


RAZONES PARA CREER RAZONES PARA QUERER

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL
2018



POPULAR

Banco Popular
Dominicano, S. A.
Banco Múltiple



Desde hace cinco décadas y media, en el Banco Popular Dominicano trabajamos con el propósito de generar cambios positivos en la sociedad, creando oportunidades para que familias y empresas hagan realidad aquello que anhelan.

CONTENIDO

Indicadores financieros 2 Carta del Presidente 4 Informe del Consejo de Administración 6
55 años 55 razones 20 Razones para innovar 25 Razones para crecer 37
Razones para avanzar 53 Razones para seguir mejorando 67 Historias llenas de razones 77
Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2018 114 Estados financieros sobre base regulada 125
Perfiles miembros del Consejo de Administración 210 Comités del Consejo de Administración 216
Principales ejecutivos 218 Directorio de oficinas 226

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS (En RD\$ Millones)

	2018	2017
Ingresos totales	52,676	47,413
Margen financiero neto	24,585	20,753
Beneficio neto	8,563	6,394

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

	2018	2017
Efectivo	4,551	6
Acciones comunes	-	5,414
Total	4,551	5,420

INDICADORES FINANCIEROS (En RD\$ Millones)

	2018	2017
Retorno sobre activos	2.13%	1.79%
Rentabilidad del patrimonio	19.99%	16.98%
Patrimonio sobre activos	10.58%	10.70%
Índice de solvencia	14.31%	17.85%
Patrimonio a depósitos	13.33%	13.37%
Fondos disponibles a depósitos	22.26%	21.89%
Cobertura cartera vencida	202.72%	243.05%
Cartera vencida sobre cartera bruta	0.99%	0.85%

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

	2018	2017
Activos totales	423,808	381,509
Depósitos totales	336,580	305,502
Cartera de créditos neta	279,953	244,709
Fondos disponibles	74,907	66,862
Capital pagado	24,262	24,262
Patrimonio neto	44,850	40,838
Depósitos a la vista	75,205	72,370
Depósitos de ahorro MN	60,816	56,255
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	84,393	80,783
Depósitos ME	116,166	96,094

	2018	2017
ACCIONES COMUNES	485,232,142	485,232,142
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	190	192
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	937	918
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	7,134	7,104



CARTA DEL PRESIDENTE

LOS RESULTADOS DE 2018 FUERON EXCELENTES, SIENDO MÁS IMPORTANTE AÚN HABERLOS ALCANZADO MEDIANTE UN MODELO DE NEGOCIOS FUNDAMENTADO EN PRINCIPIOS ÉTICOS Y VALORES MORALES, CON NUESTRA FILOSOFÍA DE EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE Y CON ROSTRO HUMANO, CONTRIBUYENDO A LA INCLUSIÓN FINANCIERA, LA MEJORA DE LAS CONDICIONES DE VIDA Y LA EDUCACIÓN DE MILES DE DOMINICANOS.

Señoras y señores accionistas:

Me honro en dirigirme a ustedes a través de la publicación de este Informe de Gestión Anual del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, correspondiente al ejercicio social que concluyó el 31 de diciembre del año 2018.

Tengo la satisfacción de comunicarles que los resultados financieros del pasado año fueron excelentes, siendo más importante aún el hecho de haberlos alcanzado mediante la constante puesta en vigor de nuestro modelo de negocios fundamentado en principios éticos y valores morales, así como con nuestra filosofía de empresa socialmente responsable y con rostro humano, contribuyendo con un más amplio alcance de la inclusión financiera y con la mejora de las condiciones de vida y la educación de miles de personas y familias dominicanas. Es así como continuamos aportando decisivamente al desarrollo del país en lo económico, lo social y lo medioambiental.

Este Informe de Gestión Anual evidencia, con indicadores cuantitativos y cualitativos, nuestro extraordinario crecimiento, lo cual se relaciona muy estrechamente con las directrices de nuestro Consejo de Administración y la eficiente gestión de nuestros ejecutivos y del personal gerencial y de apoyo en toda la geografía nacional.

Es oportuna la ocasión para manifestar a los distinguidos accionistas nuestro agradecimiento por la confianza depositada en nosotros y en la institución financiera que tengo la honra de presidir.

Atentamente,


Manuel A. Grullón
Presidente

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



MARINO D. ESPINAL
VICEPRESIDENTE

PRÁXEDES CASTILLO P.
SECRETARIO

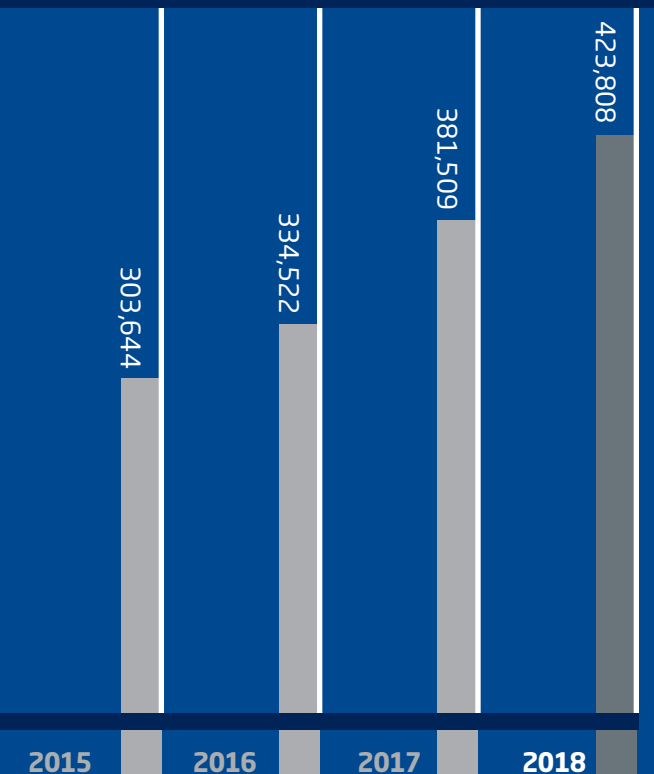
ALEJANDRO E.
GRULLÓN E.
PRESIDENTE AD-VITAM.
CONSEJERO EMÉRITO

Señores accionistas:

En nombre de este Consejo de Administración, reciban una cálida bienvenida a esta Asamblea General Extraordinaria-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 2018, conforme está establecido en 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.

Bajo esta premisa, me es grato compartir con ustedes los principales logros de esta organización financiera durante el pasado año, un período durante el cual se alcanzaron resultados muy positivos que sirvieron para fomentar el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país, contribuyendo de este modo con nuestro propósito corporativo de hacer realidad las aspiraciones de las personas en un entorno sostenible.

TOTAL DE ACTIVOS
(En RD\$ Millones)





ADRIANO BORDAS
MIEMBRO



PEDRO G.
BRACHE ÁLVAREZ
MIEMBRO



ANDRÉS E. BOBADILLA F.
MIEMBRO

Durante el pasado año, el Banco Popular Dominicano logró resultados muy positivos que sirvieron para fomentar el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país, contribuyendo de este modo con nuestro propósito corporativo de hacer realidad las aspiraciones de las personas en un entorno sostenible. Este logro fue posible aumentando los niveles de eficiencia y, al mismo tiempo, el volumen de negocio.

Este buen desempeño fue consecuencia de haber continuado ganando eficiencia en las operaciones, en línea con lo establecido en nuestro Plan Estratégico, al tiempo que se aumentó el volumen de negocio, como resultado de potenciar un modelo de negocio centrado en el cliente, con una atención diferenciada de acuerdo a las necesidades de cada segmento y con soluciones digitales de vanguardia que facilitan sus vidas.

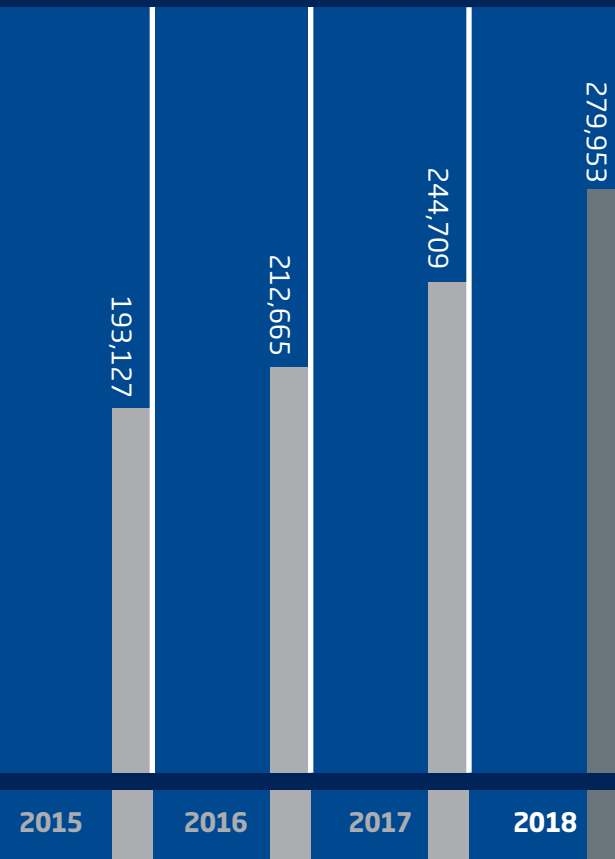
Distinguidos accionistas, el fruto de este trabajo permitió que, de igual manera, mantuviéramos la calidad de los activos con los indicadores de cartera más sanos de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia.

Estos resultados alcanzados durante el pasado ejercicio fueron posibles, además, por la gestión eficiente de la administración que llevamos a cabo, la cual permitió a la entidad afrontar, localmente, los retos de la política monetaria y, en el ámbito internacional, las incertidumbres del mercado por los aumentos de tasas de interés introducidos por la Reserva Federal de Estados Unidos.

ENTORNO ECONÓMICO

La economía dominicana registró un crecimiento de 7.0% al cierre de 2018, manteniendo su liderazgo como el país con mayor dinamismo en la región. Estos resultados fueron posibles pese a los retos del mercado por la incertidumbre en el entorno internacional y la volatilidad en los precios del petróleo. Conjuntamente con el crecimiento de 7.1% del sector financiero, también registraron un buen comportamiento los sectores de comunicaciones, construcción, zonas francas, salud y comercio.

Asimismo, el sector externo mostró un favorable desempeño, con un aumento en las exportaciones, remesas y turismo, el cual contribuyó a la acumulación de reservas internacionales a niveles que cubrirían más de cuatro meses de importación. Este comportamiento favoreció, además, el mantenimiento de una estabilidad cambiaria relativa, registrándose una depreciación al cierre del año de 4.2%. Del mismo modo, los precios se mantuvieron estables, como consecuencia de la adopción de una política monetaria menos neutral en la segunda mitad del año, lo que



conjuntamente con la reducción en los precios internacionales del petróleo en las últimas semanas de 2018 permitió que la inflación se sitúe en 1.17%. Todos estos factores, unidos a la adecuada gestión, permitieron la colocación de créditos con bajos niveles de riesgo.

Confiamos en que durante este año 2019 nuestro país continuará por la senda de avances que ha marcado su crecimiento en los últimos años, con un clima de inversión favorable, así como estabilidad social e institucional, para seguir mejorando el bienestar de nuestros conciudadanos y el fortalecimiento de la imagen de la República Dominicana en el exterior.

LOGROS CUALITATIVOS Y RECONOCIMIENTOS

El pasado 2 de enero, el Banco Popular arribó a sus 55 años de vida institucional. En este tiempo hemos contribuido a democratizar los servicios financieros e impulsar la economía del país, generando miles de historias de éxito de personas y empresas. De esta misma forma, nuestra vocación de servicio continuará dando mayor cobertura al impacto de la inclusión y la educación financieras, la cultura de

ahorro y las ideas innovadoras que promuevan el desarrollo sostenible de la nación en lo económico, social y medioambiental.

Nueva vez, el año pasado el Banco Popular vio ratificadas sus calificaciones de solvencia en AA+ por parte de las agencias de riesgos Fitch Ratings y Feller Rate, que destacaron el buen posicionamiento del Popular, su capacidad de generar negocio y la gestión de riesgo, fortalezas que cuentan con perspectiva de largo plazo.

Por igual, deseo destacar que el Banco Popular, gracias a la confianza de sus clientes y accionistas y la reputación ganada a lo largo de los años, continuó siendo reconocido como la institución financiera más importante y admirada del país, así como dentro de las mejores en la región.

Por la fortaleza de su Gobierno Corporativo, las iniciativas de responsabilidad social, su cultura de servicio, la trayectoria de fortaleza financiera, su excelencia en banca minorista y de inversión, así como por su apuesta por el modelo de banca digital, el banco obtuvo numerosas distinciones nacionales e internacionales.

En concreto, fue elegido Mejor Banco del Año por las revistas The Banker y Latin Finance; Banco Mejor Gestionado del Caribe por Euromoney; Mejor Banco de Inversión y Mejor Proveedor de Cambio de Divisas por Global Finance, y una de las 25 Empresas Líderes de Centroamérica y el Caribe por la revista Summa y la consultora Korn Ferry, que destacaron su agilidad de aprendizaje, innovación y cultura organizacional. Resultó también reconocido como Mejor Banco Digital del país por World Finance, publicación que distinguió igualmente a la App Popular como la Mejor Aplicación Financiera del mercado dominicano.

Por sexto año consecutivo, la revista Mercado nos escogió como “La mejor empresa para trabajar del país”, por la capacitación de nuestros empleados, las promociones laborales y el liderazgo en generación de puestos de trabajo femenino.

De igual forma, resultamos valorados como la marca del sistema bancario con mayor percepción favorable para los dominicanos, según el Ranking de Marcas de la revista Mercados & Tendencias, elaborado para Centroamérica y el Caribe. Asimismo, el Popular recibió el reconocimiento del Ministerio de Medio Ambiente

y Recursos Naturales, que le otorgó el Premio a la Excelencia en Producción Más Limpia (P+L) de Energía Renovable por la red de oficinas fotovoltaicas, que convierte a este banco en la primera institución generadora de energía sostenible del país.

Es oportuno informarles que, apalancados en la estrategia de liderazgo digital en la banca dominicana, esta entidad financiera continuó robusteciendo su infraestructura tecnológica e inauguró su Centro Digital, primero de su clase en la República Dominicana, en línea con las tendencias bancarias internacionales. Este espacio ofrece un nuevo concepto de hacer banca en el país, con soluciones de servicio más vanguardistas, y fomenta los canales de autoservicio entre nuestra clientela. Además, sirve de plataforma para lanzar las innovaciones tecnológicas, así como un laboratorio desde donde seguiremos fortaleciendo nuestro liderazgo en la banca digital.

En este entorno, el Banco Popular cerró el pasado ejercicio social con un 77.8% de las transacciones efectuadas a través de sus múltiples canales digitales y electrónicos y un total de 1,158,146 afiliados únicos a uno o más de esos canales digitales.

En concreto, Internet Banking concluyó 2018 con más de un millón de afiliados, lo que significa un 23% más respecto al año anterior; en tanto, la App Popular cerró con 445,381 afiliados, para un aumento de 21% respecto al cierre de 2017. Por su parte, los afiliados a tPago se situaron en 558,559, aumentando un 19% sobre un año antes.

Con 66.4 millones de transacciones en 2018, nuestra amplia red global de cajeros automáticos continuó expandiéndose, incorporando novedosas funcionalidades, únicas en el país, como la posibilidad de pagar en línea las tarjetas de crédito y los préstamos, además de realizar depósitos.

Por su parte, los esfuerzos de negocio se concentraron en fortalecer la oferta de valor de los segmentos existentes, ofreciendo productos y servicios innovadores a lo largo del año.



El fruto del trabajo llevado a cabo durante 2018 por nuestra organización financiera permitió que, de igual manera, mantuviéramos la calidad de los activos con los indicadores de cartera más sanos de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia, en línea con lo establecido en nuestro Plan Estratégico.

SALUSTIANO ACEBAL M.
MIEMBRO

OSÍAN T. ABREU M.
MIEMBRO

ERNESTO M. IZQUIERDO M.
MIEMBRO

En ese sentido, en alianza estratégica con VISA y Voxel Group, para nuestros clientes empresariales diseñamos un acceso exclusivo a la solución bavelPay, primera y única en la región que facilita los pagos entre las empresas y digitaliza la cadena de suministro. Asimismo, integramos en la App Popular la billetera virtual Wallet Popular, que permite efectuar pagos móviles sin contacto, lo que nos convirtió en los pioneros en el país en ofrecer este servicio.

