,303</b>	<b>3,213,977,808</b>	<b>52,933,784</b>	<b>3,397,841,063</b>	<b>12,648,765,712</b>	<b>11,897,446,108</b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Construcción en proceso	1,009,785,946	691,751,157
Bienes fuera de uso	39,081,156	39,118,551
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,611,016,213</u>	<u>2,089,583,549</u>
	<b><u>3,659,883,315</u></b>	<b><u>2,820,453,257</u></b>

**13. OTROS ACTIVOS**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,105,871,444	991,547,607
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	173,775,114	185,426,184
Anticipos de impuesto sobre la renta	929,432,577	888,648,050
Gastos pagados por anticipado	729,055,430	483,627,188
Cargos diferidos diversos (a)	<u>57,795,044</u>	<u>30,574,014</u>
	<u>2,995,929,609</u>	<u>2,579,823,043</u>
Intangibles		
Software	1,425,571,831	1,092,131,059
Amortización acumulada de software	<u>(831,248,664)</u>	<u>(640,932,392)</u>
	<u>594,323,167</u>	<u>451,198,667</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	56,044,095	54,701,635
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	505,558,763	509,056,763
Papelaría, útiles y otros materiales	85,917,004	95,504,751
Biblioteca y obras de arte	38,547,338	38,628,086
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	<u>853,570,410</u>	<u>1,022,031,094</u>
Otros bienes diversos (e)	<u>786,640,624</u>	<u>252,707,523</u>
	<u>2,326,278,234</u>	<u>1,972,629,852</u>
Partidas por imputar (f)	<u>31,312,796</u>	<u>18,978,692</u>
	<u>2,357,591,030</u>	<u>1,991,608,544</u>
	<b><u>5,947,843,806</u></b>	<b><u>5,022,630,254</u></b>

(a) Incluye US\$321,119 (2016: US\$201,065).

(b) Incluye US\$655,230 (2016: US\$365,229).

(c) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. Incluye además bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$425,687,116.

(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.

(e) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco, e incluye US\$16,322,715 (2016: US\$5,420,919).

(f) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$248,169 (2016: US\$125,618).

**14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

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

	<b>2017</b>					
	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (b) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (c) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2017	4,232,506,024	13,282,338	159,035,418	1,266,217,457	313,384,911	5,984,426,148
Constitución de provisiones	3,788,246,363	80,987,896	317,266,385	110,217,561	36,229,703	4,332,947,908
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(151,980,321)	-	-	151,980,321	-	-
Transferencias de provisiones	69,095,892	(8,297,052)	1,680,988	(21,300,182)	(41,179,646)	-
Castigos contra provisiones	(3,029,192,128)	-	(291,868,419)	(125,905,891)	-	(3,446,966,438)
Efecto de diferencias en cambio	<u>38,266,515</u>	<u>833,504</u>	<u>527,223</u>	<u>-</u>	<u>2,654,535</u>	<u>42,281,777</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,946,942,345	86,806,686	186,641,595	1,381,209,266	311,089,503	6,912,689,395

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017					
	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (b) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (c) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017 (a)	4,939,762,354	86,434,026	186,391,443	1,381,163,301	310,954,086	6,904,705,210
Exceso sobre provisiones mínimas	<b>7,179,991</b>	<b>372,660</b>	<b>250,152</b>	<b>45,965</b>	<b>135,417</b>	<b>7,984,185</b>
	2016					
	<b>Cartera de Créditos RD\$</b>	<b>Inversiones RD\$</b>	<b>Rendimientos por Cobrar RD\$</b>	<b>Otros Activos (b) RD\$</b>	<b>Operaciones Contingentes (c) RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2016	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Constitución de provisiones	3,265,835,304	-	259,549,594	101,743,643	59,689,820	3,686,818,361
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,011,159)	-	-	142,011,159	-	-
Transferencias de provisiones	80,522,478	4,275,740	1,985,139	(47,155,320)	(39,628,037)	-
Castigos contra provisiones	(2,922,926,027)	-	(281,763,828)	(125,813,916)	-	(3,330,503,771)
Efecto de diferencias en cambio	23,300,163	201,945	316,674	-	1,785,863	25,604,645
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4,232,506,024	13,282,338	159,035,418	1,266,217,457	313,384,911	5,984,426,148
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 (a)	4,230,463,091	13,059,752	158,868,703	1,266,171,457	313,364,937	5,981,927,940
Exceso sobre provisiones mínimas	<b>2,042,933</b>	<b>222,586</b>	<b>166,715</b>	<b>46,000</b>	<b>19,974</b>	<b>2,498,208</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la

suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017 de RD\$8 millones (2016: RD\$2 millones) no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.

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

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

## 15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2017				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	69,812,940,442	1.08%	-	-	69,812,940,442
De ahorro	56,134,560,769	0.68%	77,829,188,818	0.20%	133,963,749,587
A plazo	22,119,492,245	5.27%	14,178,898,372	1.53%	36,298,390,617
Intereses por pagar	54,923,621		9,091,453		64,015,074
	<b>148,121,917,077</b>	<b>1.55%</b>	<b>92,017,178,643</b>	<b>0.40%</b>	<b>240,139,095,720</b>
	2016				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	64,297,859,944	1.01%	-	-	64,297,859,944
De ahorro	50,912,739,862	0.69%	70,575,581,801	0.20%	121,488,321,663
A plazo	23,950,591,114	5.71%	12,243,682,259	1.58%	36,194,273,373
Intereses por pagar	61,773,927		15,383,745		77,157,672
	<b>139,222,964,847</b>	<b>1.70%</b>	<b>82,834,647,805</b>	<b>0.40%</b>	<b>222,057,612,652</b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

## b) Por sector

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	237,648,683	5.23%	3,169,871	0.20%	240,818,554
Privado no financiero	147,025,645,916	1.55%	91,653,666,161	0.41%	238,679,312,077
Sector no residente	803,698,857	1.08%	351,251,158	0.20%	1,154,950,015
Intereses por pagar	54,923,621		9,091,453		64,015,074
	<b>148,121,917,077</b>	<b>1.55%</b>	<b>92,017,178,643</b>	<b>0.40%</b>	<b>240,139,095,720</b>

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

## c) Por plazo de vencimiento

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	126,877,987,308	0.93%	79,805,575,030	0.23%	206,683,562,338
De 16 a 30 días	788,567,300	5.15%	1,992,389,761	1.45%	2,780,957,061
De 31 a 60 días	1,647,831,091	5.55%	4,410,887,208	2.13%	6,058,718,299
De 61 a 90 días	2,003,169,528	5.68%	1,749,387,658	2.06%	3,752,557,186
De 91 a 180 días	5,057,066,855	5.58%	1,825,340,908	0.87%	6,882,407,763
De 181 a 360 días	9,279,469,847	4.97%	1,829,815,393	0.70%	11,109,285,240
A más de 1 año	2,412,901,527	5.33%	394,691,232	0.78%	2,807,592,759
Intereses por pagar	54,923,621		9,091,453		64,015,074
	<b>148,121,917,077</b>	<b>1.55%</b>	<b>92,017,178,643</b>	<b>0.40%</b>	<b>240,139,095,720</b>

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

Las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2017				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	65,789,741	1,425,194,155	-	45,493,421	1,536,477,317
De ahorro	1,231,111,234	470,255,594	604,545,975	269,074,098	2,574,986,901
A plazo	-	246,988,172	2,303,244,607	62,115,902	2,612,348,681
	<b>1,296,900,975</b>	<b>2,142,437,921</b>	<b>2,907,790,582</b>	<b>376,683,421</b>	<b>6,723,812,899</b>

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2017			2016		
	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
A la vista	64,860,916	928,825	65,789,741	96,256,749	1,058,399	97,315,148
De ahorro	1,220,738,904	10,372,330	1,231,111,234	1,191,131,911	12,660,993	1,203,792,904
	<u>1,285,599,820</u>	<u>11,301,155</u>	<u>1,296,900,975</u>	<u>1,287,388,660</u>	<u>13,719,392</u>	<u>1,301,108,052</u>

## 16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2017 RD\$	2016 RD\$
A la vista	2,557,524,733	1,880,490,374
De ahorro	1,180,241,533	1,083,540,426
A plazo	3,432,418,478	6,089,872,370
Intereses por pagar	<u>1,771,376</u>	<u>3,354,064</u>
	<u><b>7,171,956,120</b></u>	<u><b>9,057,257,234</b></u>

b) *Por plazo de vencimiento*

	2017 RD\$	2016 RD\$
De 0 a 15 días	4,265,246,695	3,015,600,840
De 16 a 30 días	678,648,617	1,787,010,033
De 31 a 60 días	266,594,252	2,741,079,377
De 61 a 90 días	1,565,044,471	653,522,366
De 91 a 180 días	58,834,354	679,892,676
De 181 a 360 días	328,282,164	170,081,163
A más de un año	7,534,191	6,716,715
Intereses por pagar	<u>1,771,376</u>	<u>3,354,064</u>
	<u><b>7,171,956,120</b></u>	<u><b>9,057,257,234</b></u>

c) *Por tipo de moneda*

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,557,524,733	1.08%	-	-	2,557,524,733
De ahorro	120,552,327	0.68%	1,059,689,206	0.20%	1,180,241,533
A plazo	406,431,094	5.85%	3,025,987,384	1.81%	3,432,418,478
Intereses por pagar	<u>1,114,728</u>		<u>656,648</u>		<u>1,771,376</u>
	<u><b>3,085,622,882</b></u>	<u><b>1.69%</b></u>	<u><b>4,086,333,238</b></u>	<u><b>1.39%</b></u>	<u><b>7,171,956,120</b></u>

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

Los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$162,640,916 (2016: RD\$162,762,136), correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO**

Un resumen se presenta a continuación:

2017						
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$29,858,935	Sin garantía	5.06%	2018-2022	1,438,991,609
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito, corresponde a US\$2,647,058	Sin garantía	5.13%	2018	127,569,666
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$24,890,000	Sin garantía	3.31%	2018	1,199,523,770
	Bank Of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.47%	2018	481,930,000
	U.S. Century Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$4,000,000	Sin garantía	2.77%	2018	192,772,000
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	3.41%	2018	2,891,580,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	3.53%	2018	2,891,580,000
	The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$7,500,000	Sin garantía	3.10%	2018	361,447,500
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.27%	2018	481,930,000

2017						
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
	Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$16,000,000	Sin garantía	3.32%	2018	771,088,000
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$1,053,456						10,838,412,545
						50,769,229
						<b>10,889,181,774</b>

2016						
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$36,034,483	Sin garantía	5.08%	2017-2022	1,679,823,081
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito, corresponde a US\$6,176,470	Sin garantía	4.69%	2017-2018	287,929,120
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$34,500,000	Sin garantía	2.68%	2017	1,608,289,950
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$30,000,000	Sin garantía	3.29%	2017	1,398,513,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$40,000,000	Sin garantía	3.12%	2017	1,864,684,000
	Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$7,000,000	Sin garantía	4.01%	2017	326,319,700
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$824,722						7,165,558,851
						38,446,166
						<b>7,204,005,017</b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**18. VALORES EN CIRCULACIÓN**

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2017		2016	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
Bonos	2,088,326	10.02%	1,952,669	10.02%
Cédulas hipotecarias	25,303,962	9.46%	23,166,167	9.42%
Certificados financieros	58,229,806,214	5.64%	37,156,237,436	8.02%
Intereses por pagar	147,899,791		130,678,352	
	<b>58,405,098,293</b>	<b>5.64%</b>	<b>37,312,034,624</b>	<b>8.02%</b>

b) *Por sector*

	2017		2016	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
Público financiero	-		60,000,000	11.85%
Público no financiero	905,307,483	7.95%	2,192,736,085	10.20%
Privado no financiero	31,299,966,024	5.39%	23,552,392,871	6.69%
Financiero	26,041,514,401	5.85%	11,304,478,953	10.35%
No residente	10,410,594	3.55%	71,748,363	7.36%
Intereses por pagar	147,899,791		130,678,352	
	<b>58,405,098,293</b>	<b>5.64%</b>	<b>37,312,034,624</b>	<b>8.02%</b>

c) *Por plazo de vencimiento*

	2017		2016	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
De 0 a 15 días	12,438,084,220	5.85%	7,225,447,147	8.00%
De 16 a 30 días	9,572,176,738	5.17%	6,625,630,582	7.75%
De 31 a 60 días	15,509,187,735	5.88%	7,624,671,525	8.11%
De 61 a 90 días	13,592,113,919	5.96%	8,656,326,183	8.92%
De 91 a 180 días	6,654,197,902	4.73%	6,572,415,904	7.10%

	2017		2016	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
De 181 a 360 días	491,227,988	4.92%	476,864,931	6.61%
A más de 1 año	210,000	4.20%	-	
Intereses por pagar	147,899,791		130,678,352	
	<b>58,405,098,293</b>	<b>5.64%</b>	<b>37,312,034,624</b>	<b>8.02%</b>

Los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2017			
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	44,315	10,800	-	55,115
Cédulas hipotecarias	747,273	-	-	747,273
Certificados financieros	32,287,232	2,640,618,252	213,623,183	2,886,528,667
	<b>33,078,820</b>	<b>2,640,629,052</b>	<b>213,623,183</b>	<b>2,887,331,055</b>

	2016			
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	1,507,736	-	-	1,507,736
Cédulas hipotecarias	19,945,603	-	-	19,945,603
Certificados financieros	754,745,292	2,170,983,615	379,353,628	3,305,082,535
	<b>776,198,631</b>	<b>2,170,983,615</b>	<b>379,353,628</b>	<b>3,326,535,874</b>

**19. OTROS PASIVOS**

Un resumen se presenta a continuación:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$3,091,116 (2016: US\$3,062,033) (a)	4,008,186,950	3,004,166,153
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$323,595 (2016: US\$135,260)	21,668,032	12,378,461
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$238,012 (2016: US\$233,661)	220,640,116	214,079,884

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Acreeedores diversos, incluye US\$1,550,581 (2016: US\$756,042)	2,015,655,124	1,718,258,008
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$1,466,856 (2016: US\$1,797,996) (b) (Nota 14)	311,089,503	313,384,911
Provisión para impuesto sobre la renta	237,473,718	301,308,124
Provisión programa de lealtad	528,716,582	554,701,519
Otras provisiones, incluye US\$1,392,702 (2016: US\$1,338,840) (c)	1,409,360,318	1,031,430,275
Partidas por imputar, incluye US\$268,828 (2016: US\$5,350)	37,692,222	9,882,190
Otros créditos diferidos, incluye US\$625,303 (2016: US\$574,830)	67,331,862	49,519,844
	<b>8,857,814,427</b>	<b>7,209,109,369</b>

- (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) Incluye las provisiones por bonificaciones, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

**20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS**

Un resumen se presenta a continuación:

<b>2017</b>					
<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Saldo RD\$</b>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(51,453,028)
					14,948,546,972
Intereses por pagar					28,083,333
					<b>14,976,630,305</b>

<b>2016</b>					
<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Saldo RD\$</b>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Diciembre 2017 - Diciembre 2026	17,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(59,704,081)
					17,019,295,919
Intereses por pagar					31,798,350
					<b>17,051,094,269</b>

- (a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante tres 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. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2016 era 10.20%. Esta emisión venció el 26 de diciembre de 2017.
- 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 2017 era 8.60% (2016: 9.30%).
- La tercera emisión está compuesta por 10,000,000,000 bonos, de los cuales 8,000,000,000 bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2016 y los restantes 2,000,000,000 fueron colocados en febrero y marzo de 2017. El valor nominal de estos bonos es de RD\$1 cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50% anual.

Estos bonos tienen las siguientes características:

- Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones del Banco.
- 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.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa o indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades off-shore, a menos que estas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.

v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son octubre de 2022 y febrero de 2027.

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) Corresponde a los costos incurridos en las emisiones de bonos, los cuales son diferidos y amortizados durante la vigencia de los bonos.