De igual forma, con el fin de ampliar el portafolio de servicios adaptados a las necesidades financieras de nuestros clientes, lanzamos al mercado la Cuenta Digital Libre, que libera al cliente de comisiones y otros cargos, permitiendo realizar todas las transacciones a través de los canales electrónicos disponibles.

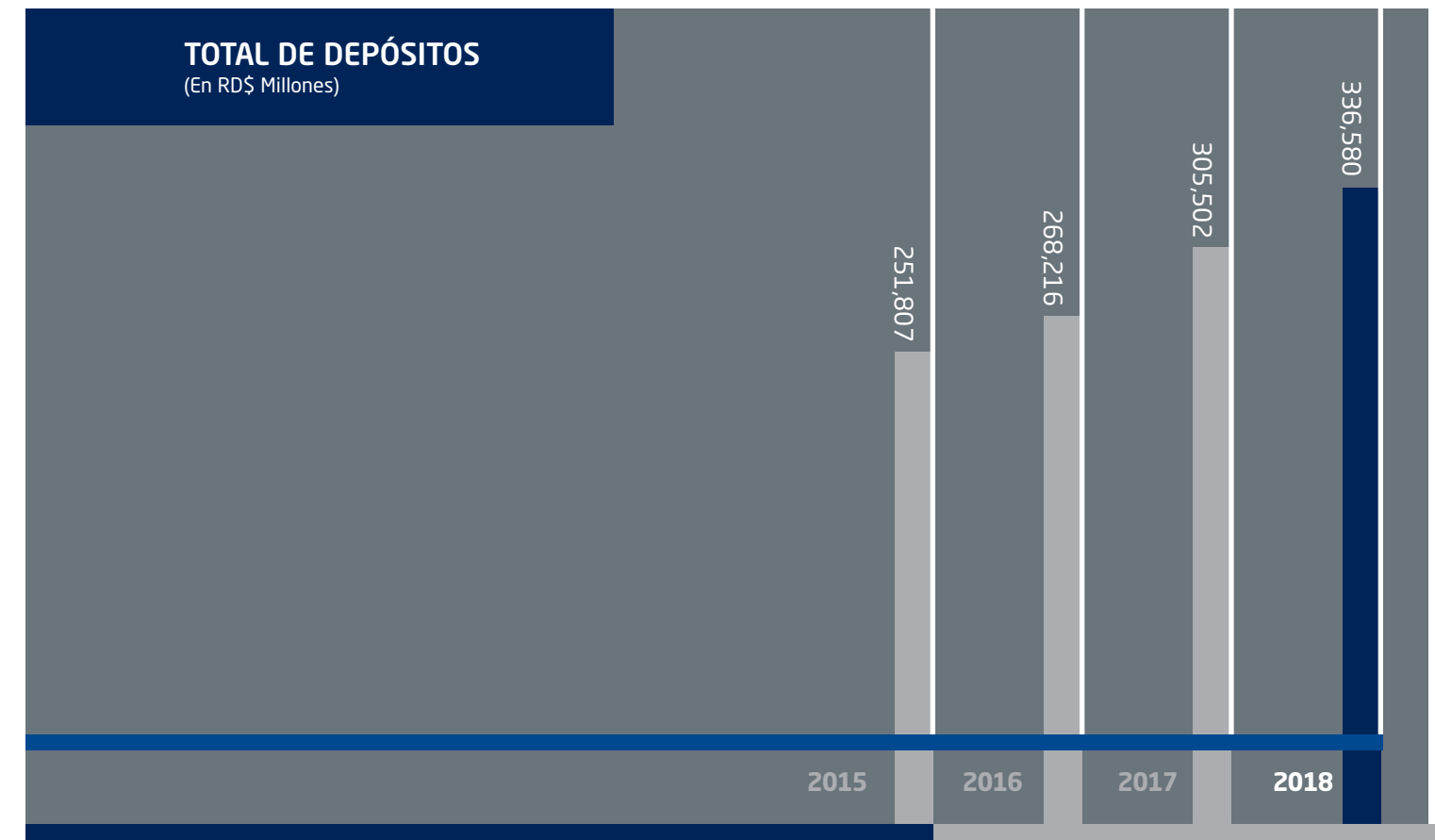
Por su parte, Autoferia Popular, nuestra tradicional feria automotriz, alcanzó su vigésima tercera edición, en la cual reafirmó su posición como principal plataforma de comercialización y financiamiento de vehículos, con más de RD\$5,305 millones en préstamos aprobados, superando en 10% lo logrado en la anterior edición.

En cuanto a los negocios corporativos, continuamos afianzando las relaciones con nuestros clientes hoteleros, lo que nos ha permitido consolidarnos como líderes en el financiamiento de esta industria, con una participación de mercado cercana al 50% del volumen total de créditos concedidos a dicha actividad.

En ese tenor, lideramos el proyecto para la estructuración y el financiamiento de la compra del terreno y desarrollo de un complejo hotelero en Miches, operación que nos permitió recibir el reconocimiento a la transacción más innovadora en favor del turismo.

Como parte de la estrategia de ofrecer productos y servicios bajo el modelo de actuación sostenible, continuamos prestando un decidido apoyo a las pymes dominicanas, mediante líneas de financiamiento, talleres de capacitación, iniciativas digitales y el Foro Empresarial Impulsa, dedicado en 2018 a promover las posibilidades que abre el mundo de las franquicias. A esta cita acudieron más de 1,800 representantes de pequeñas y medianas empresas.

Del mismo modo, nuestros esfuerzos en educación financiera prosiguieron el año pasado, a través del programa Finanzas con Propósito, el cual ha impactado desde



su lanzamiento a 57,488 personas con 750 charlas y talleres en 500 empresas e instituciones. Los participantes en estas capacitaciones demuestran luego mayor tendencia al ahorro, reducen sus atrasos en productos de crédito e incrementan el uso de canales digitales para sus operaciones bancarias.

Por igual, afianzamos nuestro esfuerzo en favor de la inclusión financiera mediante la extensión de la red Subagente Popular, que ya alcanza los 2,135 puntos afiliados al cierre 2018, con presencia en 32 provincias y 117 municipios del país.

También esta entidad bancaria continuó promoviendo el espíritu emprendedor y la innovación, con programas como Impúlsate, Challenge Popular, Banquero Joven e iniciativas de responsabilidad corporativa como el programa de becas Excelencia Popular, el más amplio del sector financiero, con 238 jóvenes becados actualmente. A finales de 2018, el Banco Popular contaba con unos 390,000 clientes menores de 30 años.

Estas estrategias de negocios desarrolladas durante el pasado ejercicio están sustentadas en un personal capacitado, el cual se mantiene actualizado de acuerdo a las mejores prácticas y a variados planes de desarrollo de carrera, resultado de contar con una activa política de gestión humana.



ERICH SCHUMANN
MIEMBRO



ENRIQUE M. ILLUECA
MIEMBRO



MARCIAL M. NAJRI C.
MIEMBRO

CAMBIOS EN EL MARCO REGULATORIO

Señores accionistas, en el transcurso de 2018 fueron realizadas las adecuaciones pertinentes para la aplicación del Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y Personal en General de las EIFs que fue publicado a finales de 2017, remitiéndose oportunamente a la SIB la declaración jurada de los accionistas significativos, miembros del consejo, alta gerencia y personal clave, conforme a los formatos establecidos.

Del mismo modo, a principios de 2018, fue publicado el instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PLAFT), que implicó cambios relevantes en la estructura organizacional y en las políticas internas, situándonos a la vanguardia del sistema financiero en este aspecto.

Como parte de nuestra cultura de gestión integral de riesgos, en 2018 el banco decidió fortalecer las políticas de protección de nuestros sistemas de acuerdo a las mejores prácticas internacionales, al tiempo que puso en marcha un moderno Security Operations Center (SOC), que eleva nuestra capacidad de monitoreo en el ámbito de la ciberseguridad. Esto nos prepara de cara a la implementación del Reglamento sobre Seguridad Cibernética y de la Información, publicado el pasado mes de noviembre, el cual establece los lineamientos para la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información.

En materia de Gobierno Corporativo, el pasado año tuvo lugar la última sesión en la que participó como miembro de este consejo de administración el señor Avelino

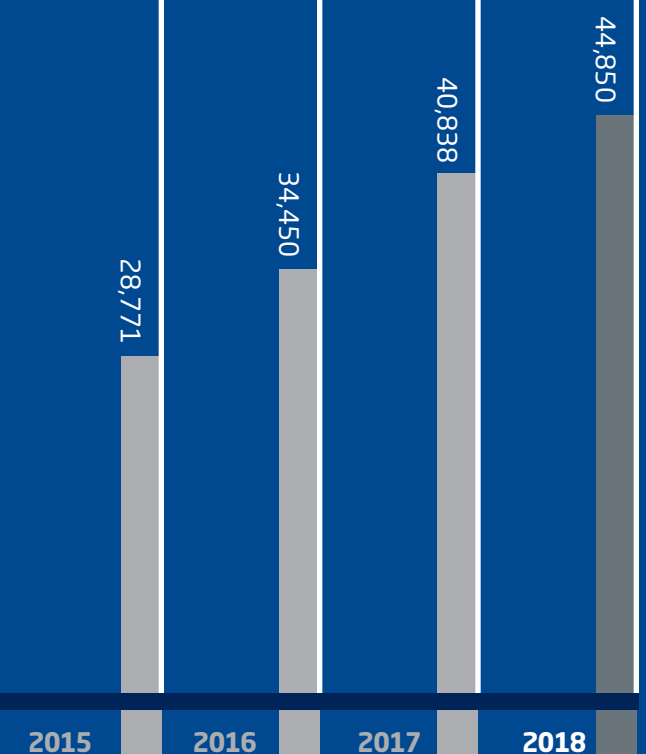
Abreu, quien cumplió con la edad máxima reglamentaria recogida en los estatutos sociales y políticas internas de nuestra institución. Asimismo, fue designado como nuevo miembro de este consejo el doctor Enrique M. Illueca, con quien se agotó todo el proceso de inducción necesario para conocer y comprender la estructura de administración y el funcionamiento de los órganos de gobierno de la institución.

El doctor Illueca cuenta con un amplio reconocimiento por sus aportes al Derecho Bancario panameño y por sus actividades en el campo del arbitraje comercial. Fue parte de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., filial de licencia internacional de Grupo Popular.

Otro aspecto relevante experimentado en el sector financiero y del que da cuenta este Informe de Gestión es la presentación ante esta asamblea accionaria del Informe de Gestión Integral de Riesgos.

De acuerdo con lo dispuesto en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo de 2017, este informe

PATRIMONIO (En RD\$ Millones)



debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

El documento tiene como objetivo presentar la gestión de riesgo en Banco Popular, la cual está orientada a preservar y fortalecer el patrimonio y la marca, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, minimizando los efectos adversos de los riesgos de mercado, controlando los riesgos operacionales, incluido el riesgo cibernético, velando por una adecuada mitigación del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y armas de destrucción masiva, así como de otros riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad.

CANALIZACIÓN DE RECURSOS HACIA LOS SECTORES PRODUCTIVOS

Desde el punto de vista cuantitativo, me complace informar a los señores asambleístas que, al 31 de diciembre de 2018, los activos totales del Banco Popular finalizaron el año en RD\$423,808 millones, mostrando un crecimiento de 11.1% con respecto al cierre de diciembre de 2017.

En tanto, la cartera de préstamos neta resultó en un balance de RD\$279,953 millones, experimentando un aumento de las facilidades crediticias de RD\$35,244 millones. El 77% del incremento en los créditos fue destinado fundamentalmente al fomento de las actividades de negocio de los sectores productivos.

En ese mismo orden, los depósitos totales se elevaron a un balance de RD\$336,580 millones, superando en RD\$31,078 millones lo alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2017.

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\$47,881 millones.

Esta ejecución permitió incrementar la calidad de los activos y terminar, nueva vez, con el índice de cartera vencida más bajo de la banca dominicana, el cual se sitúa en 0.99% de la cartera total, con una cobertura de provisiones de 202.7%.



A. ALEJANDRO SANTELISES
MIEMBRO



JOSÉ ARMANDO
BERMÚDEZ MADERA
MIEMBRO



ALEX PIMENTEL M.
MIEMBRO

Estimados señores asambleístas, nos complace comunicarles que nuestra entidad financiera presentó, al 31 de diciembre último, utilidades brutas por un valor de RD\$11,562 millones, que resultaron en utilidades netas por valor de RD\$8,563 millones, tras rebajar el monto de RD\$2,999 millones que corresponden al pago del Impuesto Sobre la Renta.

Distinguidos señores accionistas, tenemos confianza en que la labor llevada a cabo por este Consejo de Administración a lo largo del año 2018 y los resultados obtenidos sean satisfactorios para ustedes y, por ello, merecedores de contar con su aprobación. 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

55 años 55 razones

Hay razones poderosas por las que hemos logrado ser un aliado financiero de los dominicanos a lo largo de 55 años. Y entre todas destaca el apoyo incondicional y la confianza de los clientes a nuestra institución, su preferencia al elegir nuestros servicios y productos financieros. Una lealtad que nos muestran generación tras generación. Gracias por contar con nosotros.

- 1** 2 de enero de 1964. Inicia operaciones el primer banco de capital privado en la República Dominicana, con la misión de democratizar los servicios financieros.
- 2** En 1976, 13 años después de su apertura, el Banco Popular se convierte en el banco privado más grande del país.
- 3** 1980. Por primera vez en República Dominicana se emiten tarjetas Visa y MasterCard, siendo el Banco Popular el representante local de estos medios de pago.
- 4** En 1989 el Banco Popular introduce la Red de Cajeros Automáticos Siempre Hábiles (CASH), los primeros cajeros automáticos del país.
- 5** En el año 2001 nace Internet Banking Popular, otorgando acceso masivo a la banca en línea. Popularenlinea.com es hoy una de las cinco webs dominicanas más visitadas.
- 6** En junio de 2008 abre sus puertas el Centro de Servicio Empresarial, redefiniendo el estándar de calidad en la atención a clientes empresariales y corporativos.
- 7** Única institución financiera en el país con un Centro Digital, inaugurado en 2018, que promueve el uso de la banca digital entre los clientes.
- 8** Autoferia Popular, el más grande evento automotriz del país, ha financiado en sus 23 ediciones más de 35,000 vehículos nuevos.
- 9** Desde 2013 ofrecemos Banca 360°, modelo que brinda soluciones personalizadas y valor agregado a clientes empresariales.
- 10** El Popular es considerado el Banco del Turismo, al contar con la primera Vicepresidencia de Negocios Turísticos y una cartera de préstamos de RD\$40,000 millones actualmente, que le consolida como el líder en financiamiento al sector.
- 11** Red de 937 cajeros automáticos, de los que 302 reciben depósitos en línea. Son los únicos que incluyen la facilidad de pagos de tarjetas y préstamos en línea.
- 12** Más de 66 millones de transacciones en 2018 a través de los cajeros automáticos, que procesan un promedio de 7,569 transacciones por hora.
- 13** En 2018, se realizaron seis transacciones por segundo, cinco de ellas a través de canales digitales.
- 14** Más de 69 millones de transacciones efectuadas con tarjetas de crédito y débito en 2018, equivalente a 132 por minuto.
- 15** Cada hora de 2018, 14 nuevos clientes se afilaron a nuestros canales digitales. Cada 3 minutos adquirimos un nuevo cliente.
- 16** Diariamente 16 nuevas empresas ingresan como clientes al Banco Popular.
- 17** Pioneros en contar con una red de subagentes bancarios. Subagente Popular tiene 2,135 comercios afiliados con presencia en todas las provincias dominicanas.
- 18** Primera institución dominicana en generación de energía solar. Hay 11,255 paneles fotovoltaicos instalados en 54 oficinas, que permiten reducir al año 3 millones de kilogramos de emisiones contaminantes.
- 19** Ganadores en 2017 del Premio a la Excelencia en Producción Más Limpia de Energía Renovable, concedido por el Ministerio de Medioambiente.
- 20** Primer banco en ofrecer a sus clientes la plataforma de pagos móviles tPago en el año 2010.
- 21** Vendimos más de un millón de tarjetas, cuentas y préstamos en 2018.
- 22** Desde 1998, ofrecemos Millas Popular, que se acumulan en función de las compras con tarjetas de crédito. El año pasado se canjearon más de 2,000 millones de millas por productos y servicios.
- 23** Mejor empresa para trabajar por seis años consecutivos, según la revista *Mercado*.
- 24** Seleccionado como banco del año en doce ocasiones, según la revista *The Banker*. Esta revista incluye siempre al Popular entre los 1,000 mejores bancos del mundo.
- 25** Fuimos escogidos como mejor banco en la República Dominicana seis veces por la revista *Latin Finance*.
- 26** Dos veces mejor banco de inversión y una vez mejor proveedor de cambio de divisas, premios otorgados por la revista *Global Finance*.
- 27** Mejor grupo bancario en seis ocasiones, así como mejor banco digital y mejor aplicación bancaria móvil en 2018, según la revista *World Finance*.
- 28** Más de un 1.1 millones de clientes están afiliados a uno o más de nuestros canales digitales como Internet Banking Popular, App Popular y tPago.
- 29** En 2018, 77.8% de nuestras transacciones fueron realizadas de forma digital.