## 21. PATRIMONIO NETO

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	500,000,000	25,000,000,000	485,232,142	24,261,607,100

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

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2017			2016		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	479,013,889	23,950,694,450	98.72	402,580,386	20,129,019,300	98.70
Terceros	912,613	45,630,650	0.19	708,498	35,424,900	0.17
	479,926,502	23,996,325,100	98.91	403,288,884	20,164,444,200	98.87
Personas físicas	5,305,640	265,282,000	1.09	4,594,222	229,711,100	1.13
Total	485,232,142	24,261,607,100	100.00	407,883,106	20,394,155,300	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 asciende a RD\$7,680,296,020 (2016: RD\$6,133,315,300), y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 18 de marzo de 2017 y 19 de marzo de 2016, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$13.29 y RD\$14.35 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Dividendos en efectivo	6,339,571	7,696,155
Dividendos en acciones	5,414,426,909	4,850,975,427
	<b>5,420,766,480</b>	<b>4,858,671,582</b>

### 21.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo No. 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 de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 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 2017 y 2016 el Banco registró de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

### 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 2017 y 2016 está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Corriente	(2,110,603,657)	(2,023,036,916)
Diferido	114,323,837	(11,532,404)
Otros (a)	24,734,129	61,077,560
	<b><u>(1,971,545,691)</u></b>	<b><u>(1,973,491,760)</u></b>

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

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2017 y 2016 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,365,221,700	7,660,536,039
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(9,112,613)	(12,377,149)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	215,784,482	222,405,864
Ganancia fiscal por venta de activo fijo	94,632,661	6,953,421

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(685,905,999)	(245,477,504)
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	(307,055,775)	(45,933,713)
Otras partidas no deducibles	366,689,507	221,918,596
	<b><u>(324,967,737)</u></b>	<b><u>147,489,515</u></b>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(947,376,997)	(821,300,025)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,403,897,334	1,187,881,739
Ingresos por arrendamientos financieros	(670,126,973)	(647,937,994)
Provisión para operaciones contingentes	(2,295,408)	(4,719,384)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	114,991,809	33,397,302
Provisión para cartera de arrendamiento	1,037,539	92,494
Otras provisiones	(24,843,240)	(9,175,460)
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(98,487,446)	(53,534,906)
	<b><u>(223,203,382)</u></b>	<b><u>(315,296,234)</u></b>
Renta neta imponible	7,817,050,581	7,492,729,320
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<b><u>2,110,603,657</u></b>	<b><u>2,023,036,916</u></b>

Impuesto diferido

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

	<b>2017</b>		
	<b>Saldos al Inicio</b>	<b>Ajuste del Período</b>	<b>Saldos al Final</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	341,878,712	31,047,789	372,926,501
Propiedades, muebles y equipos	1,033,905,525	147,977,274	1,181,882,799
Provisión para operaciones contingentes	84,613,927	(619,760)	83,994,167
Otras provisiones	176,791,085	(6,427,540)	170,363,545
Inversión neta en arrendamientos financieros	(744,066,921)	(74,692,669)	(818,759,590)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	98,425,279	17,038,743	115,464,022
	<b><u>991,547,607</u></b>	<b><u>114,323,837</u></b>	<b><u>1,105,871,444</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2016		
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	332,861,442	9,017,270	341,878,712
Propiedades, muebles y equipos	948,463,825	85,441,700	1,033,905,525
Provisión para operaciones contingentes	85,888,159	(1,274,232)	84,613,927
Otras provisiones	179,243,487	(2,452,402)	176,791,085
Inversión neta en arrendamientos financieros	(637,707,964)	(106,358,957)	(744,066,921)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	95,366,002	3,059,277	98,425,279
Diferencia cambiaria	(1,034,940)	1,034,940	-
	<b>1,003,080,011</b>	<b>(11,532,404)</b>	<b>991,547,607</b>

El impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en otros activos, en el renglón de cargos diferidos (Nota 13).

### 23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la regulación bancaria vigente, en el contexto de los estados financieros, son los siguientes:

Concepto de Límite	2017		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	25,455,268,759	(*)	25,663,000,008
Encaje legal US\$	396,743,191	(*)	416,345,604
Solvencia (a)	10.00%	(*)	17.85%
Créditos individuales			
Con garantías reales	9,732,080,837	(**)	3,848,701,179
Sin garantías reales	4,866,040,418	(**)	4,388,312,223
Partes vinculadas	24,330,202,092	(**)	18,887,291,526
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420	(**)	3,518,383
Entidades no financieras	2,426,160,710	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	48,660,404,183	(**)	12,648,765,712
Contingencias	145,981,212,549	(**)	64,737,333,312
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936	(**)	9,524,057,999

Concepto de Límite	2016		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	25,687,975,915	(*)	25,936,115,134
Encaje legal US\$	380,433,762	(*)	391,298,796
Solvencia (a)	10.00%	(*)	17.50%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	8,394,801,357	(**)	4,229,770,885
Sin garantías reales	4,197,400,678	(**)	3,741,552,076
Partes vinculadas	20,987,003,392	(**)	14,773,927,281
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	4,078,831,060	(**)	3,403,333
Entidades no financieras	2,039,415,530	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,078,831,060	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	41,974,006,783	(**)	11,897,446,108
Contingencias	125,922,020,349	(**)	63,405,267,179
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	7,958,241,180	(**)	5,523,086,224

(\*) Requerimiento mínimo según normativa

(\*\*) Requerimiento máximo según normativa

(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 cinco 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 son los siguientes:

#### a) Operaciones contingentes

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,168,470,277	1,738,308,790
Otros avales financieros	-	27,970,260
Fianzas	295,648	13,194,091
Otras garantías	498,913,731	337,613,801
Cartas de crédito emitidas no negociadas	454,343,429	418,210,147
Líneas de crédito de utilización automática	62,615,310,227	60,869,970,090
	<b><u>64,737,333,312</u></b>	<b><u>63,405,267,179</u></b>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$311,089,503 (2016: RD\$313,384,911) (Nota 14 y 19).

b) *Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos*

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$567 millones (2016: RD\$525 millones), 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 fue aproximadamente RD\$637 millones (2016: RD\$570 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo No. 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 el 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 fue aproximadamente RD\$265 millones (2016: RD\$235 millones), 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 No. 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB ascienden a RD\$3,790 millones (2016: RD\$3,315 millones).

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$475 millones (2016: RD\$447 millones).

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

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

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

Los gastos por estos conceptos fueron aproximadamente RD\$631 millones (2016: RD\$512 millones) 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 Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. El gasto por este concepto fue aproximadamente

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

RD\$157 millones (2016: RD\$156 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 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\$18 millones (2016: RD\$22 millones). El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) *Contratos de arrendamiento*

El Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$622 millones (2016: RD\$597 millones).

j) *Contratos de compra de título a futuro*

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tiene acuerdo de compra de títulos a futuro por RD\$308 millones, los cuales serán liquidados en febrero de 2018.

**25. AGENTE DE GARANTÍAS**

El Banco presta los servicios de agente de garantías, mediante este servicio los acreedores u otros beneficiarios de un crédito contratan al Banco para que actúe como su representante y realice todas las gestiones del proceso de creación, perfección, mantenimiento y ejecución de las garantías, siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley No. 189-11 para el proceso de adjudicación. Esto queda establecido bajo la firma de un acto de designación de agente de garantías suscrito entre todas las partes involucradas en la transacción y por el cual el Banco recibe una remuneración anual durante la vida del préstamo. En caso de que no exista un evento de incumplimiento y el financiamiento llegue a su terminación, el Banco será responsable de liberar las garantías y entregarlas al deudor según lo acordado.

Un resumen de los bienes administrados como agente de garantía al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

**BIENES RECIBIDOS**

Garantías hipotecarias:

Terrenos	RD\$	613,550,776
----------	------	-------------

Garantías prendarias:

Acciones		2,336,323,170
----------	--	---------------

Mobiliario y equipos		2,300,304,179
----------------------	--	---------------

Pólizas de seguro		9,630,723,529
-------------------	--	---------------

Cuentas de ahorro y depósitos a plazo		984,201,755
---------------------------------------	--	-------------

		<u>15,251,552,633</u>
--	--	-----------------------

		<b><u>RD\$15,865,103,409</u></b>
--	--	----------------------------------

**26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	13,187,506,094	12,212,066,796
Por créditos de consumo	10,772,017,114	9,792,207,901
Por créditos hipotecarios	<u>4,285,396,329</u>	<u>3,767,864,028</u>
	<u>28,244,919,537</u>	<u>25,772,138,725</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,063,646,922</u>	<u>3,310,798,360</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,082,397,112</u>	<u>1,179,634,465</u>
	<b><u>33,390,963,571</u></b>	<b><u>30,262,571,550</u></b>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,753,949,430)	(2,673,319,388)
Por valores en poder del público	(3,580,760,192)	(3,546,270,376)
Por obligaciones subordinadas	<u>(1,897,201,954)</u>	<u>(939,069,128)</u>
	<u>(8,231,911,576)</u>	<u>(7,158,658,892)</u>
Por pérdida en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(311,429,419)</u>	<u>(266,296,582)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(225,248,105)</u>	<u>(170,361,982)</u>
	<b><u>(8,768,589,100)</u></b>	<b><u>(7,595,317,456)</u></b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	556,669,933	506,250,727
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	107,359,992	115,849,390
Por cobranzas	5,715,670	7,071,552
Por tarjetas de crédito	4,141,540,660	3,810,554,462
Por cartas de crédito	14,355,130	10,440,910
Por garantías otorgadas	56,295,368	53,474,687
Por sobregiros y fondos en tránsito	809,354,423	744,866,510
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	862,203,367	769,035,812
Por cargos de servicios de cuentas	1,205,461,287	1,175,114,032
Por solicitud de chequeras	106,072,270	115,290,286
Otras comisiones cobradas	<u>1,949,663,735</u>	<u>1,598,000,884</u>
	<u>9,814,691,835</u>	<u>8,905,949,252</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,218,412,675	1,105,068,659
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	<u>225,991,659</u>	<u>107,078,414</u>
	<u>1,444,404,334</u>	<u>1,212,147,073</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	69,900,244	48,778,701
Por cuentas a recibir	541,622	291,154
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	462,125	31,942
Otros ingresos operacionales diversos	<u>5,456,137</u>	<u>4,667,224</u>
	<u>76,360,128</u>	<u>53,769,021</u>
	<b><u>11,335,456,297</u></b>	<b><u>10,171,865,346</u></b>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(92,911,730)	(76,699,482)
Por servicios bursátiles	(9,900,030)	(3,831,261)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(288,506,995)	(243,798,513)
Por tarjetas de crédito	(702,056,616)	(571,268,038)
Por servicios inmobiliarios	(110,123,767)	(91,067,384)
Por otros servicios	<u>(175,742,786)</u>	<u>(134,981,648)</u>
	<u>(1,379,241,924)</u>	<u>(1,121,646,326)</u>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(10,387,324)	(3,237,232)
Otros gastos operativos diversos	<u>(274,643,073)</u>	<u>(191,362,087)</u>
	<u>(285,030,397)</u>	<u>(194,599,319)</u>
	<b><u>(1,664,272,321)</u></b>	<b><u>(1,316,245,645)</u></b>

**28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal se presentan a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(8,215,700,852)	(7,614,134,574)
Seguros sociales	(486,674,727)	(467,103,810)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	(236,022,766)	(232,134,713)
Otros gastos de personal (a)	<u>(2,309,186,911)</u>	<u>(2,142,920,669)</u>
	<b><u>(11,247,585,256)</u></b>	<b><u>(10,456,293,766)</u></b>

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

De este importe, RD\$2,990,806,919 (2016: RD\$2,516,366,521) corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

El Banco tenía una nómina promedio de 7,104 (2016: 7,207) empleados.

**29. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Mantenimientos y reparaciones	(567,555,031)	(533,053,105)
Comunicaciones	(358,347,875)	(312,887,179)
Agua, basura y energía eléctrica	(281,125,808)	(271,921,996)
Arrendamiento de locales y equipos	(615,136,933)	(570,194,061)
Seguros	(180,008,347)	(133,849,776)
Papelería, útiles y otros materiales	(176,872,391)	(206,736,489)
Gastos legales	(169,523,491)	(200,760,346)

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Promoción y publicidad	(778,157,310)	(896,073,136)
Programa de lealtad	(745,003,253)	(778,348,782)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(637,020,984)	(570,207,793)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(739,911,385)	(681,920,689)
Servicio de call center	(283,609,152)	(269,828,574)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(690,384,864)	(562,935,891)
Otros impuestos	(344,602,970)	(384,536,486)
Otros gastos generales y administrativos	(792,496,199)	(797,505,696)
	<b><u>(7,359,755,993)</u></b>	<b><u>(7,170,759,999)</u></b>

**30. OTROS INGRESOS (GASTOS)**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	748,649,234	795,444,223
Ingresos por inversiones no financieras	11,075,951	11,334,535
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (a)	307,165,432	46,552,699
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	23,691,857	26,883,783
Ingresos por recuperación de gastos	764,124,508	849,754,000
Ingresos por arrendamientos de bienes	350,429,729	319,489,136
Otros ingresos (b)	481,133,269	372,448,007
	<b><u>2,686,269,980</u></b>	<b><u>2,421,906,383</u></b>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(164,463,658)	(181,427,455)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(109,657)	(618,986)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(24,077,960)	(25,167,058)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(190,831,961)	(243,375,193)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(125,823,142)	(111,759,962)
Donaciones efectuadas por el Banco	(204,728,074)	(223,630,056)
Otros gastos (b)	(92,593,671)	(95,071,647)
	<b><u>(802,628,123)</u></b>	<b><u>(881,050,357)</u></b>

- a) En 2017 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas varias sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de

los inmuebles, determinado por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$282 millones. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador.

- b) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$113 millones de sobrantes en operaciones (2016: RD\$104 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$111 millones (2016: RD\$108 millones). Los otros gastos incluyen RD\$89 millones de faltantes en operaciones (2016: RD\$93 millones).

**31. EVALUACIÓN DE RIESGOS****31.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS**

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	<b>2017</b>	
	<b>En Moneda Nacional RD\$</b>	<b>En Moneda Extranjera RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	223,344,170,340	81,965,319,588
Pasivos sensibles a tasas	<u>(222,415,514,327)</u>	<u>(106,214,361,571)</u>
Posición neta	928,656,013	<u>(24,249,041,983)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>846,147,099</u>	<u>119,051,668</u>
	<b>2016</b>	
	<b>En Moneda Nacional RD\$</b>	<b>En Moneda Extranjera RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	191,938,685,879	71,384,313,000
Pasivos sensibles a tasas	<u>(194,462,040,290)</u>	<u>(95,498,367,889)</u>
Posición neta	<u>(2,523,354,411)</u>	<u>(24,114,054,889)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>987,192,467</u>	<u>169,242,720</u>

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31.2 RIESGO DE LIQUIDEZ**

El resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2017					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	66,861,599,307	-	-	-	-	66,861,599,307
Inversiones en valores	13,243,568,238	396,272,571	744,210,602	13,303,880,862	19,945,678,341	47,633,610,614
Cartera de créditos	15,747,974,282	13,924,567,660	61,776,121,092	70,908,991,204	85,799,312,453	248,156,966,691
Deudores por aceptaciones	38,969,645	39,134,959	153,073,198	-	-	231,177,802
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,480,383	7,480,383
Rendimientos por cobrar	2,843,349,424	-	-	-	-	2,843,349,424
Cuentas por cobrar	1,458,407,314	219,781,384	11,490,687	-	54,907,716	1,744,587,101
Activos diversos (a)	31,312,796	-	-	-	-	31,312,796
<b>Total Activos</b>	<b>100,225,181,006</b>	<b>14,579,756,574</b>	<b>62,684,895,579</b>	<b>84,212,872,066</b>	<b>105,807,378,893</b>	<b>367,510,084,118</b>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	209,528,534,471	9,811,275,485	17,991,693,005	2,807,592,759	-	240,139,095,720
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,945,666,688	1,831,638,723	387,116,518	7,534,191	-	7,171,956,120
Fondos tomados a préstamo	532,699,229	2,975,648,928	6,066,479,072	1,314,354,545	-	10,889,181,774
Valores en circulación	22,158,160,749	29,101,301,654	7,145,425,890	210,000	-	58,405,098,293
Aceptaciones en circulación	38,969,645	39,134,959	153,073,198	-	-	231,177,802
Obligaciones subordinadas	28,083,333	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,028,083,333
Otros pasivos (b)	6,886,521,951	1,183,700,061	476,502,912	-	-	8,546,724,924
<b>Total Pasivos</b>	<b>244,118,636,066</b>	<b>44,942,699,810</b>	<b>32,220,290,595</b>	<b>9,129,691,495</b>	<b>10,000,000,000</b>	<b>340,411,317,966</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(143,893,455,060)</b>	<b>(30,362,943,236)</b>	<b>30,464,604,984</b>	<b>75,083,180,571</b>	<b>95,807,378,893</b>	<b>27,098,766,152</b>