55 años
55 razones

30 Líder en la cartera de tarjetas de crédito en la República Dominicana, con una participación de mercado de 31.1% en 2018. Las Tarjetas de Crédito Popular son las primeras en incorporar la tecnología de pago sin contacto.

31 Primera institución financiera con token digital, que permite autenticar de forma segura la identidad de los usuarios digitales.

32 Digitalizamos las tarjetas de crédito y facilitamos los pagos móviles con nuestro innovador Wallet Popular. Es la primera billetera electrónica de una institución financiera latinoamericana integrada con Visa.

33 135 oficinas tienen instalada una red wifi de acceso gratuito para los clientes.

34 Más de 5,100 empresas proveedoras trabajan para el Popular, 748 de ellas tienen una relación comercial de más de 5 años.

35 Desde 1997, apoyamos al Plan Sierra, el programa de reforestación más grande en el país. Nuestros empleados participan en reforestaciones cada año, habiendo sembrado a la fecha más de 300,000 árboles.

36 Gestionamos como clientes más de 56,000 pequeñas y medianas empresas, de las cuales 7,500 han participado en las diversas ediciones del Foro Empresarial Impulsa, la cita de referencia para las pymes dominicanas.

37 Nuestro programa de becas Excelencia Popular es el más amplio del sistema financiero, con 238 jóvenes becados. Mantiene acuerdos con 18 entidades educativas a nivel nacional.

38 Banco líder en el manejo del segmento de nómina, con 743 empresas afiliadas, a cuyos empleados ofrecemos los talleres de educación financiera "Finanzas con propósito".

39 En 2018, se realizaron más de 215,000 transferencias internacionales a través de nuestros canales digitales.

40 Con el fin de impulsar las exportaciones nacionales, la iniciativa ProExporta Popular ha otorgado 3,005 préstamos a 1,156 empresas desde 2014.

41 Contamos con 7,134 colaboradores distribuidos en todo el país. De estos, el 60% son mujeres y 67% son *millennials*, demostrando nuestra diversidad y la apuesta por los jóvenes.

42 Somos líderes en el mercado hipotecario, con participación de 34.4% y una cartera de préstamos que alcanzó RD\$43,377 millones en 2018.

43 Como parte de nuestra apuesta en favor del medioambiente, en 2018 el Área de Operaciones logró reducir un 52 % el consumo de papelería y el Departamento de Servicios realizó todas sus operaciones en formato digital.

44 Desde 2002, contamos con una plataforma de formación e-learning, a través de la cual los colaboradores del Popular cursaron 1,177 capacitaciones en 2018.

45 En 2018, el 92% de nuestros clientes expresaron sentirse muy satisfechos con el servicio ofrecido por el Banco Popular. El Net Promoting Score (NPS) del Popular es de 65, cinco puntos de incremento respecto al año anterior.

46 Desde 2012, nuestro apoyo para capacitar a las pymes ha impactado positivamente en 10,469 pequeños empresarios a través de más de 300 eventos en 18 provincias.

47 Como parte de nuestro compromiso con el servicio, durante 2018 impartimos a empleados de oficinas 13,209 horas de entrenamiento en servicio.

48 Contamos con 389,154 clientes pertenecientes al Segmento Joven, un 27% del total. En 2018 se abrieron 37,506 cuentas corrientes y se emitieron 17,421 tarjetas Orbit para los jóvenes.

49 Nuestro Segmento Premium reúne más de 101,045 clientes preferenciales. 46,764 de estos disfrutaron del Club Premium Popular, un portafolio de productos, experiencias y servicio diferenciado.

50 Incentivamos las *fintechs* y los emprendimientos con iniciativas como Challenge Popular e Impúlsate Popular, programas que en 2018 impactaron a más de 200 jóvenes universitarios.

51 Aseguramos el bienestar de más de 800,000 clientes y sus familiares ante cualquier eventualidad, refiriéndolos a los planes y coberturas de Bancaseguros, que provee Seguros Universal.

52 Contribuimos al crecimiento de miles de familias dominicanas con nuestro servicio de remesas. Se realizaron más de 400,000 transacciones en 2018.

53 Somos líderes en participación de mercado en cartera de préstamos de consumo, con un 23.4% sobre el total.

54 El Popular tiene el índice de riesgo más bajo de la banca dominicana, situado en 2018 en 0.99% de la cartera bruta, con una cobertura de provisiones de 202.7% sobre esa cartera vencida.

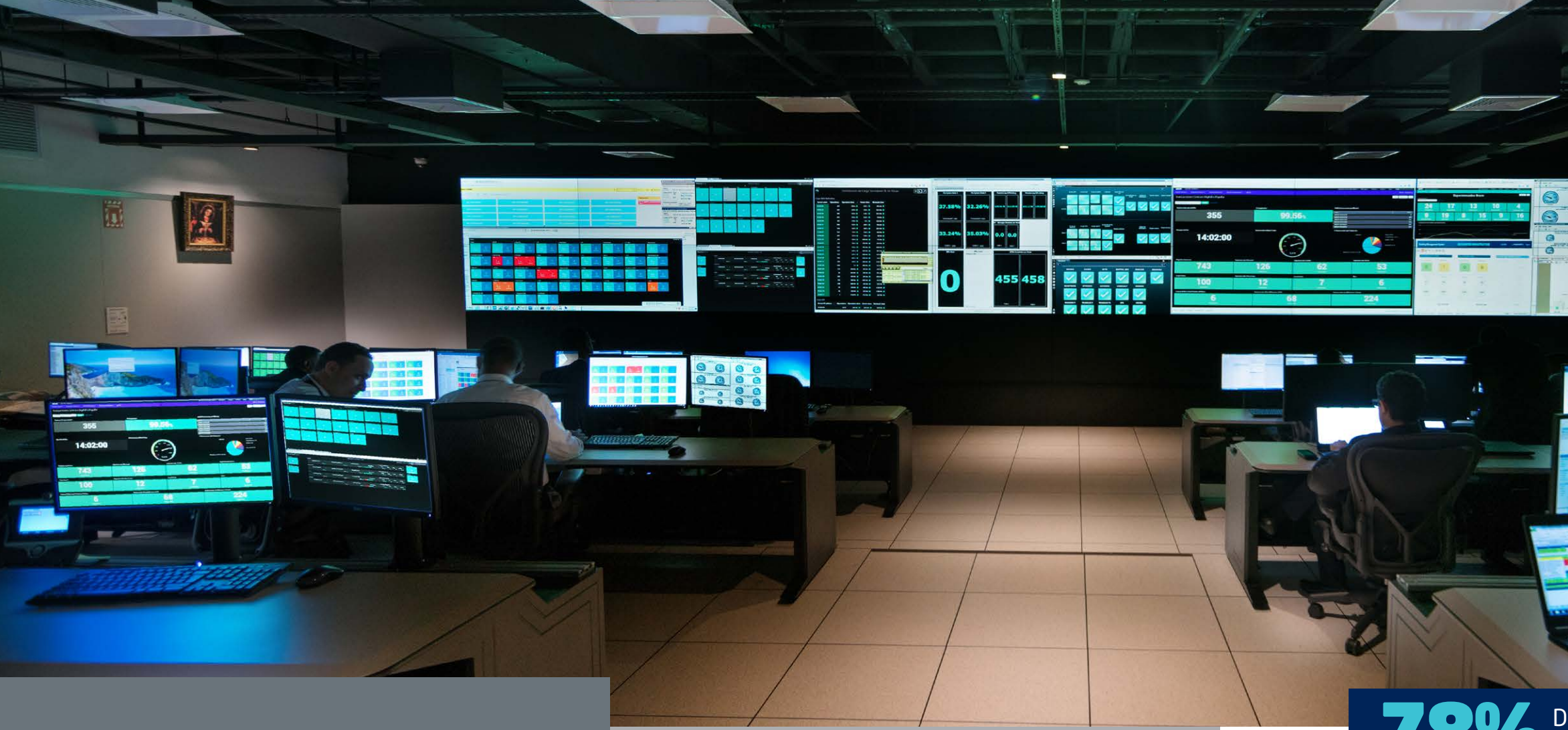
55 Cerramos 2018 con activos totales de RD\$423,808 millones, lo cual equivale a un incremento de 11.1% sobre el año anterior.



RAZONES PARA INNOVAR

Como institución financiera, nos mantenemos siempre a la vanguardia, en busca de facilitar la vida a los clientes para que cumplan sus metas. Por eso, les ofrecemos productos y servicios innovadores que se ajustan a sus necesidades, apoyados en un modelo de banca digital ágil y con las facilidades financieras más avanzadas del mercado.





LOS CLIENTES PREFIEREN AL POPULAR Y SU INNOVACIÓN



14
clientes
nuevos
cada hora

5 DE CADA 6
TRANSACCIONES
REALIZADAS POR SEGUNDO
SE HICIERON A TRAVÉS
DE CANALES DIGITALES

78% DE LAS TRANSACCIONES
EFECTUADAS SON DIGITALES



PIONEROS EN LA DIGITALIZACIÓN DE LOS SERVICIOS

Somos la primera institución financiera del país con un Centro Digital, que forma parte de nuestra red de servicios y va en línea con las tendencias de la banca internacional. Con iniciativas como esta, buscamos acercar a nuestros clientes a la transformación digital e impulsarlos a beneficiarse de un nuevo modelo de banca, que promueve la cultura de autoservicio.

MARCAMOS TENDENCIA EN EL MODELO DE BANCA DIGITAL

Día a día, fortalecemos nuestro liderazgo en la banca digital, con soluciones digitales de punta, que apoyan nuestro modelo de negocio centrado en el cliente y sus necesidades, brindando los canales digitales más a la vanguardia del mercado.

La preferencia de los clientes por los canales digitales es cada vez mayor, con más de un 1,158,146 afiliados únicos a uno o más de nuestros canales digitales en 2018. En este sentido, el Popular fue distinguido por segundo año como el mejor banco digital de la República Dominicana por la revista World Finance.

NOC

Nuestro Network Operations Center (NOC) está activo las 24 horas del día. Monitorea el buen funcionamiento de los canales digitales, asegurando la estabilidad de nuestras operaciones y la calidad del servicio a la clientela.



20
pantallas
de 60"

36
posiciones
de monitoreo



24/7

monitoreo

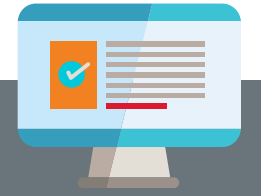
20

posiciones

UTILIZAMOS
INTELIGENCIA
ARTIFICIAL EN
INVESTIGACIÓN
CIBERNÉTICA

1 millón

DE EVENTOS POR MINUTO
MONITOREA EL SOC EN PROMEDIO



SOC

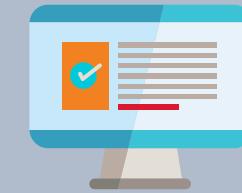
En cuanto a la gestión de riesgos cibernéticos, contamos con un moderno Security Operations Center (SOC), un centro de monitoreo en el ámbito de la ciberseguridad, que sigue las mejores prácticas internacionales y garantiza la seguridad cibernética de la información de los clientes.

Haciendo uso de tecnologías de alertas e inteligencia artificial, este centro detecta amenazas a la infraestructura tecnológica. De la misma forma, el SOC recibe permanentemente información de inteligencia de amenazas cibernéticas, procedente de fuentes especializadas reconocidas mundialmente, lo cual permite tomar acciones preventivas.

INTERNET BANKING

LA PLATAFORMA MÁS UTILIZADA

Con más de 38.8 millones de visitas a nuestra página web en el año 2018, Popularenlinea.com es el sitio financiero dominicano con mayor tráfico y una de las cinco webs nacionales más visitadas.

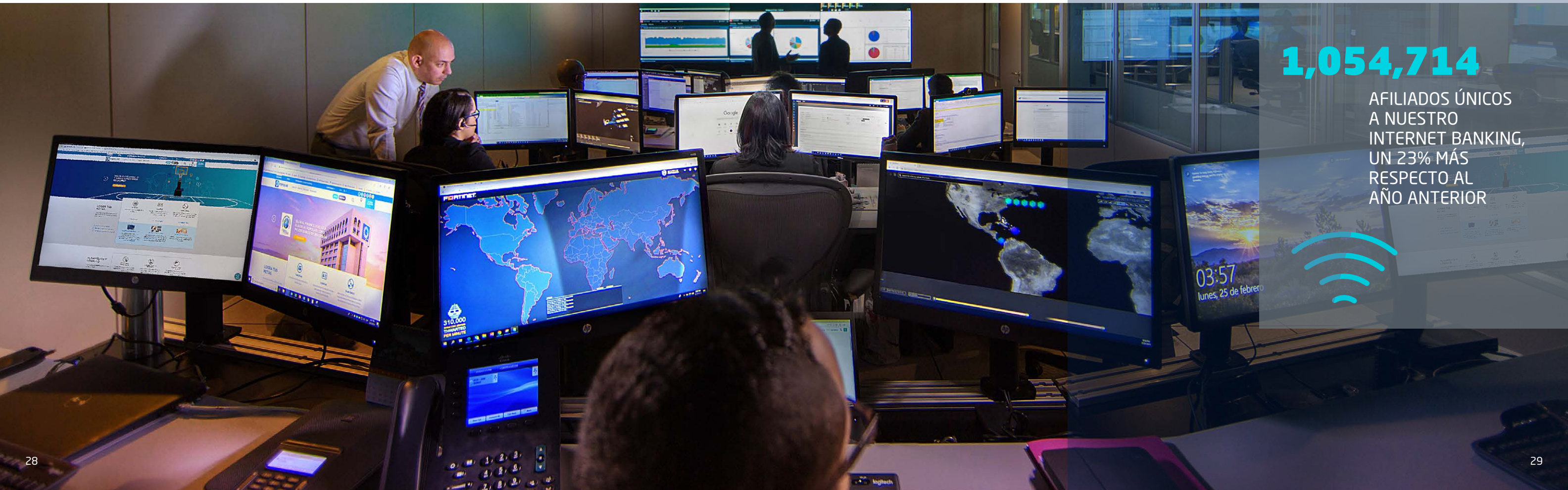


17.2

MILLONES DE
TRANSACCIONES
EN INTERNET
BANKING

1,054,714

AFILIADOS ÚNICOS
A NUESTRO
INTERNET BANKING,
UN 23% MÁS
RESPECTO AL
AÑO ANTERIOR





APP POPULAR, EL BANCO QUE VA CONTIGO

La App Popular nuevamente se posiciona como líder en la banca móvil. En 2018 se lanzó una nueva versión de la aplicación con mayor seguridad y nuevas funcionalidades como el Token Digital o la billetera digital Wallet Popular. Además, fue destacada como mejor aplicación financiera dominicana por la revista World Finance.



445,381

USUARIOS, UN AUMENTO
DE 21% RESPECTO A 2017

12.3

MILLONES DE
TRANSACCIONES

62%

DE CRECIMIENTO
EN EL
VOLUMEN DE
TRANSACCIONES

558,559

Afiliados a TPago,
aumentando un
19% sobre un año antes

20.9

MILLONES DE TRANSACCIONES,
UN 10% MÁS



TPAGO PARA PAGAR SIN CONTACTO

En 2018, lanzamos la nueva versión de la app tPago, convirtiéndose en la primera plataforma de pagos móviles sin contacto, con tecnología NFC, que permite pagar acercando el teléfono móvil a las terminales de AZUL de manera segura, rápida y confiable.

LA REINVENCIÓN DEL CAJERO

Contamos con una de las más amplias redes de cajeros automáticos del sistema financiero. Al cierre de 2018, 302 de nuestras unidades recibían más de cinco millones de depósitos en línea. El año pasado se depositaron RD\$39,089 millones a través de esta última generación de unidades. Nuestros cajeros ofrecen además la novedosa facilidad de pagar en línea tarjetas y préstamos, facilitando la vida al cliente.



937

cajeros
automáticos

7,569

transacciones
por hora

66.4

millones de
transacciones
en 2018





TARJETAS, HERRAMIENTA ÚTIL PARA MANEJAR TUS FINANZAS



69.2

millones de transacciones con tarjetas de crédito y débito, 7,900 a la hora

CARTERA DE TARJETAS DE CRÉDITO:

RD\$12,378 MILLONES

Y US\$ 66.6 MILLONES

RD\$9,814 MILLONES Y

US\$47.3 MILLONES EN CONSUMOS

Y RETIROS DE EFECTIVO CON

TARJETAS DE CRÉDITO

MÁS DE
2,065 MILLONES
DE MILLAS
REDIMIDAS



100,794

solicitudes de clientes beneficiados con canjes

14.2%

SE INCREMENTÓ LA FACTURACIÓN DE LAS TARJETAS DE MARCAS COMPARTIDAS

Más de 60 iniciativas promocionales de tarjetas durante todo el año

OFICINAS CON WIFI

Para comodidad de nuestros clientes, les ofrecemos en 135 oficinas en todo el país una red Wifi para facilitar sus conexiones inalámbricas de manera gratuita. Es el primer banco del país en prestar este servicio. Así, los usuarios de oficinas pueden consultar su correo, sus mensajes, descargar App Popular y tPago o navegar en Popularenlinea.com, mientras esperan cómodamente.

LÍDERES EN LA EMISIÓN DE TARJETAS A LA VANGUARDIA DE LA TECNOLOGÍA

Somos los primeros emisores de tarjetas de crédito en el país y contamos con el más amplio portafolio de productos, compuesto por 30 tipos de tarjetas que se adaptan a las necesidades de nuestros diferentes clientes. Las alianzas con socios estratégicos para tarjetas de marcas compartidas continúan brindando beneficios a nuestros clientes mediante programas de fidelidad que potencian la relación con ambas marcas. En cuanto a las tarjetas de débito, se ha alcanzado un considerable aumento en su uso para pagos en comercios por parte de los clientes.

AVANZAR SIN LÍMITES FACILIDADES DE PRÉSTAMOS

Miles de familias y clientes alcanzaron sus sueños con las múltiples opciones de préstamos ofrecidos.

En 2018, nuestra cartera hipotecaria aumentó un 6% en relación al año 2017, equivalente a RD\$2,503 millones, gracias a diferentes acciones como ofrecer tasas preferenciales fijas hasta cinco años, tasa fija hasta 15 años y el aumento de alianzas de referimientos hipotecarios. Estos préstamos hipotecarios han posibilitado la construcción de nuevos proyectos habitacionales, contribuyendo con la reducción del déficit de viviendas en el país.

La cartera de préstamos de consumo logró un incremento total de unos RD\$5,470 millones respecto al año 2017, especialmente gracias al incremento en el segmento de los préstamos revolventes Extracrédito y Extrahogar, logrando un crecimiento en nuestra participación de mercado de un 16.27% más que el año anterior.

Para empresas y emprendedores, lanzamos el producto Préstamos Comerciales para Adquisición de Franquicias y Consultoría.



Más de
150,000

Cientes
beneficiados
con un préstamo

HIPOTECARIOS RD\$43,377 MILLONES
DE CONSUMO RD\$59,474 MILLONES



IMPULSAMOS LOS PRÉSTAMOS PARA ADQUIRIR PANELES FOTOVOLTAICOS, UN PRODUCTO CADA VEZ MÁS DEMANDADO Y UN TIPO DE FINANCIAMIENTO ALINEADO A NUESTRA VISIÓN DE SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL

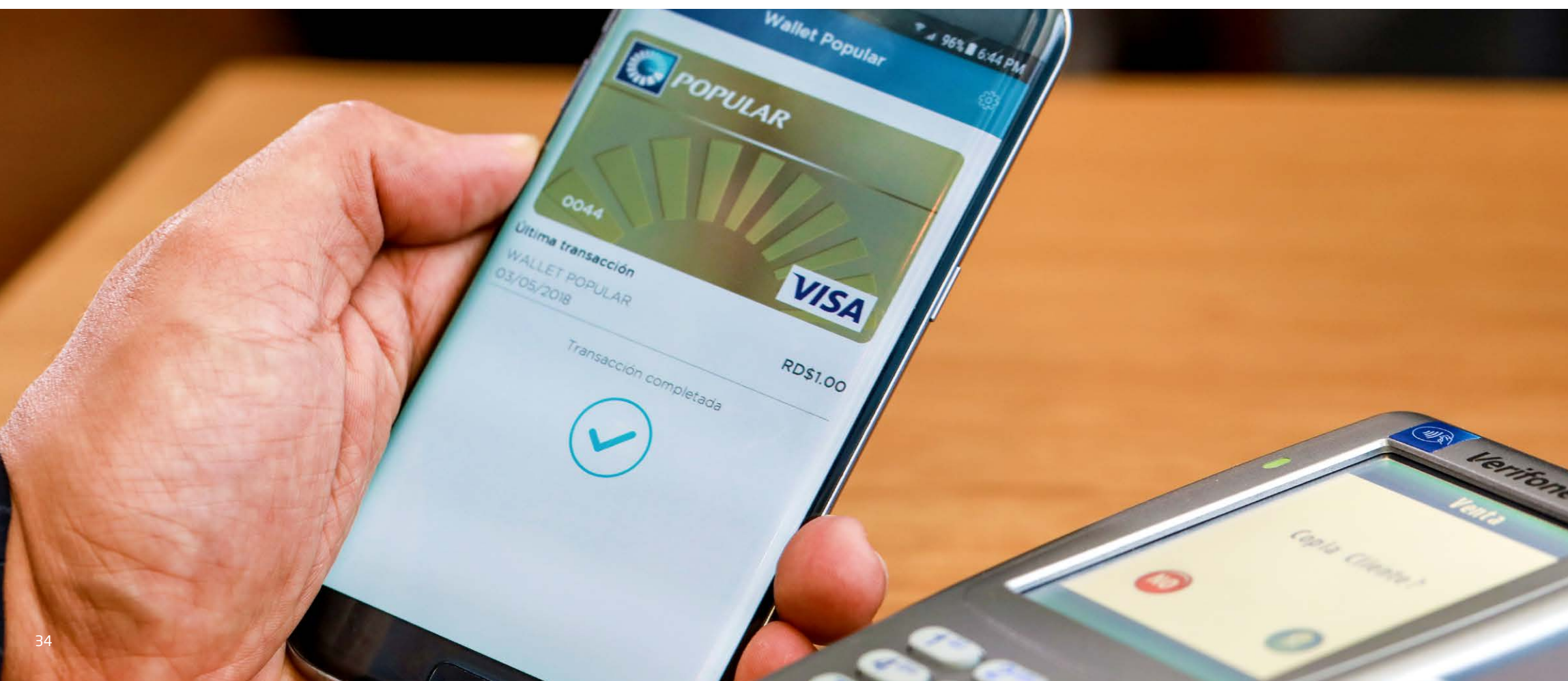
NUEVOS PRODUCTOS DIGITALES PARA FACILITAR LA VIDA

En 2018, lanzamos al mercado la Cuenta Digital Libre, una cuenta libre de comisiones y otros cargos, que permite a los clientes realizar todas sus transacciones a través de los canales electrónicos que ponemos a su disposición.

Para facilitar los pagos móviles, la App Popular cuenta con la billetera virtual Wallet Popular, que permite pagos sin contacto nacionales e internacionales. Es la primera billetera virtual dominicana desarrollada bajo los estándares mundiales de Visa y Mastercard.

ACCESO DIRECTO A PAGOS CON EL BOTÓN DE PAGO POPULAR

Como iniciativa para promover el comercio electrónico en el país, ofrecemos a las empresas afiliadas a nuestro Internet Banking Empresarial el Botón de Pago Popular. Este servicio permite que las empresas integren en sus páginas web esta facilidad, haciendo más sencillo los pagos en línea de sus clientes finales, que pueden pagar utilizando sus cuentas en el Popular, de forma rápida y segura. Esto aumenta la fidelidad y la frecuencia de compra del consumidor.



**BOTÓN DE
PAGO POPULAR**

RD\$24

MILLONES
TRANSADOS



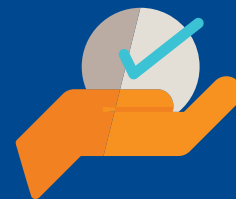
19,035
TRANSACCIONES



RAZONES PARA CRECER



Trabajamos para promover el desarrollo económico a través del apoyo a múltiples actividades comerciales y productivas. Nuestras iniciativas, productos y servicios responden a las necesidades de las pequeñas, medianas y grandes empresas e impulsan su crecimiento. Cada día 16 nuevas empresas se convierten en clientes del Popular.



Más de
RD\$5,305

millones en préstamos,
10% más que en 2017

**AUTOFERIA POPULAR
SE SUPERA**

3,880

vehículos nuevos
financiados

**22 CASAS IMPORTADORAS
PRESENTES CON
27 NUEVOS MODELOS**

RD\$1.4

millones
fue el
financiamiento
promedio



12 MARCAS HÍBRIDAS Y ELÉCTRICAS
FUERON EXHIBIDAS



AUTOFERIA POPULAR LA FERIA DE VEHÍCULOS POR EXCELENCIA

Autoferia Popular revalidó su posición como principal plataforma de comercialización y financiamiento de vehículos al término de su vigésimo tercera edición, el pasado mes de diciembre.

Contó con su propia página web, www.autoferiapopular.com.do, y la aplicación Autoferia Popular, ofreciendo a los clientes una experiencia interactiva.



US\$2,000

millones en financiamiento al turismo otorgados en más de una década

MÁS DE RD\$57,000 MILLONES ES EL VOLUMEN DE NEGOCIOS DEL TURISMO EN 2018

RD\$40,000

MILLONES ES ACTUALMENTE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS A ESTA INDUSTRIA

EL BANCO DEL TURISMO PRINCIPAL FINANCIADOR DEL TURISMO DOMINICANO

En 2018 reafirmamos nuestro liderazgo en el apoyo a la industria del turismo y la consolidación del modelo turístico dominicano, un área vital para el desarrollo nacional, ya que concentra el 35% de la inversión extranjera directa en el país y genera más de 700,000 empleos directos e indirectos, aportando el año pasado al PIB en torno al 14%, de manera directa e indirecta. Estuvimos presentes en las principales ferias internacionales del sector.

Nuestro rol en apoyo a esta industria valió para recibir el galardón como “Banco del turismo de salud”, entregado por la Asociación Dominicana de Turismo de Salud (ADTS) durante su cuarto congreso internacional.

Presentamos también el pasado año nuestro más reciente libro institucional, titulado “Turismo dominicano: 30 años a velocidad de crucero”, autoría del distinguido



intelectual e ingeniero Pedro Delgado Malagón, con fotografías de Thiago da Cunha. En ella se destacan los fundamentos, evolución, logros y proyecciones de futuro del turismo dominicano. Se acompaña del documental “VEN: Vive Experiencias Nuevas”, del cineasta Juan Basanta.



FACILITANDO LA EFICIENCIA MÁS COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL

Nuestro modelo Banca 360° sigue brindando atención integral a nuestros clientes empresariales y engloba los innovadores productos y las soluciones de pagos y recaudos que les ofrecemos con el fin de incrementar sus niveles de competitividad.

Entre las novedades del pasado año, nuestros clientes empresariales conocieron la solución bavelPay, que facilita los pagos entre empresas y es fruto de la alianza estratégica de la organización financiera con VISA y Voxel Group. Esta plataforma tecnológica, única en su tipo en América Latina y el Caribe, permite a las compañías pagar a sus proveedores a través de una tarjeta física o virtual, eliminando el pago con cheques y reduciendo con ello el proceso de emisión, entrega y conciliación.

LA CITA DE REFERENCIA DE LAS PYMES FORO IMPULSA

La sexta versión del Foro Empresarial Impulsa se realizó en complemento con la feria Expo Franquicias. En esta edición, que fue seguida por más de 1,800 representantes de pequeñas y medianas empresas, se presentaron las ventajas del modelo de franquicias para las pymes dominicanas.

El año pasado se lanzó también el programa Franquicia Impulsa Popular, una plataforma de productos, servicios y asesoría especializada para que las pymes aprovechen las ventajas de la franquicia, bien convirtiéndose en franquiciados de una marca establecida o bien franquiciando su marca para expandir sus servicios. En el Popular les ofrecemos facilidades de financiamiento y acceso a un servicio de asesoría de la mano de nuestro aliado Front Consulting.





10,469
empresarios de pymes
capacitados

Más de
300
eventos para
pymes realizados
en 18 provincias

RD\$180,887

en préstamos comerciales,
18% más que en 2017

Más de
4,200

CLIENTES PYME DISFRUTAN
DE LOS BENEFICIOS DEL
PAQUETE IMPULSA, SON EL 9%
DE LA CARTERA DE CLIENTES



4,988

tarjetas de crédito
Impulsa emitidas

**OFERTA DE SERVICIOS NO FINANCIEROS:
CREACIÓN DE PÁGINA WEB CON OPCIÓN
DE COMERCIO ELECTRÓNICO E
IMPLEMENTACIÓN DE HERRAMIENTAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

CAPACITANDO A LAS PYMES INCITANDO AL PROGRESO

El Programa de Fortalecimiento Empresarial PYME abarca todo el territorio nacional y cubre las necesidades de capacitación de esta gama de clientes empresariales con diferentes módulos, talleres y diplomados, que les ayudan a impulsar sus negocios a un nivel superior.

PAQUETE IMPULSA ALTA GAMA DE BENEFICIOS

En 2018 el Paquete Impulsa, la plataforma de productos y servicios para los pequeños negocios, ofreció múltiples nuevos beneficios. Entre ellos, doble de Millas Popular al utilizar la Tarjeta de Crédito Visa Impulsa, bonos de hasta 40,000 millas y la incorporación de los beneficios de la Línea de Crédito como opción de financiamiento.



EL PORTAL
IMPULSAPOPULAR.COM,
PIONERO EN EL MERCADO,
OFRECE CONTENIDO
GRATUITO PARA PYMES.
INCLUYE MÁS DE 2,000
ARTÍCULOS Y VIDEOS DE
INTERÉS, ASÍ COMO
HERRAMIENTAS PARA
IMPULSAR SUS NEGOCIOS.
HASTA EL MOMENTO HA
RECIBIDO MÁS DE 2.4
MILLONES DE VISITAS



70% DE LOS PRÉSTAMOS DE PROEXPORTA VAN AL SECTOR INDUSTRIAL

APOYO A LOS EXPORTADORES OPORTUNIDAD DE ABRIRSE A NUEVOS MERCADOS

Renovamos nuestro compromiso con los exportadores, ampliando el acuerdo con la Asociación Dominicana de Exportadores (ADOEXPO) y la iniciativa ProExporta Popular, que incluye condiciones preferenciales de financiamiento con tasas atractivas para la exportación; productos y servicios especialmente diseñados y módulos de capacitación en internacionalización de mercados.

Además, conjuntamente con la Embajada de la República Dominicana en Francia y el CEI-RD, apoyamos la presencia de empresas dominicanas de la industria agroalimentaria en el Salón Internacional de Alimentación - SIAL PARÍS 2018, feria celebrada en la capital francesa y considerada la mayor exhibición alimentaria del mundo.

ANTE CUALQUIER EVENTUALIDAD LA PREPARACIÓN ES CLAVE

Sabemos la importancia de estar preparados ante las diversas situaciones que presenta la vida. Por eso referimos a nuestros clientes las diferentes coberturas que proveen los planes de Bancaseguros de Seguros Universal. De esta forma, aseguramos su bienestar y el de sus familiares.



Más de
800,000

CLIENTES REFERIDOS A
PLANES DE BANCASEGUROS
DE SEGUROS UNIVERSAL

59% MÁS DE INGRESOS
QUE EN EL AÑO
ANTERIOR

37%

MÁS
REFERENCIAS
QUE EN 2017

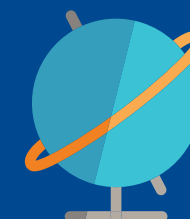


3,005

préstamos a
1,156 empresas
exportadoras
desde 2014

RD\$62,991

MILLONES EN
FINANCIAMIENTO



Más de
400

CLIENTES
EXPORTADORES
HAN RECIBIDO
TALLERES DE
CAPACITACIÓN
SOBRE COMERCIO
INTERNACIONAL



universitarios participaron en la segunda edición de Challenge Popular



PROYECTOS DE EMPRENDIMIENTO SE PRESENTARON A IMPÚLSATE POPULAR

CREANDO CULTURA EMPRENDEDORA EN LOS JÓVENES CHALLENGE POPULAR

Este maratón de diseño e innovación llegó a su segunda edición, con la participación de más de 50 universitarios. Divididos en ocho equipos, diseñaron contra reloj una propuesta de mejora de servicios o productos, durante 48 horas, acompañados por mentores del banco.