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

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

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez:

	2017		2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>Razón de liquidez</b>				
A 15 días ajustada	319%	393%	383%	374%
A 30 días ajustada	255%	361%	300%	350%
A 60 días ajustada	264%	258%	300%	284%
A 90 días ajustada	268%	236%	334%	268%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	18,257,219,775	10,495,782,972	14,079,067,981	9,817,371,488
A 30 días ajustada	24,124,362,635	12,223,988,709	20,457,266,620	11,637,027,993
A 60 días ajustada	29,005,880,841	11,230,617,977	24,617,744,713	12,287,671,486
A 90 días ajustada	34,214,287,130	11,970,207,713	30,668,726,210	14,159,778,409
Global (meses)	(39.23)	(229.52)	(33.40)	(19.16)

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 2017 el Banco cerró con una cobertura de 255% en moneda nacional (2016: 300%) y 361% en moneda extranjera (2016: 350%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2017 esta razón es de 268% en moneda nacional (2016: 334%) y 236% en moneda extranjera (2016: 268%).

## 32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<b>Activos financieros</b>				
Fondos disponibles	66,861,599,307	66,861,599,307	63,742,482,034	63,742,482,034
Inversiones	47,546,952,029	(a)	37,590,263,450	(a)
Cartera de créditos	243,210,024,347	(a)	211,274,323,133	(a)

	2017		2016	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Rendimientos por cobrar	2,656,707,828	2,656,707,828	2,623,168,182	2,623,168,182
Deudores por aceptaciones	231,177,802	231,177,802	180,223,706	180,223,706
Inversiones en acciones	7,332,282	(a)	7,220,732	(a)
	<u>360,513,793,595</u>		<u>315,417,681,237</u>	
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones con el público:				
A la vista	69,812,940,442	69,812,940,442	64,297,859,944	64,297,859,944
De ahorro	133,963,749,587	133,963,749,587	121,488,321,663	121,488,321,663
A plazo	36,298,390,617	(a)	36,194,273,373	(a)
Intereses por pagar	64,015,074	64,015,074	77,157,672	77,157,672
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	2,557,524,733	2,557,524,733	1,880,490,374	1,880,490,374
De ahorro	1,180,241,533	1,180,241,533	1,083,540,426	1,083,540,426
A plazo	3,432,418,478	(a)	6,089,872,370	(a)
Intereses por pagar	1,771,376	1,771,376	3,354,064	3,354,064
Fondos tomados a préstamo	10,889,181,774	(a)	7,204,005,017	(a)
Aceptaciones en circulación	231,177,802	231,177,802	180,223,706	180,223,706
Valores en circulación	58,405,098,293	(a)	37,312,034,624	(a)
Obligaciones subordinadas	14,976,630,305	(a)	17,051,094,269	(a)
	<u>331,813,140,014</u>		<u>292,862,227,502</u>	

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de las inversiones, la cartera de créditos, ni de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

**33. 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 son:

	2017			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	6,707,850,367	-	6,707,850,367	2,813,143,966
Vinculados a la persona	9,703,326,198	47,817,385	9,751,143,583	134,439,143
	<b>16,411,176,565</b>	<b>47,817,385</b>	<b>16,458,993,950</b>	<b>2,947,583,109</b>
	2016			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,241,166,879	-	2,241,166,879	1,339,987,055
Vinculados a la persona	10,631,337,306	45,163,487	10,676,500,793	991,205,359
	<b>12,872,504,185</b>	<b>45,163,487</b>	<b>12,917,667,672</b>	<b>2,331,192,414</b>

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 de 2017 y 2016, incluyen:

Tipo de Transacción	2017		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	6,339,571	-	-
Aportes de capital	5,611	-	-
Compra de inversiones	929,913,619	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,180,330,565	1,180,330,565	-
Comisiones por servicios	61,837,317	61,837,317	-
Comisiones por cambio	7,671,974	7,671,974	-
Servicios prestados	110,546,997	110,546,997	-
Otros ingresos	24,811,234	24,811,234	-
Venta de inversiones	7,965,493,051	144,197,458	-
Intereses por captaciones	288,114,786	-	288,114,786
Comisiones por servicios	37,376,147	-	37,376,147
Sueldos y compensaciones al personal	11,247,585,256	-	11,247,585,256
Otros gastos	1,517,642,906	-	1,517,642,906
		<b>1,529,395,545</b>	<b>13,090,719,095</b>
Tipo de Transacción	2016		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	7,696,155	-	-
Aportes de capital	5,043	-	-
Compra de inversiones	3,927,992,405	-	-
Intereses y comisiones por crédito	953,882,380	953,882,380	-
Comisiones por servicios	48,606,780	48,606,780	-
Comisiones por cambio	6,531,918	6,531,918	-
Servicios prestados	108,188,599	108,188,599	-
Otros ingresos	22,914,110	22,914,110	-
Venta de inversiones	7,381,139,948	220,623,408	-
Intereses por captaciones	236,619,087	-	236,619,087
Comisiones por servicios	41,914,641	-	41,914,641
Sueldos y compensaciones al personal	10,456,293,766	-	10,456,293,766
Otros gastos	1,509,919,875	-	1,509,919,875
		<b>1,360,747,195</b>	<b>12,244,747,369</b>

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	142,520,335	180,182,567
Cuentas por cobrar	431,967,547	450,753,328
Deudores por aceptación	133,120,921	174,067,920
Obligaciones con el público	4,534,418,491	4,857,019,131
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,050,974,669	5,133,743,238
Valores en circulación	2,468,434,685	1,632,247,119
Otros pasivos	1,071,516,754	814,908,817

### 34. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

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

El Banco realizó aportes por RD\$236,022,766 (2016: RD\$232,134,713), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

### 35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias son las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Castigos de cartera de créditos	3,029,192,128	2,922,926,027
Castigos de rendimientos por cobrar	291,868,419	281,763,828
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	125,905,891	125,813,916
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	672,001,235	616,518,718
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	151,980,321	142,011,159
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	1,680,988	1,985,139
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	8,297,052	-
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para inversiones	-	4,275,740
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	21,300,182	47,155,320
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	41,179,646	39,628,037
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	186,967,797	258,793,200
Dividendos pagados en acciones	5,414,426,909	4,850,975,427
Transferencia de activos diversos a propiedades, muebles y equipos	11,921,470	2,338,626
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	410,803,043	565,469,609
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	319,683,800	284,352,214
Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,420,018,919	4,858,766,582

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

**36. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con vigencia a partir del 2 de enero de 2018. Las principales modificaciones consisten en:

- Mejora la clasificación del deudor cuando su calificación por comportamiento de pago es "A".
- Clasificación de riesgo, D1 y D2, con requerimientos de provisión de 40% y 60%, respectivamente.
- Incorpora el concepto de "excepciones" en garantía y mayor flexibilización de la admisibilidad de garantías según la condición del crédito.
- Para fines de constitución de provisiones, los ajustes a la clasificación inicial de los créditos comerciales, consumo e hipotecario, se harán conforme a condiciones del deudor definidas en la regulación.

**37. 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 2017 y 2016 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- 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 **168**

Comités del Consejo de Administración **174**

Principales ejecutivos **176**

Directorio de oficinas **184**

## 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.

Miembro del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración 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.

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

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

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

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

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

Secretario y Miembro Fundador de la Fundación Popular, Inc.

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

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

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

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

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

Miembro del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos 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.

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

Presidente de Vértice, S. A. S.

Presidente de Holav, S. R. L.

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

**Salustiano Acebal M.**

MIEMBRO

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

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

Presidente de Acedo, S. A. S.

Presidente del Escobal, S. A. S.

Presidente de Piloña, S. A. S.

**José Armando Bermúdez Madera**

MIEMBRO

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

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

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones 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 Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

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

Miembro del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.