IMPÚLSATE POPULAR

En esta competencia, buscamos impulsar a jóvenes emprendedores en el crecimiento de sus proyectos innovadores, permitiéndoles acceder a un capital semilla para sus iniciativas empresariales. El año pasado seleccionamos las tres mejores iniciativas de 144 proyectos concursantes.



BANCARIZAMOS
A LOS JÓVENES

389,154

clientes jóvenes,
27% del total de clientes



17,421

tarjetas Orbit
emitidas en 2018

RD\$17,828

MILLONES ES EL VOLUMEN
DE NEGOCIO APORTADO POR
LOS JÓVENES, 7% DEL TOTAL



CREEMOS EN LA JUVENTUD PRODUCTOS CON CONDICIONES ATRACTIVAS

Para facilitar la inserción de jóvenes al sistema financiero, en el Popular les brindamos un portafolio de productos con condiciones preferenciales muy atractivas, exentos de comisiones y con reducciones del 50% o más en los cargos.

UN MUNDO DE EXPERIENCIAS CLIENTES PREMIUM

Ofrecemos a nuestros clientes más preferenciales un mundo de experiencias que les permitan crecer personal y profesionalmente, con un club que organiza eventos exclusivos y logra aumentar el grado de fidelidad de estos clientes hacia nuestra marca.



101,045

CLIENTES
PREFERENCIALES

46,764

CLIENTES MIEMBROS
DEL CLUB PREMIUM

Más de

31

actividades para
miembros del club

7,000

CLIENTES
PREMIUM
NUEVOS
EN 2018



RAZONES PARA AVANZAR



Trabajamos para impulsar la inclusión social y financiera con canales, productos e iniciativas que apoyan a aquellos que quieren mejorar y encuentran en sí mismos la voluntad para luchar y perseguir sus metas con tenacidad.



LÍDERES EN LA INCLUSIÓN FINANCIERA CON SUBAGENTE POPULAR

La red Subagente Popular ofrece a sus comercios afiliados la oportunidad de convertirse en una especie de banco vecino, una poderosa plataforma de inclusión financiera, especialmente en municipios en los que no existe o hay una baja presencia bancaria.

Como novedad, se activó la funcionalidad de venta y uso de billeteras virtuales en este canal, permitiendo a los clientes utilizar su número de teléfono como billetera virtual y efectuar depósitos y retiros en cualquiera de los comercios afiliados a la red, de forma rápida y segura.

LA MAYOR RED DE SUBAGENTES BANCARIOS

1.8

millones de transacciones financieras y de pago de servicios en 2018, 38.5% más



2,135 PUNTOS AFILIADOS, CON PRESENCIA EN 32 PROVINCIAS Y 117 MUNICIPIOS DEL PAÍS

420,000

CLIENTES DESDE EL LANZAMIENTO DE SUBAGENTE POPULAR EN 2014

EL BUEN MANEJO FINANCIERO FINANZAS CON PROPÓSITO

Mantenemos nuestro compromiso con la democratización de la banca. Esto se evidencia en la implementación y sostenibilidad del programa de educación financiera Finanzas con Propósito, una inversión socialmente responsable que facilita a las familias aprender sobre planificación y administración de sus ingresos.

120



charlas de Finanzas con Propósito en 71 instituciones en 2018

98% de índice de satisfacción

59,150

PERSONAS ALCANZADAS DESDE 2014



¡A GANAR!

17.2

JÓVENES SIN ESTUDIOS NI EMPLEOS IMPACTADOS EN 2018

1,090

JÓVENES EN SITUACIÓN DE RIESGO BENEFICIADOS POR ESTE PROGRAMA EN CUATRO AÑOS

260

HORAS DE CAPACITACIÓN



CUMPLIENDO SUEÑOS ESPERANZA PARA QUIENES MÁS LA NECESITAN

Por cuarto año, apoyamos el programa ¡A ganar!, de la ONG Dream Project, el cual contribuye a la formación integral y capacitación de jóvenes en situación de riesgo, con el fin de que se preparen para la inserción laboral o ingresen al sistema educativo formal, logrando así mejorar su calidad de vida y el desarrollo sostenible de sus comunidades.



Más de

400,000

transacciones de remesas en 2018

US\$243

ES EL MONTO PROMEDIO POR TRANSACCIONES DE REMESAS

CRECIMIENTO DE FAMILIAS DOMINICANAS REMESAS QUE PROMUEVEN LA INCLUSIÓN FINANICERA

Desde hace más de dos décadas, ofrecemos el servicio de remesas, en alianza con las principales remesadoras a nivel mundial, contribuyendo así al crecimiento y prosperidad de miles de familias. Contamos con servicios de crédito a cuenta y entrega en ventanilla de nuestras sucursales.





RAZONES PARA SER SOSTENIBLES



Como entidad bancaria social y ambientalmente responsable, realizamos inversiones sostenibles con el fin de generar impactos positivos y tocar las vidas de miles de dominicanos, generando valor compartido para nuestra empresa y las comunidades en las que operamos.



SIEMBRA POPULAR

25,901

árboles
sembrados
en 2018

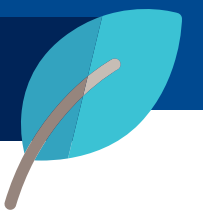


EN SU ETAPA ADULTA ESTOS
ÁRBOLES PRODUCIRÁN
77.7 MILLONES DE LITROS DE
AGUA AL AÑO Y CAPTURARÁN
8,288 TONELADAS DE CO2
DE LA ATMÓSFERA



Desde
sus inicios,
el Popular ha
contribuido
con la siembra
de más de
300,000
árboles

EL PLAN SIERRA HA PERMITIDO EL RESCATE
DE BOSQUES Y CUENCAS HIDROGRÁFICAS



20 AÑOS SEMBRANDO VIDA APORTES AL PLAN SIERRA

Desde hace dos décadas apoyamos al Plan Sierra, el programa de manejo sostenible de recursos forestales más importante del país. Nuestros empleados participan activamente en la siembra de plantas, permitiendo la recuperación boscosa de este pulmón verde, que es clave para la sostenibilidad de la isla.



DESPERTANDO CONCIENCIA AMBIENTAL EMPLEADOS QUE PRACTICAN LA CULTURA 3R

Buscamos fomentar en nuestros empleados una cultura de responsabilidad con el medioambiente que impacte de manera ecoeficiente en el negocio, la sociedad y el entorno.

El pasado año llevamos a cabo charlas y una campaña de motivación para el uso de papel reciclado, con el objetivo de fortalecer la cultura 3R en toda la organización. Fruto de estos esfuerzos, el Área de Operaciones logró reducir un 52% su consumo de papelería y uno de sus departamentos, el Departamento de Servicios, logró migrar todas sus operaciones al formato digital, pasando de consumir cuatro cajas de resmas mensuales a no consumir nada durante 2018.

LOGROS DE NUESTRA CULTURA 3R

2,837 Kg

de plástico
clasificados

3,179 Kg

de cartón
clasificados

69,930 Kg

de papel
clasificados



Ahorros de más de 73,000 kg
de papel y cartón reciclados
equivalen a

1,243

árboles

LÍDERES EN ENERGÍA SOLAR FOMENTO DE LA SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA

Concluimos 2018 con 54 oficinas y 26 áreas de parqueos techados con paneles de energía solar, los cuales le permiten producir 4.7 millones de kilovatios por hora (kWh) de energía limpia y equivalen a una capacidad instalada de 3.2 mW (Mega Watts).

Estas instalaciones ecoeficientes permiten suplir la mayor parte del consumo de esta red de sucursales bancarias e inyectar energía sostenible al sistema nacional.

Nos consolida como la primera institución del país con la mayor capacidad de generación de energía solar.



Más de

11,255

paneles
instalados en
54 sucursales

42%

de total de nuestras
oficinas

REDUCIMOS 3 MILLONES DE
KILOGRAMOS DE CO2 POR AÑO
DE EMISIONES CONTAMINANTES



3,134
jóvenes impactados

33
centros
escolares
a nivel nacional

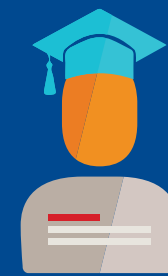
LOS JÓVENES Y LA ECOEFICIENCIA APRENDIENDO A SER SOSTENIBLES

Para nosotros es clave incentivar la creatividad y despertar una conciencia ambiental, sostenible y ecoeficiente en los jóvenes estudiantes. Iniciativas como ¡Soy ecoeficiente!, en la que grupos de jóvenes presentan sus proyectos ecoeficientes y los más creativos son premiados, fomentan el trabajo en equipo y el emprendimiento entre estudiantes.

EMPRESARIOS DEL MAÑANA BANQUERO JOVEN POPULAR

El Banco Popular busca educar a la juventud dominicana sobre el funcionamiento de la banca ética y sostenible con iniciativas como el programa de simulación bancaria Banquero Joven Popular, el cual celebró su cuarta versión en 2018, que impactó un total de 3,265 jóvenes.

238
JÓVENES
BECADOS EN
EXCELENCIA
POPULAR



19 INSTITUCIONES
EDUCATIVAS EN
TODO EL PAÍS

PREMIAMOS LA EXCELENCIA BECAS QUE TRANSFORMAN VIDAS

El programa de becas Excelencia Popular es el más amplio del sector financiero. Con esta iniciativa buscamos ayudar a jóvenes con escasos recursos a acceder a una educación de calidad para que se conviertan en buenos profesionales y en agentes de cambio en sus comunidades.

En 2018, se sumaron al programa un total de 51 nuevos becados. Además de la beca, los jóvenes reciben formación complementaria ofrecida por la organización financiera. Muchos de ellos, una vez graduados, se integran laboralmente a las empresas del Grupo Popular y a compañías proveedoras.

EL FUTURO DE LA EDUCACIÓN 22 AÑOS DE APOYO A APRENDO

Más de 1,300 educadores asistieron al vigésimo segundo Congreso Internacional de Educación Aprendo, auspiciado por el Banco Popular. Este es el foro de referencia para profesionales de la educación y demás sectores del sistema educativo nacional.





RAZONES PARA SEGUIR MEJORANDO

Mantenemos nuestro enfoque en brindar a nuestros clientes un servicio de calidad, con los más altos estándares, mediante la constante capacitación de nuestros empleados y los avances que aporta el modelo de transformación digital. De esta forma, garantizamos la mejora de la experiencia de los clientes y la satisfacción de nuestros miles de empleados.





Más de **80%**

nos posiciona como la institución bancaria que brinda el mejor servicio, el banco más confiable y su banco principal

¿CÓMO NOS VE EL CLIENTE?

Más de **92%**

expresó sentirse muy satisfecho con el servicio en las encuestas realizadas

91%

indica que es fácil hacer negocios con nosotros

LOS CLIENTES MUY SATISFECHOS SE INCREMENTARON EN 7%, PASANDO DE 52% A 59%

87%

considera que tenemos la mejor plataforma digital

NPS

65



71%

PROMOTORES

23%

POSITIVOS

6%

DETRACTORES

NUUESTRO NET PROMOTER SCORE ES DE

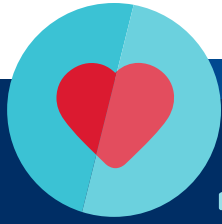
65

CINCO PUNTOS MÁS QUE EL AÑO ANTERIOR

TOTAL

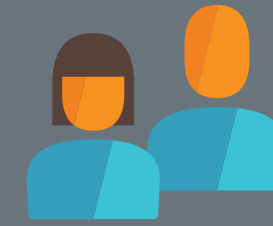
UN SERVICIO MEMORABLE LOS CLIENTES NOS VALORAN POSITIVAMENTE

Constantemente buscamos nuevas maneras de superar las expectativas de nuestros clientes y proveerles un servicio inigualable. En este sentido, en 2018, a través de nuestros módulos instalados en las oficinas, recogemos la voz del cliente que valora el servicio recibido por parte de nuestro personal. En términos globales, 9 de cada 10 expresó sentirse muy satisfecho.



3,998
felicitaciones
de clientes

269
sugerencias
de clientes
recibidas



Más de
242,000
EVALUACIONES
DEL SERVICIO PRESTADO

94
módulos en oficinas realizan
mediciones digitales
de la calidad de servicio

13,209
HORAS DE ENTRENAMIENTO
EN SERVICIO A EMPLEADOS

ESCUCHAR PARA MEJORAR LA VOZ DEL CLIENTE

Contamos con múltiples canales para recibir la voz del cliente, la cual escuchamos activamente. Su retroalimentación nos ayuda a mejorar constantemente nuestros procesos de atención, servicios y productos. De hecho, en 2018 hemos identificado y empezado a implementar un total de 132 mejoras, gracias a la colaboración de los clientes.

GESTIÓN DE FILAS MAYOR EFICIENCIA EN OFICINAS

Contamos con un modelo de atención automatizada en oficinas, diseñado para mejorar la experiencia de los clientes que las visitan. Este modelo también permite monitorear en línea los tiempos de espera de los clientes y la productividad de los empleados, otorgando mayor eficiencia a la gestión de los recursos.



NUESTROS
ASESORES DIGITALES
HAN LOGRADO QUE
LAS OFICINAS
INCREMENTEN EN
10% LAS AFILIACIONES
DIGITALES DE CLIENTES

EL ROL DE LOS ASESORES DIGITALES

Aumento de 68% a 81% del uso de canales digitales por parte de empleados

89

OFICINAS A NIVEL NACIONAL ASESORADAS EN MATERIA DIGITAL

Incremento de 76% a 91% de la afiliación digital de empleados

PROMOVIENDO LA CULTURA DIGITAL AGENTES DE CAMBIO

En 2018 implementamos la iniciativa de asesores digitales, empleados cuyo rol es promover el cambio en otros empleados y clientes, fortaleciendo el uso de productos, servicios y canales digitales.

EMPLEADOS BIEN CAPACITADOS LA CLAVE DE UN SERVICIO MEMORABLE

7,884
CAPACITACIONES EN 2018

7,134
EMPLEADOS BENEFICIADOS

52,364
HORAS DE ENTRENAMIENTO

OPTIMIZACIÓN DE LA EFICIENCIA ENFOCADOS EN LA MEJORA CONTINUA

La eficiencia en los procesos es fundamental para satisfacer las demandas de los clientes. Por esto, seguimos implementando la metodología y cultura Lean para lograr una mejor gestión del tiempo y de los equipos.

47%



DE AHORRO DE TIEMPO EN LOS PROCESOS

25%

DE AUMENTO PROMEDIO DE PRODUCTIVIDAD



13

proyectos de mejora desarrollados en 2018

DESARROLLO DEL LIDERAZGO

Como parte de la sostenibilidad del liderazgo en el Popular, continuamos con el programa de Altos Potenciales, el cual busca la retención y desarrollo del talento gerencial dentro de la organización.

Cuenta con 165 participantes de la plana gerencial, representando el 17% de la población de este nivel.

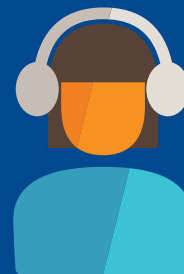
Como parte de las iniciativas con mayor efectividad, el programa ofrece a sus participantes sesiones de *coaching* y *mentoring* por parte de firmas internacionales, con más de 200 horas de acompañamiento.

Esta plataforma es un referente que nos coloca dentro de las mejores prácticas a nivel mundial en la gestión del talento.

7,134
empleados



60%
mujeres



66%
de la fuerza laboral es
millennial o centennial

852

PROMOCIONES
EN 2018

33
AÑOS EDAD
PROMEDIO



NUESTRA FUERZA LABORAL

Esta es una organización diversa, comprometida y con visión de futuro. Sabemos que somos agentes de cambio y que aportamos al desarrollo sostenible de la nación. Nos sentimos orgullosos de pertenecer a una de las empresas más admiradas y la mejor para trabajar en el país.

DE LA MANO CON NUESTROS PROVEEDORES PARA FORTALECER LA CADENA DE VALOR

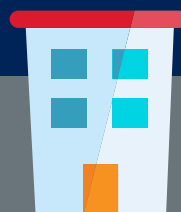
Los proveedores del Banco Popular y del Grupo Popular forman parte de una cadena de valor de amplio alcance. Son socios estratégicos de nuestros empleados para brindar a los clientes un servicio excepcional.