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

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

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

Administrador y Miembro del Consejo de Directores de Cervecería Vegana, S. R. L.

Miembro del Consejo de Directores del Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.

Miembro del Consejo de Directores de Holiday Travel, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de International Goods, S. R. L.

Miembro del Consejo de Directores de International Management, S. R. L.

Miembro del Consejo de Directores de Super Goods, S. R. L.

Miembro del Consejo de United Near Shore Operations (UNO)

Miembro del Consejo de Directores Corporación de Radio y Televisión Dominicana, S. R. L. (Color Visión)

Miembro del Consejo de Directores de Telemedios, S. A. (Canal 25)

**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 Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

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

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

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

Miembro del Consejo de Administración de la Compañía Dominicana de Teléfonos, S. A. Claro-Codetel

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

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

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

Miembro del Colegio de Abogados de República Dominicana.

Miembro del Colegio Dominicano de Notarios.

Miembro de la International Bar Association.

Miembro del American Bar Association.

Miembro de la Inter-American Bar Association.

Miembro de la firma Bobadilla – Oficina de Abogados.

**Adriano Bordas**

MIEMBRO

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

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

Miembro de los Comités 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.

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 y Control Interno de Procesos del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

## 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.

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.

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

Presidente Ejecutivo Corporativo Grupo Rica.

Presidente del Consejo Nacional de la Empresa Privada, Inc.

Pasado Presidente de la Junta Agroempresarial Dominicana, Inc.

Director del Comité Fiduciario del Fideicomiso Filantrópico Sanar una Nación.

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

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

Miembro Fundador y Tesorero de la Fundación Rica, Inc.

### Ernesto M. Izquierdo M.

MIEMBRO

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

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

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

Presidente de Grupo Universal, S. A.

Presidente de Seguros Universal, S. A.

Presidente de ARS Universal, S. A.

Vocal de la Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores.

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

Presidente de Universal Asistencia, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de Almacaribe, S. A.

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

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

### Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

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

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

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

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

Miembro del Consejo Directivo Grupo Carol, S. A.

Miembro del Consejo Directivo de Laboratorios Orbis S. A.

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

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

Presidente de Laboratorios Dr. Collado, S. A.

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

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

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

Vicepresidente de Sebastián del Caribe, S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial S. A.

Vicepresidente de Textiles Titán, S. A.

Miembro del Consejo de Directores del Santo Domingo Country Club, Inc.

### Alex Pimentel M.

MIEMBRO

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

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

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

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

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

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

Director de Soluciones y Desarrollo Andalucía, S. A.

### A. Alejandro Santelises

MIEMBRO

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

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

Miembro de la Junta Directiva de Servicios Digitales 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 Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

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

Miembro del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

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

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

Miembro del Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Vicepresidente de Marmotech, S. A.

Vicepresidente de Viajes Alkasa, S.R.L.

Presidente de la Fundación Juntos por una Misma Causa, Inc.

### Erich Schumann

MIEMBRO

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

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

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

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

Miembro del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**COMITÉ EJECUTIVO  
Y ESTRATÉGICO**

**Manuel A. Grullón**  
PRESIDENTE

**Marino D. Espinal**  
VICEPRESIDENTE

**Andrés Avelino Abreu**  
MIEMBRO

**Adriano Bordas**  
MIEMBRO

**Práxedes Castillo P.**  
MIEMBRO

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

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

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

**Adriano Bordas**  
PRESIDENTE

**Osián T. Abreu M.**  
VICEPRESIDENTE

**Práxedes Castillo P.**  
MIEMBRO

**Marcial M. Najri C.**  
MIEMBRO

**José Armando Bermúdez M.**  
MIEMBRO

**A. Alejandro Santelises**  
MIEMBRO

**Alex Pimentel M.**  
MIEMBRO

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

**Richard Lueje**  
AUDITOR GENERAL

**COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS  
Y REMUNERACIONES**

**Marino D. Espinal**  
PRESIDENTE

**Adriano Bordas**  
VICEPRESIDENTE

**Andrés E. Bobadilla F.**  
MIEMBRO

**Ernesto M. Izquierdo**  
MIEMBRO

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

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

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

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

**COMITÉ DE GESTIÓN  
INTEGRAL DE RIESGO**

**Erich Schumann**  
PRESIDENTE

**Osián T. Abreu M.**  
VICEPRESIDENTE

**Pedro G. Brache Álvarez**  
MIEMBRO

**Práxedes Castillo P.**  
MIEMBRO

**José Armando Bermúdez M.**  
MIEMBRO

**A. Alejandro Santelises**  
MIEMBRO

**Alex Pimentel M.**  
MIEMBRO

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

**Christopher Paniagua**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES  
E INTERNACIONALES

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

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

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

**Miguel E. Núñez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
GESTIÓN DE RIESGO

**Aimée Abbott Cocco**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA MONITOREO DE RIESGO

**COMITÉ DE GOBIERNO  
CORPORATIVO  
Y CUMPLIMIENTO**

**Práxedes Castillo P.**  
PRESIDENTE

**Pedro G. Brache Álvarez**  
VICEPRESIDENTE

**Osián T. Abreu M.**  
MIEMBRO

**Manuel A. Grullón**  
MIEMBRO

**José Armando Bermúdez M.**  
MIEMBRO

**A. Alejandro Santelises**  
MIEMBRO

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

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

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

**Richard Lueje**  
AUDITOR GENERAL

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

**Verónica Álvarez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA CUMPLIMIENTO

**COMITÉ DE CRÉDITO**

**Manuel A. Grullón**  
PRESIDENTE

**Marino D. Espinal**  
VICEPRESIDENTE

**Andrés Avelino Abreu**  
MIEMBRO

**Adriano Bordas**  
MIEMBRO

**Ernesto M. Izquierdo**  
MIEMBRO

**Marcial M. Najri C.**  
MIEMBRO

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

**Christopher Paniagua**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES  
E INTERNACIONALES

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

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

**Miguel E. Núñez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
GESTIÓN DE RIESGO

**Juan Lehoux Amell**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS  
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

**Arturo Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

**Carmen Natalia López**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA ANÁLISIS Y FORMALIZACIÓN  
DE CRÉDITOS EMPRESARIALES

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



**Manuel A. Grullón**  
PRESIDENTE



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

**Christopher Paniagua**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
NEGOCIOS NACIONALES E INTERNACIONALES

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS



**Sergio Solari**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
TECNOLOGÍA



**Richard Lueje**  
AUDITOR GENERAL



**Felipe Suárez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO



**Juan Lehoux Amell**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS EMPRESARIALES  
Y DE INVERSIÓN



**Arturo Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS PERSONALES  
Y SUCURSALES



**Luis E. Espínola**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS INTERNACIONALES  
Y BANCA PRIVADA



**Miguel A. Rodríguez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
OPERACIONES



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

**Miguel E. Núñez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS



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

**BANCO POPULAR  
DOMINICANO, S. A. -  
BANCO MÚLTIPLE**

**Manuel A. Grullón**  
PRESIDENTE

**Richard Lueje**  
AUDITOR GENERAL

**Francisco Ferdinand**  
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA  
NEGOCIOS Y FILIALES

**Patricia Rodríguez Mena**  
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA  
RIESGO Y OPERACIONES

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

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

**Lissette De Jesús**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA FINANZAS BP Y GP

**Fernando Ruíz**  
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, CANALES Y PROVEEDORES

**Daisy Almánzar**  
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES

**Ramón Jiménez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTABILIDAD,  
CUADRE Y CONTROL

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA  
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES  
E INTERNACIONALES**

**Christopher Paniagua**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
NEGOCIOS NACIONALES E  
INTERNACIONALES

**María Angélica Haza**  
VICEPRESIDENTE ÁREA TESORERÍA Y  
MERCADO DE CAPITALES

**Francisco Ramírez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA MERCADEO

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA  
NEGOCIOS INTERNACIONALES  
Y BANCA PRIVADA**

**Luis E. Espínola**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS INTERNACIONALES  
Y BANCA PRIVADA

**Eker Rodríguez**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA BANCA PRIVADA

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA  
NEGOCIOS EMPRESARIALES Y  
DE INVERSIÓN**

**Juan Lehoux Amell**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS  
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