818
NUEVOS
SUPLIDORES
EN 2018



5,381
EMPRESAS
PROVEEDORAS

587 PROVEEDORES CON MÁS DE
5 AÑOS TRABAJANDO PARA
EL BANCO



PERSONAL EN BIENESTAR

Nuestra estrategia de Bienestar Integral busca contribuir, a través de acciones participativas de los empleados, con la construcción de una mejor calidad de vida en aspectos de salud, nutrición y esparcimiento.

Entre otras iniciativas, lanzamos el círculo de lectura Letras Azules, que cuenta con altos niveles de aceptación. En él, mensualmente, sus integrantes desarrollan una dinámica que fomenta pasión por la lectura.





RECONOCIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES

REVISTA MERCADO

EMPRESA FINANCIERA
MÁS ADMIRADA POR
UNDÉCIMA VEZ
Y MEJOR EMPRESA
PARA TRABAJAR
POR SEXTA VEZ.

GLOBAL FINANCE

MEJOR PROVEEDOR
DE CAMBIO DE DIVISAS DEL PAÍS.

MEJOR BANCO DE INVERSIÓN
EN REPÚBLICA DOMINICANA.

REVISTA SUMMA

ENTRE LAS 25 EMPRESAS
LÍDERES DE AMÉRICA CENTRAL
Y LA REPÚBLICA DOMINICANA.

WORLD FINANCE

MEJOR
BANCO DIGITAL
DEL PAÍS Y MEJOR
APLICACIÓN MÓVIL.

THE BANKER

BANCO DEL AÑO
POR DUODÉCIMA VEZ.

PRIMER BANCO
DOMINICANO ENTRE
LOS 1,000 MEJORES DEL
MUNDO, PUESTO 807.

EUROMONEY LATIN AMERICA

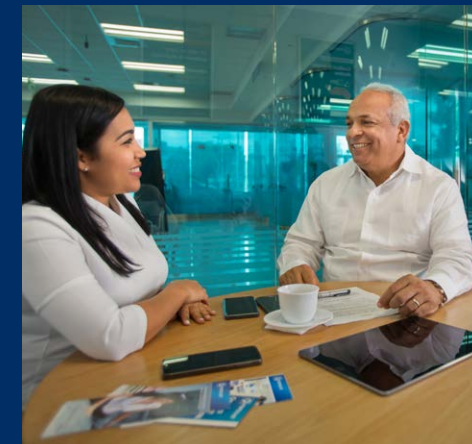
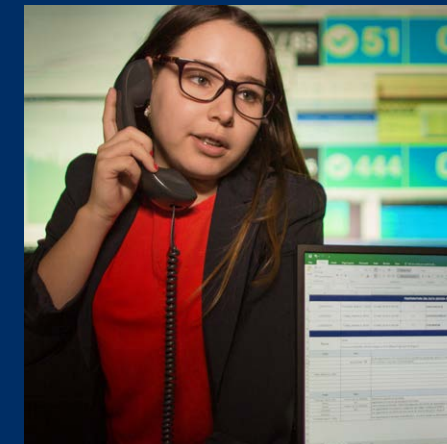
BANCO MEJOR
GESTIONADO
DEL CARIBE.

LATIN FINANCE

MEJOR BANCO EN LA
REPÚBLICA DOMINICANA.

AMÉRICA ECONOMÍA

RANKING DE LOS MEJORES
250 BANCOS DE
LATINOAMÉRICA 2018,
PUESTO 69.



HISTORIAS LLENAS DE RAZONES

Nuestros protagonistas son clientes, proveedores, beneficiarios y empleados de la organización. Y por encima de ello son protagonistas de sus vidas. Experimentaron momentos de cambio y tomaron decisiones para echar adelante, porque tienen razones para creer en sí mismos y querer superarse.

**LUIS CARLO
RODRÍGUEZ**
**GABRIEL LUIS
RODRÍGUEZ**
**MIGUEL ENRIQUE
SUBERO**



NOS
ENORGULLECE
NUESTRO ESPÍRITU
EMPRENDEDOR
Y DEDICACIÓN
AL TRABAJO

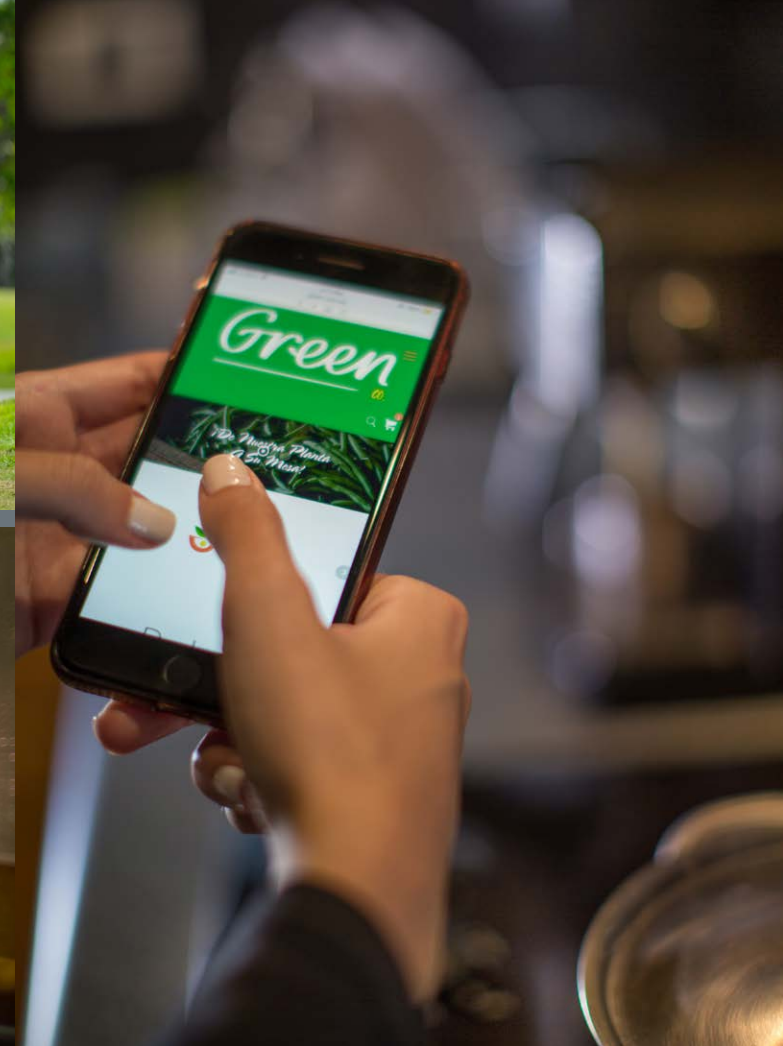
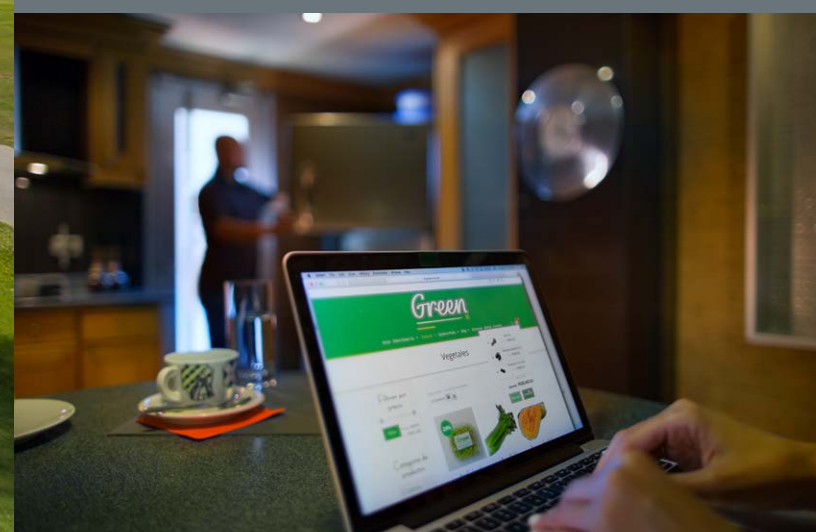


PODRÍAMOS DECIR QUE SOMOS
FAMILIA. DOS DE NOSOTROS
SOMOS HERMANOS Y MIGUEL ES
AMIGO DEL COLEGIO. NOS
CONOCEMOS DESDE HACE 15
AÑOS. NOS TENEMOS CONFIANZA.
EN 2016 CADA UNO HABÍA
FORMADO SU PROPIA EMPRESA.
VIMOS OPORTUNIDADES EN EL
MERCADO Y DECIDIMOS TOMAR EL
RIESGO Y UNIR FUERZAS.
EMPEZAMOS CON GREEN CO A
FINALES DE ESE AÑO.

GREEN CO, CLIENTE

Nos consideramos honestos, trabajadores y leales





El golf nos sirve para botar el estrés y ampliar nuestro círculo de negocios

Nos dedicamos a comercializar frutas y vegetales, con el componente innovador de hacer pedidos a domicilio a través de nuestra web.


Somos amantes de los deportes, en especial el golf. Lo utilizamos para despejarnos y botar el estrés. Incluso para ampliar nuestro círculo y hasta para cerrar negocios.

Nuestra motivación es convertir Green Co en la empresa más destacada del país en la venta de frutas y vegetales de manera digital. Cada día sabemos que estamos un paso más cerca.

Para ser exitoso es esencial la perseverancia, la disciplina, el trabajo constante y una necesidad de superarse. Lo vemos también en las empresas. Todos los colaboradores deben estar enfocados en las mismas metas, con objetivos y propósitos claros.

Los momentos de dificultad siempre existen. Nuestros negocios previos, bien por falta de experiencia o por circunstancias

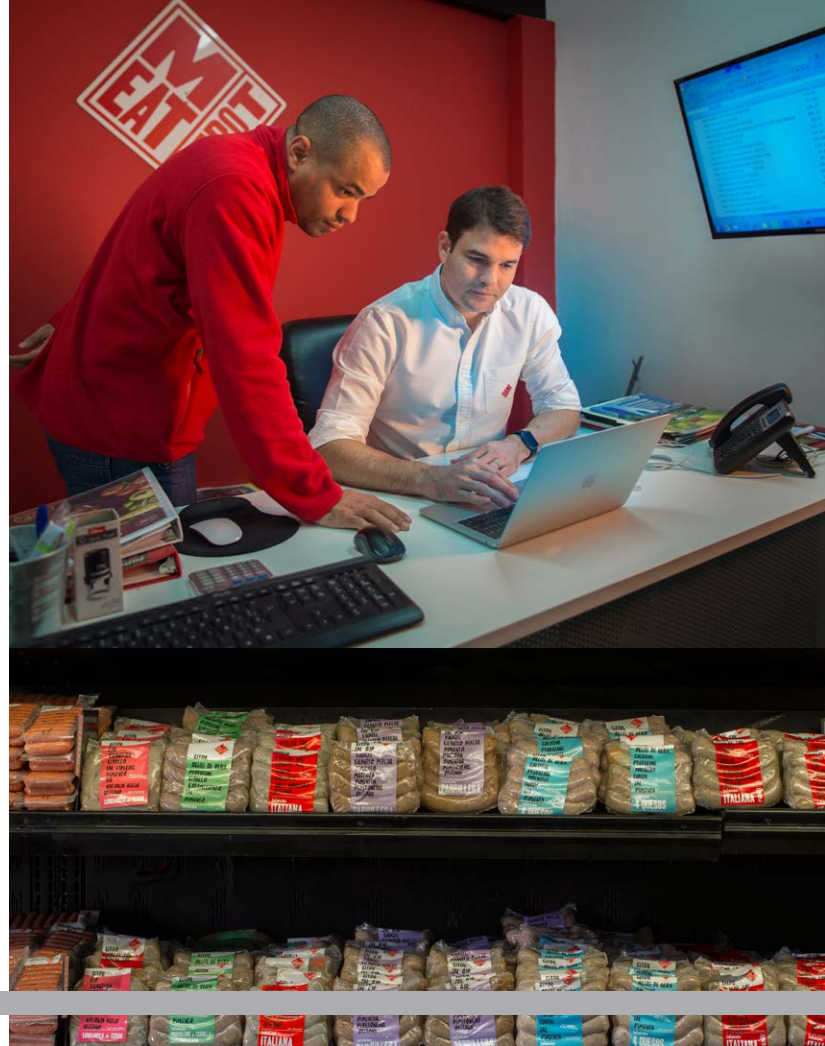
incorrectas, fallaron. Pero de esos malos momentos aprendimos, reconociendo errores y analizando qué hacer para seguir adelante. Cuando te sucede, es fácil cuestionarse o pensar en rendirse. Ser empresario conlleva muchos sacrificios. Hemos comprendido cuánta dedicación se necesita para crear y hacer crecer un negocio, pero la recompensa de ver el fruto de tu trabajo es inigualable. No hay que temer al fracaso, nunca. Por más que uno quisiera darse por vencido o tenga miedo a fallar, hay que estar claro que toda persona exitosa ha tenido decepciones. Hay que confiar y creer en uno mismo, porque el trabajo duro y el empeño siempre llevan al progreso.



Nuestra motivación es convertir Green Co en la empresa más destacada del país en la venta de frutas y vegetales de manera digital. Cada día sabemos que estamos un paso más cerca.

VÍCTOR MARTÍNEZ VELA

ME MUEVE ASUMIR RETOS Y SUPERARME CONSTANTEMENTE. SOY ACTIVO, EMPRENDEDOR. MI PERSONALIDAD Y MI EMPUJE DIARIO ES SIEMPRE TRATAR DE HACER LAS COSAS MEJOR. DESDE JOVEN ME HA GUSTADO EL DEPORTE... DEPORTES INDIVIDUALES, DEPORTES EN EQUIPO... ANTES PRACTICABA MUCHO TENIS Y FÚTBOL; AHORA, LA DISCIPLINA DE TRIATLONES: NADAR, MONTAR BICICLETA Y CORRER.



MEAT DEPOT, CLIENTE



VI UNA NECESIDAD QUE NO ESTABA CUBIERTA EN EL MERCADO Y DECIDÍ FORMAR MI PROPIO PROYECTO. TOMAR LA DECISIÓN DE INDEPENDIZARME FUE DIFÍCIL

Soy una persona consistente, enfocada y organizada





Correr es lo que prefiero. Ya he completado tres maratones de 42 kilómetros. El deporte me aporta estructura y organización para poder superarme a mí mismo. Seguramente me ayuda a ser una persona consistente, enfocada y organizada. Pienso que ahí reside la clave del éxito. También en el hecho de creer en uno mismo. Si no es así, es muy difícil trazarse objetivos y lograrlos.

CORRER ES LO QUE PREFIERO. EL DEPORTE ME APORTA ESTRUCTURA Y ORGANIZACIÓN PARA SUPERARME

Por otro lado, disfruto mucho la cocina. Cocinar un buen pedazo de carne, con un buen vino y buena compañía es mi válvula de escape. Además, me permite disfrutar con mi familia.

Mi mujer y mis hijos me impulsan a dar la milla extra. Saber que hay personas que dependen de mí me reta como empresario a continuar desarrollando el negocio.

Crecí inmerso en los negocios familiares relacionados al comercio de alimentos en la ciudad de Santiago. Al mudarme a Santo Domingo tuve la oportunidad de trabajar en la industria de la alimentación. Vi una necesidad que no estaba cubierta en el mercado y decidí formar mi propio proyecto. Tomar la decisión de independizarme fue difícil. Necesité reflexionar y poner muchas cosas sobre la mesa para lanzarme a emprender por mi cuenta.

Me dedico a la comercialización de proteínas animales, tanto al por mayor como al detalle. Tenemos tiendas en Santo Domingo y Santiago. Me siento orgulloso del trabajo realizado y lo que hemos conseguido hasta el momento.

Para mí, un negocio debe tener metas claramente definidas y como empresario tengo la responsabilidad de formar un equipo de personas competentes para poder alcanzarlas.

Un emprendedor no debe rendirse, debe buscar siempre un objetivo que le haga sentido. Y cuando lo encuentre, sin darse cuenta, va a ver cómo se pone a luchar y a trabajar para lograrlo.

DISFRUTO MUCHO LA COCINA. COCINAR UN BUEN PEDAZO DE CARNE, CON UN BUEN VINO Y BUENA COMPAÑÍA ES MI VÁLVULA DE ESCAPE





Un negocio debe tener metas claramente definidas. Me siento orgulloso del trabajo realizado y lo que hemos conseguido.