**Pedro Díaz Cabral**  
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**

**Arturo Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

**Rafael Tamayo Belliard**  
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS  
ZONA METRO OESTE

**Chantall Ávila**  
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS  
ZONA METRO ESTE

**Jorge Jana**  
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS  
ZONA NORTE

**Leonte Brea**  
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS  
ZONA INTERIOR SUR - ESTE

**Austria Gómez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS Y  
PROYECTO GESTIÓN DE CRÉDITOS

**Isael Peña**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA BANCA DIGITAL

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

**René Grullón F.**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR  
GESTIÓN DE RIESGO, CUMPLIMIENTO,  
SEGURIDAD Y RECURSOS HUMANOS

**John Strazzo**  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA SEGURIDAD

**Verónica Álvarez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA PREVENCIÓN DE  
LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO  
DEL TERRORISMO

**Manuel Matos G.**  
VICEPRESIDENTE ÁREA LEGAL  
Y CUMPLIMIENTO NORMATIVO

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA  
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS**

**Miguel E. Núñez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

**Carmen Natalia López**  
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y  
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS  
EMPRESARIALES

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

**José Odalis Ortiz**  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
NORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA  
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO**

**Felipe Suárez**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

**Aimée Abbott**  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
MONITOREO DE RIESGO

**Bélgica Sosa**  
VICEPRESIDENTE ÁREA RIESGO  
OPERACIONAL

**Tomás de León**  
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD  
DE LA INFORMACIÓN

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

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

**Amanda Almeyda Nin**  
VICEPRESIDENTE ÁREA RECURSOS  
HUMANOS

**Soraya Sánchez**  
VICEPRESIDENTE ÁREA CALIDAD  
DE SERVICIO

**María Povedano**  
VICEPRESIDENTE ÁREA SISTEMAS  
Y PROCESOS

**Ana Idalia Grullón**  
VICEPRESIDENTE ÁREA PROYECTOS  
ESPECIALES

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



**Manuel A. Grullón**  
PRESIDENTE



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



**Eduardo J. Grullón V.**  
PRESIDENTE AFP POPULAR



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

**José Mármol**  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
RELACIONES PÚBLICAS  
Y COMUNICACIONES

## PRINCIPALES EJECUTIVOS GRUPO POPULAR, S. A.

### GRUPO POPULAR, S. A.

Manuel A. Grullón  
PRESIDENTE

Richard Lueje  
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand  
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA  
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena  
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA  
RIESGO Y OPERACIONES

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

Lissette De Jesús  
VICEPRESIDENTE  
ÁREA FINANZAS BP Y GP

### VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR ADMINISTRACIÓN DE GRUPO

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

### VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES CON ACCIONISTAS Y ECONOMIA

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

### VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA RELACIONES PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

José Mármol  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
RELACIONES PÚBLICAS Y  
COMUNICACIONES

Mariel Bera  
VICEPRESIDENTE ÁREA  
RELACIONES PÚBLICAS

### FILIALES GRUPO POPULAR S.A.

#### AFP POPULAR, S. A.

Eduardo J. Grullón V.  
PRESIDENTE

Luis José Jiménez  
VICEPRESIDENTE ÁREA FINANZAS Y  
OPERACIONES

Atlántida Pérez de Arias  
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS

#### INVERSIONES POPULAR, S. A.

Rafael A. Del Toro G.  
PRESIDENTE CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN

José Manuel Cuervo  
GERENTE GENERAL

### POPULAR BANK, LTD.

Luis E. Espínola  
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA  
PRESIDENTE

José A. Segovia  
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO  
GERENTE GENERAL

Eker Rodríguez  
VICEPRESIDENTE NEGOCIOS

Alvin Ortega  
VICEPRESIDENTE GESTIÓN DE RIESGO

Berta Castillo  
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

Carlos Caballero  
VICEPRESIDENTE  
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

### INFOCENTRO, S. A.

Miguel A. Rodríguez  
PRESIDENTE CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN

Aylin Hung  
GERENTE GENERAL

#### AFI POPULAR, S. A.

José G. Ariza Medrano  
PRESIDENTE CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN

María Isabel Pérez Sallent  
GERENTE GENERAL

#### FIDUCIARIA POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.  
PRESIDENTE CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN

Andrés Rivas  
GERENTE GENERAL

### SERVICIOS DIGITALES POPULAR, S. A.

Christopher Paniagua  
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón  
GERENTE GENERAL

#### AVANCE CAPITAL DOMINICANA, LTD.

Christopher Paniagua  
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón  
GERENTE GENERAL

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

**ÁREA METROPOLITANA  
DE SANTO DOMINGO**

**AFP**

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

**ÁGORA MALL**

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

**APREZIO LOS ALCARRIZOS**

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

**APREZIO LOS MAMEYES**

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

**APREZIO VILLA MELLA**

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

**ARROYO HONDO**

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

**BELLA VISTA MALL**

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

**BLUE MALL**

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía 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. Carretera Mella,  
Plaza Mega centro Local #72-A.  
809-544-8980

**CENTRO DE LOS HÉROES**

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

**CHARLES DE GAULLE**

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

**CORAL MALL**

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

**CNP UNIBE**

**UNIVERSIDAD UNIBE**  
809-544-8941

**DUARTE**

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

**EL PORTAL**

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

**FARMAX CHARLES SUMMER**

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

**GALERÍA 360**

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

**GALERÍA 360 II**

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

**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

**ISABEL AGUIAR**

Ave. Isabel Aguiar esq. 27 de febrero, Plaza Popular Herrera.  
809-544-8943

**INDEPENDENCIA**

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

**JUMBO LUPERÓN**

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

**JUMBO MELLA**

Carretera Mella Km 9 ½.  
809-544-8925

**LA SIRENA DUARTE**

Autopista Duarte Km. 13½  
809-544-8969

**LA SIRENA, MELLA**

Av. Mella.  
809-544-8919

**LAS PALMAS DE HERRERA**

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

**LOPE DE VEGA**

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

**LOS ALCARRIZOS**

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

**LOS MINA**

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

**BELLAS ARTES**

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

**MÁXIMO GÓMEZ**

Av. Máximo Gómez esq. calle 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

**HIPER 1 ISABELITA**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA LAS CAOBAS**

Prolongación 27 de Febrero.  
809-544-8951

**MULTICENTRO LA SIRENA INDEPENDENCIA**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA LUPERÓN**

Av. Luperón.  
809-544-8998

**MULTICENTRO LA SIRENA VENEZUELA**

Prolongación Av. Venezuela.  
809-544-8959

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

**MULTICENTRO LA SIRENA ORIENTAL**

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

**MULTIPLAZA LA ROMANA**

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

**NACO**

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

**NATIVA MENDOZA**

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

**NATIVA SAN ISIDRO**

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

**NÚÑEZ DE CÁCERES**

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

**OLÉ LOS FRAILES**

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

**OLÉ SABANA PÉRDIDA**

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

**OZAMA**

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

**PADRE CASTELLANOS**

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

**PATIO COLOMBIA**

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

**PLAZA ANDALUCÍA II**

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

**PLAZA CENTRAL**

Av. 27 de Febrero.  
809-544-8908

**PLAZA CHARLES SUMMER**

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

**PLAZA LAMA CHURCHILL**

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

**PLAZA LAMA DUARTE**

Av. Duarte #78.  
809-544-8920

**PLAZA LAMA OVANDO**

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

**PLAZA LAMA ORIENTAL**

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

**PLAZA QUISQUEYA**

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

**PLAZA RIVAS**

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

**PLAZA SOLIMAR**

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

**RÓMULO BETANCOURT**

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

**SAMBIL**

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

**SAN VICENTE DE PAÚL**

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

**AXXON LUCAMI**

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

**SHELL LUPERÓN**

Av. Luperón esq. calle Olof Palme, Las 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 INDEPENDENCIA**

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

**SUP. NACIONAL LOPE DE VEGA**

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

**SUP. NACIONAL NÚÑEZ DE CÁCERES**

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

**SUP. NACIONAL TIRADENTES**

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

**SUP. POLA ARROYO HONDO**

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

**SUP. POLA LOPE DE VEGA**

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

**SUP. POLA SARASOTA**

Av. Sarasota.  
809-544-8933

**TEXACO VENEZUELA**

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

**TORRE EMPRESARIAL AIRD**

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

**TORRE EMPRESARIAL 27 DE FEBRERO**

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

**TORRE POPULAR**

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

**UTESA ORIENTAL**

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

**VILLA CONSUELO**

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

**VILLA MELLA**

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

**WINSTON CHURCHILL**

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

**ZONA 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

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

**BONAO**

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

**CABARETE**

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

**CALLE EL SOL**

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

**CENTRO DE INNOVACION EMPRESARIAL PUCMM**

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

**COLINAS MALL**

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

**CONSTANZA**

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

**COTUÍ**

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

**COTUÍ II**

Calle Mella Salida de Cotuí.  
809-240-9109

**DAJABÓN**

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

**EL ENCANTO**

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

**ESPERANZA**

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

**FERRETERIA HACHÉ**

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

**FERRETERÍA OCHOA IMBERT**

Av. Imbert, Santiago.  
809-734-4308

**GREGORIO RIVAS**

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

**GURABO**

Carretera Luperón Km 4½.  
809-734-4321

**JARABACOA I**

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

**JARABACOA II**

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

**JUAN PABLO DUARTE**

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

**JUMBO MOCA**

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

**JUMBO MOCA LA VEGA**

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

**LAS COLINAS**

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

**LA SIRENA (SANTIAGO)**

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

**LA VEGA**

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

**LAS TERRENAS**

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

**LICEY**

Av. Duarte, 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 BARTOLOMÉ COLÓN**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA BONAO**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA SADHALÁ**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA LA VEGA**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA MOCA**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA PUERTO PLATA**

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

**MULTICENTRO LA SIRENA SAN FRANCISCO**

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

**NAGUA**

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

**NAVARRETE**

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

**PEDRO A. RIVERA**

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

**PLAZA INTERNACIONAL**

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

**PLAZA PASEO**

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

**PUERTO PLATA**

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

**RAMÓN CÁCERES**

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

**RESTAURACIÓN**

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

**SAMANÁ**

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

**SAN FRANCISCO DE MACORÍS**

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

**SIRENA EL EMBRUJO (SANTIAGO)**

Autopista Duarte KM 5 1/2 esq. Rafael Vidal, Urb. El Embrujó.  
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

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

**SUP. YOMA**

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

**TENARES**

Calle Duarte #16.  
809-587-8999

**UTESA**

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

**ZONA FRANCA**

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

**INTERIOR SUR-ESTE**

**AEROPUERTO LAS AMÉRICAS**

Aeropuerto Las Américas, Las Caleta Boca Chica.  
809-544-8997

**ALMACENES IBERIA HIGÜEY**

Carretera Mella Km 1½, Higüey.  
809-554-0909

**ALMACENES IBERIA LA ROMANA**

Calle Francisco Richiez #110.  
809-556-5284

**ALMACENES IBERIA SAN PEDRO DE MACORÍS**

Av. Independencia esq. calle Sánchez.  
809-526-6550

**AZUA**

Calle Duarte esq. calle 19 de Marzo, Azua.  
809-521-3400

**BANÍ**

Calle Máximo Gómez esq. calle Duarte, Baní.  
809-522-3889

**BANÍ II**

Calle Presidente Billini #22, Baní.  
809-522-2225

**BARAHONA**

Calle Jaime Mota esq. calle Padre Billini, Barahona.  
809-524-2102

**BÁVARO**

Av. España, al lado de la Plaza Estrella, Bávaro.  
809-552-0613

**BOCA CHICA**

Calle Duarte #43 esq. Calle Juan Bautista Vicini, Boca Chica.  
809-544-8995

**BLUE MALL PUNTA CANA**

Av. Boulevard Turístico esquina carretera Juanillo, Punta Cana.  
809-554-9400

**CENTRO NACIONAL DEL ESTE**

Av. Luis Amiama Tió #91, Local 102, San Pedro de Macorís.  
809-529-4343

**DOWNTOWN PUNTA CANA**

Ave. Barceló #23002 Plaza Downtown Mall,  
Bávaro Punta Cana.  
809-466-0019

**DR. GONZALVO**

Calle Dr. Gonzalvo #22, La Romana.  
809-556-2511

**HAINA**

Av. Las Caobas esq. Carretera Sánchez, Haina.  
809-544-8966

**HAINA PIISA**

Parque Industrial de Itabo.  
809-544-8974

**HATO MAYOR**

Calle Mercedes #22, Hato Mayor.  
809-553-2290

**HIGÜEY**

Calle Agustín Guerrero #61, Higüey.  
809-554-3501

**JUAN DOLIO**

Av. Boulevard, Plaza Turística Dr. Correa, Villas del Mar,  
Juan Dolio.  
809-526-2276

**JUMBO LA ROMANA**

Calle Dr. Gonzalvo esq. Av. Libertad, La Romana.  
809-550-4111

**LA MARINA**

Av. Rivera del Río #10, La Marina, Casa de Campo, La Romana.  
809-523-7072

**LA ROMANA**

Av. Santa Rosa esq. calle Dolores Tejeda.  
809-556-2131

**LAS MATAS DE FARFÁN**

Calle Damián Ortíz esq. calle Duarte.  
809-527-5155

**MULTIPLAZA LA SIRENA HIGÜEY**

Calle José Audilio Santana casi esq. Hermanos Goico Morales.  
809-554-2846

**MULTICENTRO LA SIRENA SAN CRISTÓBAL**

Antigua Carretera Sánchez, Madre Vieja, San Cristóbal.  
809-528-7058

**OLÉ BOCA CHICA**

Aut. Las Américas Km 27 La Caleta,  
Supermercados Olé Boca Chica.  
809-544-8999

**OTRA BANDA**

Carretera Higüey-Punta Cana esq. Carretera Higüey-Uvero Alto.  
809-551-1119

**PALMA REAL DE BÁVARO**

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

**PLAZA LAMA LA ROMANA**

Calle Francisco Richiez Ducoudrey #22.  
809-813-8822

**PUERTO CAUCEDO**

Puerto Multimodal Caucedo.  
809-544-9613

**PUNTA CANA**

Carretera Punta Cana, Plaza Punta Cana #12.  
809-959-1021

**SAN CRISTÓBAL**

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

**SAN JOSÉ DE OCOA**

Calle Andrés Pimentel #83, San José de Ocoa.  
809-558-2215

**SAN JUAN DE LA MAGUANA**

Calle Anacaona #49, San Juan de la Maguana.  
809-557-2370

**SAN PEDRO DE MACORÍS**

Calle 27 de Febrero #7, San Pedro de Macorís.  
809-529-0313

**SEIBO**

Carretera El seibo-Hato Mayor, Sector Las Quinientas,  
frente a la Zona Franca.  
809-552-2700

**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

# EL POPULAR EN 10 CIFRAS 2017



**7,104**  
empleados

**59%**  
de la fuerza laboral  
es femenina

**46,838**  
horas de  
capacitación  
laboral

**RD\$381,509**  
millones  
en activos

DEPÓSITOS TOTALES  
**RD\$305,502**  
millones

CARTERA DE PRÉSTAMOS  
**RD\$244,709**  
millones

TRANSACCIONES DIGITALES  
**74.2%**  
del total



**1,038,626**  
transacciones en  
Subagente Popular



**91%**  
de los  
clientes están  
satisfechos  
o muy  
satisfechos  
con el servicio

**50,430**  
beneficiarios de programas  
de responsabilidad social

Banco Popular  
Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

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

Teléfonos  
809 544 5000  
809 544 8000  
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1

vozdelcliente@bpd.com.do

www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.  
República Dominicana

Información para los accionistas  
Asamblea General Ordinaria  
Anual de Accionistas  
del Banco Popular Dominicano, S. A. -  
Banco Múltiple,  
celebrada en la Torre Popular,  
Av. John F. Kennedy #20,  
esq. Av. Máximo Gómez,  
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,  
el sábado 17 de marzo del año 2018,  
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General  
Vicepresidencia Ejecutiva  
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción  
Lourdes Saleme y Asociados

Fotografía  
Luis Nova

Impresión  
Amigo del Hogar

MÁS INFORMACIÓN:



www.popularenlinea.com/bancopopular2017



*POPULAR*®