**LAURA
BOGAERT
JOSÉ MIGUEL
PALIZA**

DESDE QUE EMPEZAMOS A SALIR
HACE 11 AÑOS, NOS DIMOS
CUENTA QUE SOMOS UNA PAREJA
A LA QUE LE ENCANTA LA
NATURALEZA. DISFRUTAMOS
MUCHÍSIMO LA PLAYA Y HACER
PADDLE SURF JUNTOS.
Y SOBRE TODO SOMOS AMANTES
DE LAS BICICLETAS... UN AMOR
QUE CRECIÓ CUANDO AMBOS
HICIMOS UNA MAESTRÍA EN
SOSTENIBILIDAD EN BARCELONA,
ESPAÑA. ALLÍ NACIÓ ZONA BICI,
CUANDO JOSÉ MIGUEL DISEÑÓ Y
PATENTIZÓ UNA BICICLETA.



NOS CONSIDERAMOS
PERSONAS
INNOVADORAS,
PRÁCTICAS Y
PROACTIVAS. SIN DUDA,
DAMOS LO MEJOR
DE NOSOTROS
MISMOS EN UN
AMBIENTE CREATIVO



ZONA BICI, CLIENTE

Queremos promover la bicicleta para lograr un estilo de vida sostenible





Creemos en la visión de nuestra empresa, pero más importante aún es creer en nosotros mismos

Vimos que en nuestro país había la necesidad de crear un proyecto alrededor de este diseño. Queríamos promover este medio de transporte para lograr un estilo de vida sostenible. Así que en 2015 abrimos Zona Bici, la primera tienda de alquiler de bicicletas en la Zona Colonial de Santo Domingo. Hoy en día, cada uno tiene un rol específico en la empresa. Yo soy la gerente general y manejo la parte más estratégica. José Miguel se encarga de la gestión de operaciones. Lo más importante para que nuestro negocio siga adelante es creer en la visión que tenemos de nuestra empresa, pero más aún es creer en nosotros mismos. Para lograr el éxito, una persona debe ser creativa, trabajar duro, tener iniciativa. Y si emprende, lo primordial es la pasión. La perseverancia y la dedicación son la clave ante cualquier obstáculo. Y tener autoconfianza es también fundamental. Eso te

permite tomar riesgos y lanzarte. No hay que tener miedo a equivocarse, porque solo de ahí nacen la experiencia y el aprendizaje. Nuestro mayor impulso es poder repartir felicidad y generar cambios positivos en nuestra ciudad. Nos motiva saber que cada día podemos hacer que más gente vaya en bici y participe de un estilo de vida saludable. Además, tenemos la oportunidad de crear empleo y dar a más personas el chance de trabajar en una empresa totalmente diferente, con un enfoque social. Nos llena de orgullo saber que en los últimos cuatro años hemos podido compartir nuestro amor por la ciudad y demostrarlo, mientras la recorremos en bicicleta, la forma más divertida y ecológica de hacerlo.



Nuestro mayor impulso es repartir felicidad y poder generar cambios positivos en nuestra ciudad.

EDUARDO JAAR

SOY TRANQUILO, UN POCO TÍMIDO Y RESERVADO. PREFIERO ESCUCHAR A HABLAR SIN SENTIDO O PARA COMPLACER A OTROS. LA PALABRA ES EL TESORO MÁS PRECIADO DE CUALQUIERA. "DEBÍ", POR TRADICIÓN FAMILIAR, HABER ESTUDIADO ARQUITECTURA, PERO SOY CREATIVO Y ACABÉ EN PUBLICIDAD. MIS AMIGOS ELIGIERON MERCADEO, Y YA DESDE LA UNIVERSIDAD LES HACÍA PROYECTOS GRÁFICOS, DEMOSTRANDO MI HERENCIA EN LOS NEGOCIOS.



ME SIENTO MUY SATISFECHO CON LO QUE HE LOGRADO TANTO EN MI VIDA PERSONAL COMO A NIVEL EMPRESARIAL



CLONACIÓN GRÁFICA, PROVEEDOR

El trabajo en equipo y la colaboración es lo que nos lleva al éxito





Amo los deportes. Son parte importante de mi vida. Me ayudan a desconectarme. De joven, mi *hobby* era el windsurf. Veía muchas revistas y películas de jóvenes practicándolo y soñaba con intentarlo algún día. Practicar windsurf me enseñó que hay cosas como el viento, que no están en mis manos. También a encontrarme conmigo mismo, perder el miedo a la soledad. Mar adentro, uno está muy solo, en aguas profundas. Hay que mantener la calma y confiar en tus instintos.



Practicar windsurf me dio disciplina y sobre todo paciencia

SOY UN
SOÑADOR.
ME GUSTA
ASPIRAR A
LO ALTO.
NO VEO
IMPOSIBLES,
SINO FALTA DE
MOTIVACIONES



ESTE DEPORTE
ME ENSEÑÓ A
ENCONTRARME
CONMIGO MISMO,
A PERDER EL
MIEDO A LA
SOLEDAD



No creo haber alcanzado el éxito, pero me siento muy satisfecho con lo logrado en mi vida personal y empresarial. Lo he conseguido por mantenerme enfocado, insistente, en búsqueda de la mejora continua. Lo que más me desanima es la indiferencia en otros al no cumplir con su compromiso. Por eso, trato de motivar a mis hijos, a mi familia, a mis empleados a buscar opciones, a no quedarse en excusas. Nuestra labor es muy creativa e innovadora. La presión con las entregas es inmensa. Es un proceso demandante y a veces uno se cansa, queriendo tirar la toalla. Pero acepto esos días en mi vida, con la plena seguridad de que tendrán su fin y vendrán otros con múltiples posibilidades. Creer en uno mismo es vital. Hay momentos de duda, de miedo, de no estar convencido, pero soy de los que se arriesga e innova, me fascina crear cosas nuevas. Estoy atento a los detalles de las personas exitosas. Esto me da esperanza, porque veo ¡que no son tan diferentes de mí!

Soy un perseguidor de la calidad, un amante de la tecnología y un obstinado con el servicio y la entrega a tiempo.

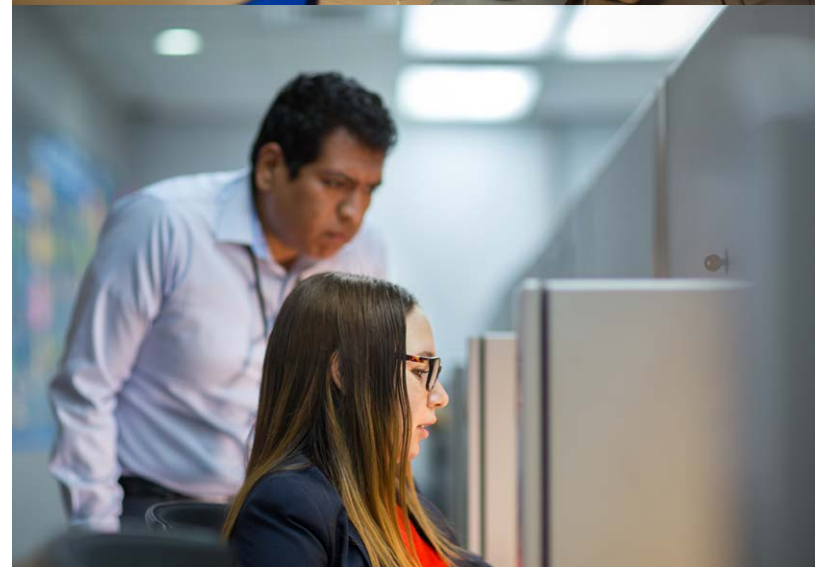


ESCARLIN LETICIA GÓMEZ

ME CONSIDERO EXTROVERTIDA Y MODESTA ¡Y TAMBIÉN LA PERSONA CON MENOS PACIENCIA QUE CONOZCO! FUI BECADA POR EL BANCO POPULAR. HICE CON ELLOS LA PASANTÍA EN TECNOLOGÍA, LUEGO ME EMPLEARON COMO ANALISTA Y HOY SOY LÍDER DE EQUIPO.



**EGRESADA DE EXCELENCIA POPULAR,
COLABORADORA**



DESDE PEQUEÑA ME APASIONÓ LA COMPUTACIÓN. SIEMPRE QUISE SER TECNÓLOGA DE SOFTWARE

Apliqué a una beca del Popular. Para mi sorpresa fui elegida





Siempre quise ser tecnóloga en desarrollo de software y estudiar en el ITLA. Vivía entonces en Santiago Rodríguez y mi familia no tenía los recursos.

Apliqué al programa de becas Excelencia Popular. Para mi sorpresa fui elegida, y además me dieron una laptop como parte de la beca. ¡Qué honor recibir esa noticia! Esa felicidad me ha quedado en el alma.



SOY UNA
PERSONA
HOGAREÑA.
MI PRINCIPAL
FUENTE DE
IMPULSO ES
MI FAMILIA



El éxito llega cuando una persona lucha por lo que desea, sin temor a tropezar



ME
ENCANTA LA
NATURALEZA
Y ME GUSTA
LEER. ME
AYUDA A
VER LAS
COSAS DESDE
DIFERENTES
PUNTOS
DE VISTA

Desde pequeña me apasionó la computación y la forma en que hace nuestras vidas más fáciles.

Pienso que la tecnología no es cuestión de género. Hay que seguir lo que a uno le gusta. Eso te da fuerzas y valentía para avanzar.

El banco me dio la oportunidad de hacer con ellos mi pasantía universitaria en el Área de Tecnología. Luego me emplearon como analista y hoy soy líder de equipo.

Quiero seguir creciendo en esta profesión y llegar a marcar diferencias.

Me gusta leer. Me ayuda a ver las cosas desde diferentes puntos de vista y a que mi imaginación fluya más rápido para resolver un problema cotidiano o laboral.

Creo que el éxito llega cuando una persona lucha por lo que desea, sin temor a tropezar y con la convicción de siempre levantarse.

La tecnología no es cuestión de género. Hay que seguir lo que a uno le gusta. Quiero continuar creciendo en esta profesión y llegar a marcar diferencias.



DANIA LIRIANO

SOY UNA MUJER ALEGRE,
PERSISTENTE Y TRABAJADORA.
SOY MADRE Y ESPOSA. NO ME
CANSO LA TAREA DE SUPERARME
CONSTANTEMENTE. ESTOY
CONVENCIDA QUE CADA DÍA ES
UNA JORNADA EN LA ESCUELA
DEL APRENDIZAJE. TODOS
TENEMOS UNA LECCIÓN PARA
ENSEÑAR Y PARA APRENDER Y SÉ
QUE TODO ESFUERZO RECIBE SU
RECOMPENSA.



**GERENTE TITULAR DE OFICINA,
COLABORADORA**



**ESTUDIÉ
ADMINISTRACIÓN
DE EMPRESA Y
HACE MÁS DE 25
AÑOS INGRESÉ
AL BANCO
POPULAR,
CON TAN
SOLO 18 AÑOS**

En el Popular he crecido como persona y como profesional





En esta empresa he crecido como persona y como profesional. Entré como asistente en el Área de Servicios y hoy soy gerente titular de la sucursal Antonio Guzmán, en San Francisco, donde me dedico a servir a los clientes y a mis colegas. Me encanta viajar, cantar, hacer actividades al aire libre con mis hijos y leer. Pero mis pasiones son mi fe en Dios, mi trabajo y el servicio a otros. Ahí encuentro la inspiración



PARA SUPERARSE CADA UNO DEBE BUSCAR E IDENTIFICAR SU PASIÓN Y VOCACIÓN

para caminar tras mis metas. Pienso que las personas se hacen exitosas por sus valores, disciplina y una actitud positiva y, sobre todo, de agradecimiento, por tener el deseo de compartir sus logros con sus seres queridos.

Para mí, es sumamente importante estar involucrada en mi comunidad y tratar de iluminar e inspirar a quienes más lo necesitan. Formo parte del Club Rotario, donde fui presidenta. Es una organización internacional de profesionales que proporcionan servicio humanitario y programas sociales. Esta labor me mantiene centrada en la buena voluntad, aprendiendo de los demás y fomentando nuevas amistades.

Hace unos años diagnosticaron a mi hijo menor con una condición renal. Esto sin duda cambió mi vida. Debo admitir que el diagnóstico nos sacudió como familia, pero también trajo mayor unidad, fe, entusiasmo y fortaleza para ponernos firmemente de pie y enfrentar cualquier cosa.

Si buscas progresar, no te pongas límites en el camino de tus sueños. Edúcate para que se te abran oportunidades. Cada quien es arquitecto de su propio destino. No hay que tener miedo. Si te caes, levántate, las veces que haga falta, y nunca, nunca te des por vencido.



SIN DUDA,
MI MAYOR
IMPULSO
ES SER UN
EJEMPLO
PARA MIS
COMPAÑEROS
DE TRABAJO
Y MI FAMILIA

**Cada quien es
arquitecto de su propio
destino. No hay que
tener miedo. Si te caes,
levántate, las veces
que haga falta,
y nunca, nunca te
des por vencido.**



INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2018

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2018 tiene como objetivo presentar los aspectos más relevantes de la gestión integral de riesgo de Banco Popular Dominicano S.A. - Banco Múltiple para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018. De acuerdo con lo dispuesto en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo del 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de los Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

RESUMEN EJECUTIVO

La gestión de riesgo en Banco Popular está orientada a preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, minimizando los efectos adversos de los riesgos de mercado, y controlando los riesgos operacionales, incluyendo el riesgo cibernético y tecnológico, el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y armas de destrucción masiva, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad.

La gestión de riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

- **Apetito de riesgo** definido por el Consejo de Administración y las estrategias de negocio alineadas al mismo
- **Integración** de la gestión de riesgo con los procesos críticos de la organización y la toma de decisiones
- **Independencia** de la función de riesgo
- **Comunicación** y reporte oportuno de los riesgos
- **Personal idóneo** para la gestión integral de riesgo
- **Innovación** y mejora continua, enfocadas hacia las mejores prácticas

La gestión de riesgo está basada en un modelo de tres líneas de defensa. La primera línea identifica, evalúa, mide, controla y reporta todos los riesgos relacionados con las actividades que realiza; la segunda línea es responsable de proporcionar el marco de políticas para asegurar la debida gestión de los riesgos, así como

realizar una objetiva gestión de supervisión y monitoreo independiente sobre estos riesgos, frente al perfil y apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración; y la tercera línea posee una visión corporativa asegurando de manera independiente que se realiza una efectiva gestión y control de los riesgos. Durante el año 2018 el Banco logró superar las metas establecidas, registrando un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo. De esta manera, el Banco contribuyó con el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país y con la satisfacción de las necesidades de los clientes, al mismo tiempo que pudo mantener la buena calidad de sus activos. Los principales indicadores de desempeño del cierre de año reflejan un crecimiento alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, evidenciando la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

La institución cuenta con un patrimonio técnico de RD\$47,881 millones, que respaldan el desarrollo del negocio y sus riesgos asociados.

A continuación, se presenta resumen del perfil de riesgo de la institución, seguido de las iniciativas implementadas para fortalecer la gestión integral de riesgo:

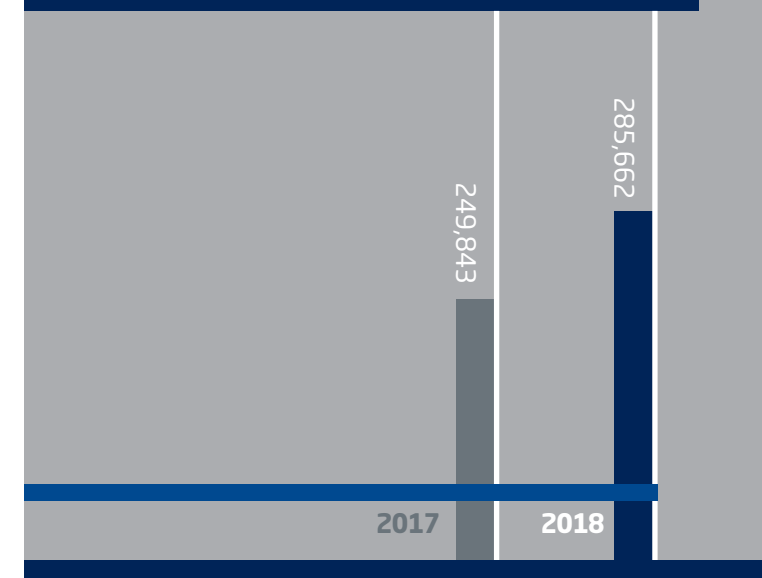
RIESGO DE CRÉDITO

La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e intereses, cerró el año 2018 con un balance de RD\$285,662 millones, lo que representó un crecimiento de 14.3% con respecto al año 2017. Constituye el principal activo de la institución, representando el 67% del total de activos.

Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, lo que evidencia el compromiso de la institución en apoyar los sectores productivos del país. Esta cartera cuenta con provisiones constituidas de RD\$5,710 millones, resultando en un índice de riesgo de 1.58%.

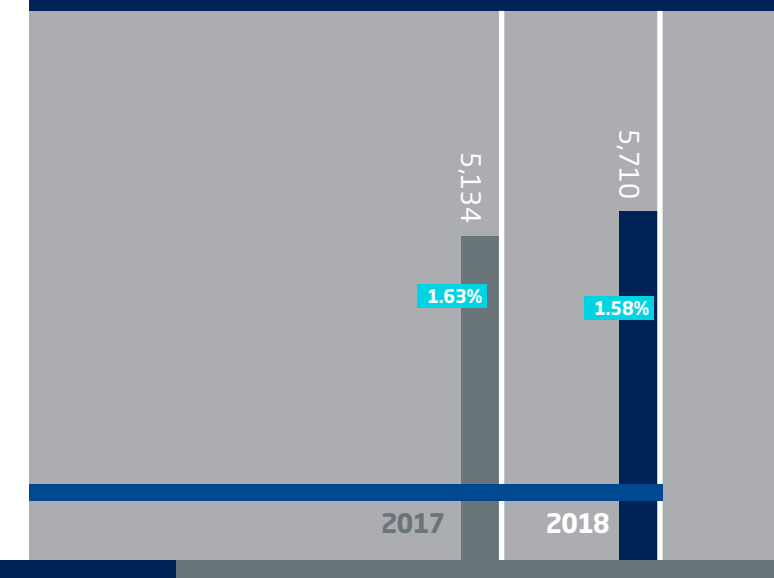
EXPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA

(En RD\$ Millones)

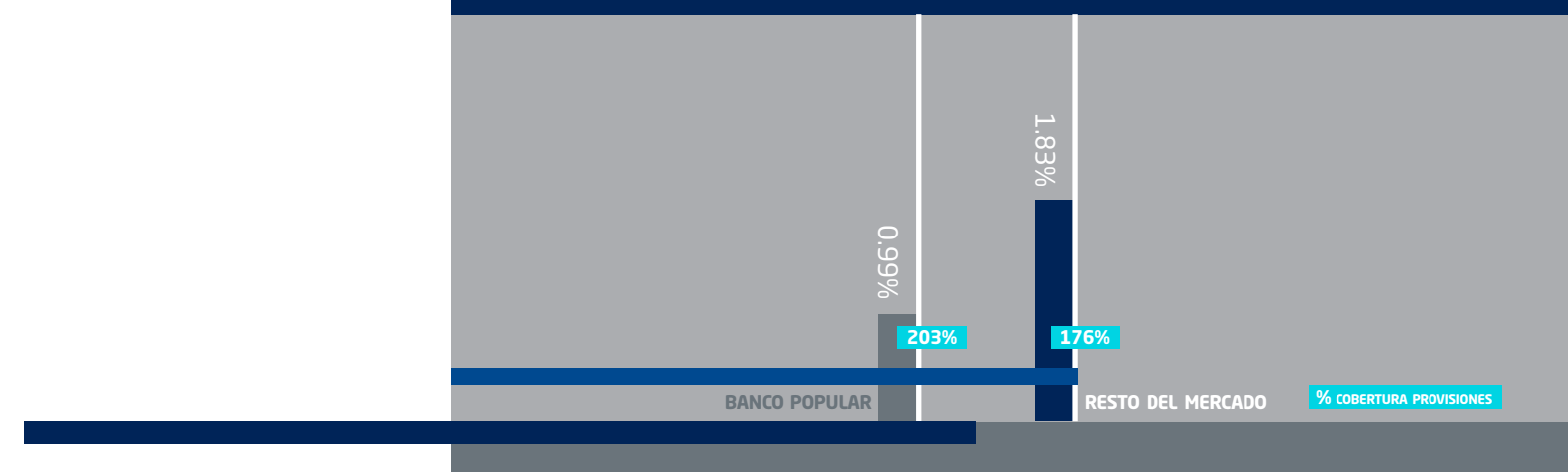


PROVISIONES CONSTITUIDAS E ÍNDICE DE RIESGO

(En RD\$ Millones)



CARTERA VENCIDA 2018

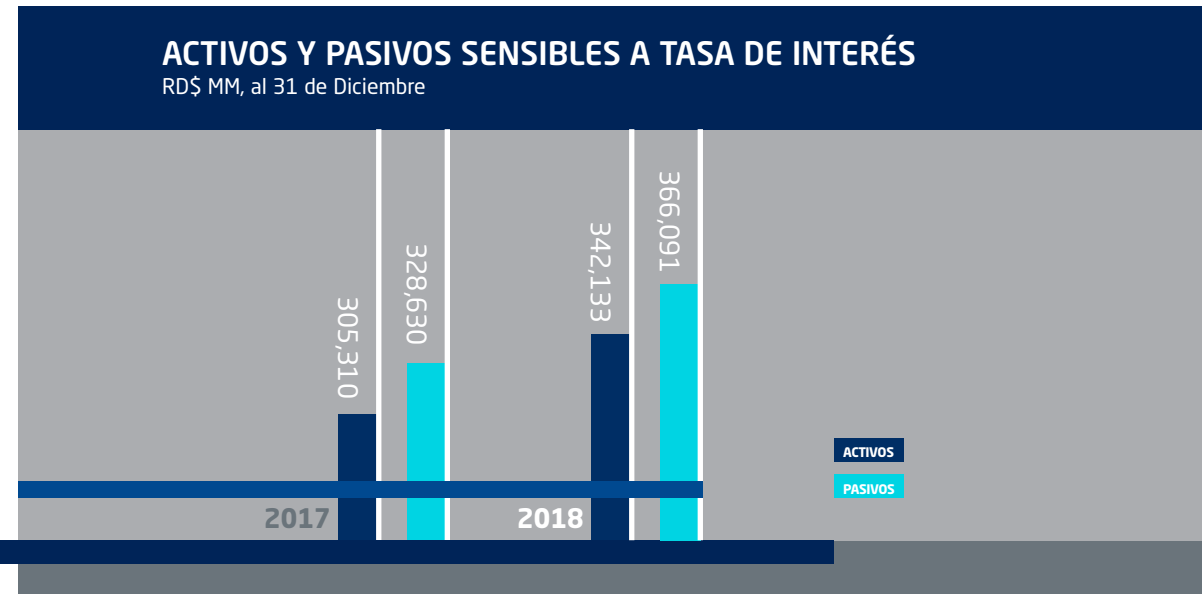


La cartera vencida al cierre del año 2018 representó el 0.99%, manteniéndose muy por debajo del promedio del resto del mercado. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 203%.

El año 2018 fue un año de alto crecimiento de la cartera de créditos, logrando mantener niveles altos de calidad, lo cual pone en evidencia la gestión del riesgo de crédito de la institución. Las sanas prácticas de originación y gestión proactiva del riesgo combinado con la estabilidad de la economía dominicana contribuyeron a que el Banco mantuviera su perfil de riesgo de crédito bajo.

RIESGO DE MERCADO

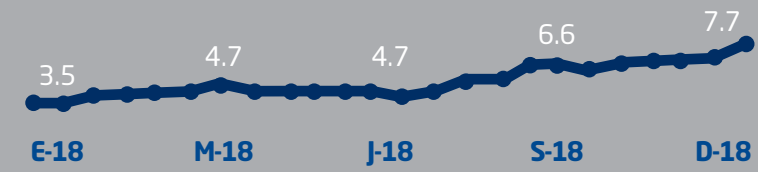
Durante el año 2018 el Banco mostró un incremento de 12.1% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 11.4% impulsados por el incremento en los depósitos del público.



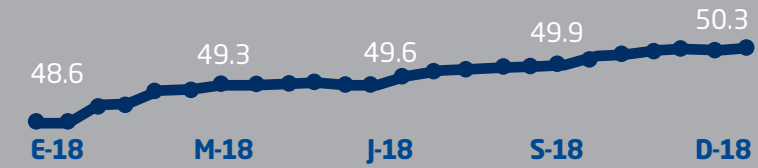
Al mismo tiempo, experimentó un aumento en el riesgo asociado a la tasa de interés como resultado de mayor volatilidad en el mercado y una mayor brecha de duración, mientras que el riesgo por variaciones en el tipo de cambio se mantuvo en niveles similares al año anterior.

El aumento de las tasas de interés moneda nacional, en particular durante el segundo semestre del año luego del incremento de la tasa de política monetaria, contribuyó a que la exposición por riesgo de mercado aumentara, y en este sentido, se reflejó en un mayor requerimiento de capital por riesgo de mercado que se colocó en 1.55%, incrementando 89 puntos base con relación a su nivel de 2017.

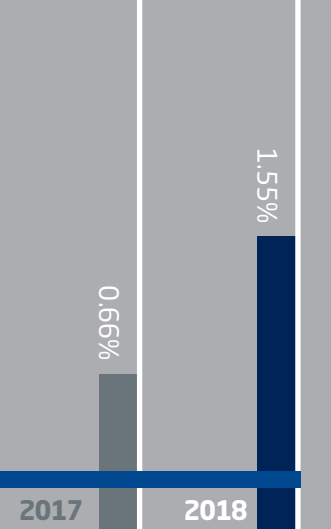
TASA DE INTERÉS MONEDA NACIONAL



TIPO DE CAMBIO (RD\$/US\$)

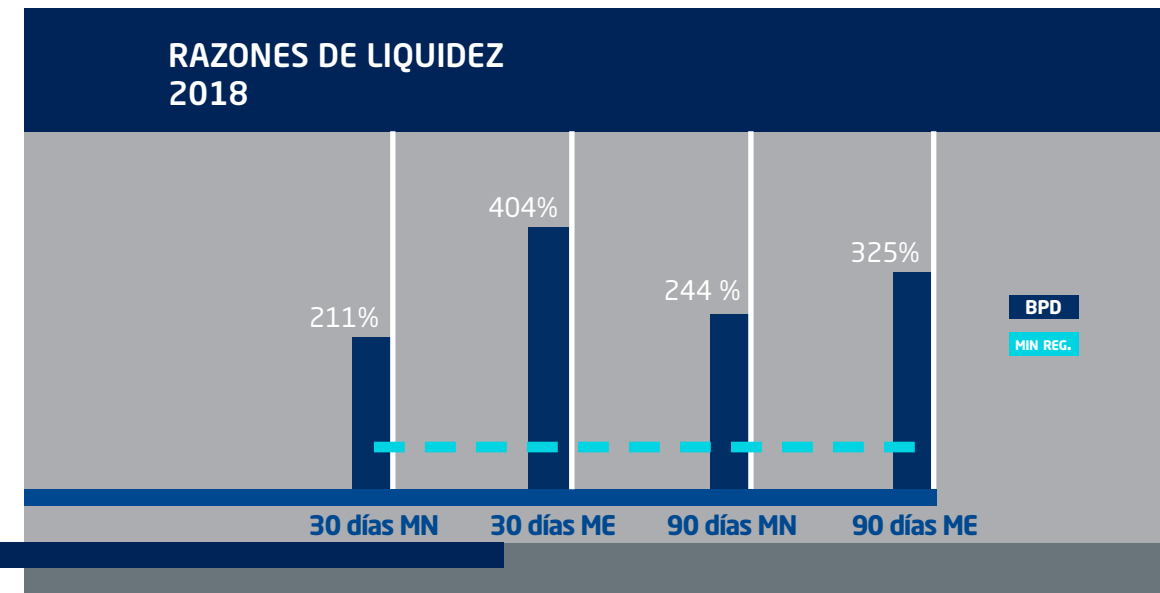


REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO



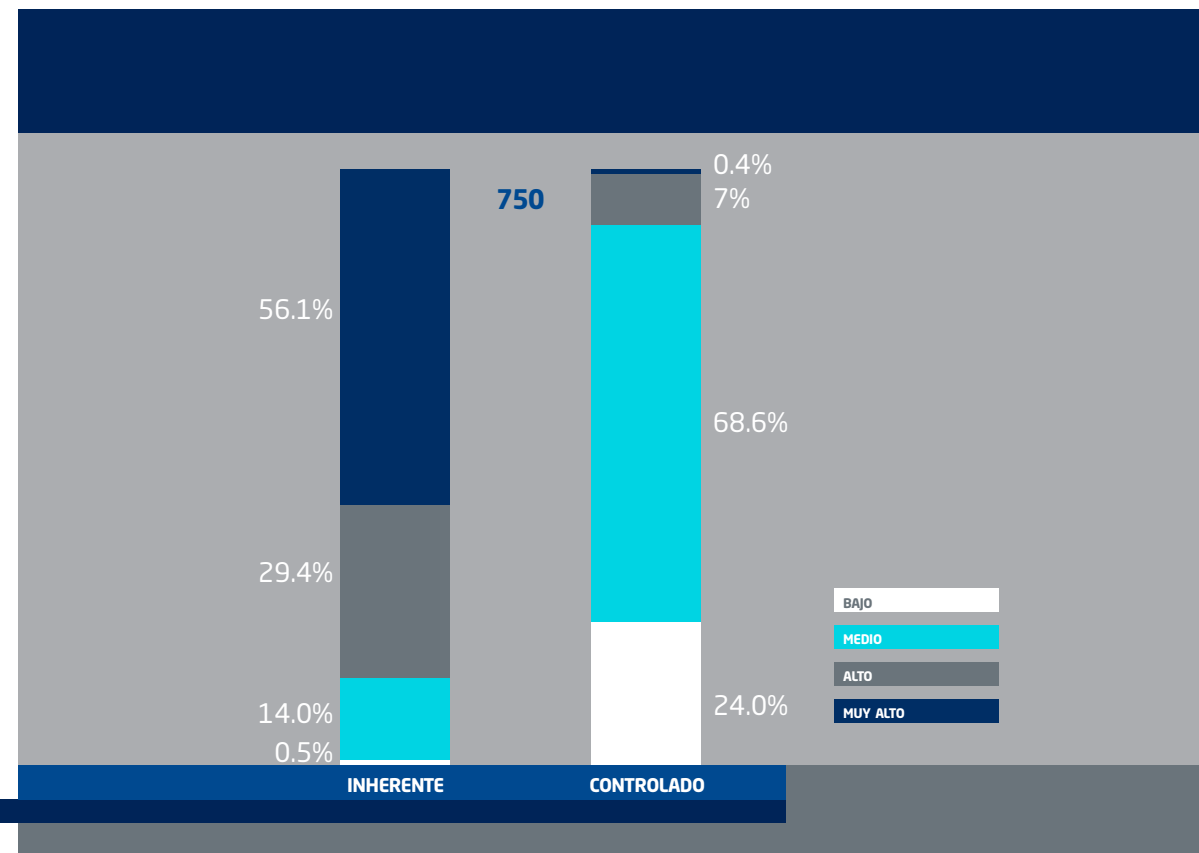
RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2018, el Banco Popular mantuvo una liquidez adecuada, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de crédito y participar en las subastas de títulos emitidos por las entidades del gobierno. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se colocaron en niveles superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.



RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2018, el Banco continuó el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de los procesos, nuevos productos y proyectos tecnológicos, para la identificación y mitigación de los riesgos que pudieran surgir. En consecuencia, el 93% de los riesgos controlados se encuentran en los niveles medio y bajo.



Dado que el apetito de riesgo definido en la matriz de aceptación de riesgo indica que los riesgos de alto impacto deben mitigarse, de manera continua se trabaja en la implementación de los planes de acción para la adopción de controles propuestos por la primera línea de defensa.

Por otra parte, como muestra del apetito de riesgo conservador de la entidad, cada año se realiza una evaluación sistemática y periódica de los controles relevantes de cara a garantizar una efectividad razonable de los controles que apoyan el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Esta evaluación se realiza basada en los componentes y principios establecidos bajo el marco de referencia COSO 2013 y los resultados son presentados al Comité Gestión Integral de Riesgo del Consejo de Administración y conocidos por el Consejo de Administración.

La pérdida operacional bruta acumulada como porcentaje de los ingresos brutos se colocó en 0.71% al 31 de diciembre de 2018, registrando un aumento de un 27% respecto al año 2017, manteniéndose dentro del umbral de tolerancia definido en el apetito de riesgo.

Se destaca que el Banco cuenta con un programa de Gestión de la Continuidad del Negocio acorde a la norma ISO 22301 y otras buenas prácticas de Continuidad del Negocio.

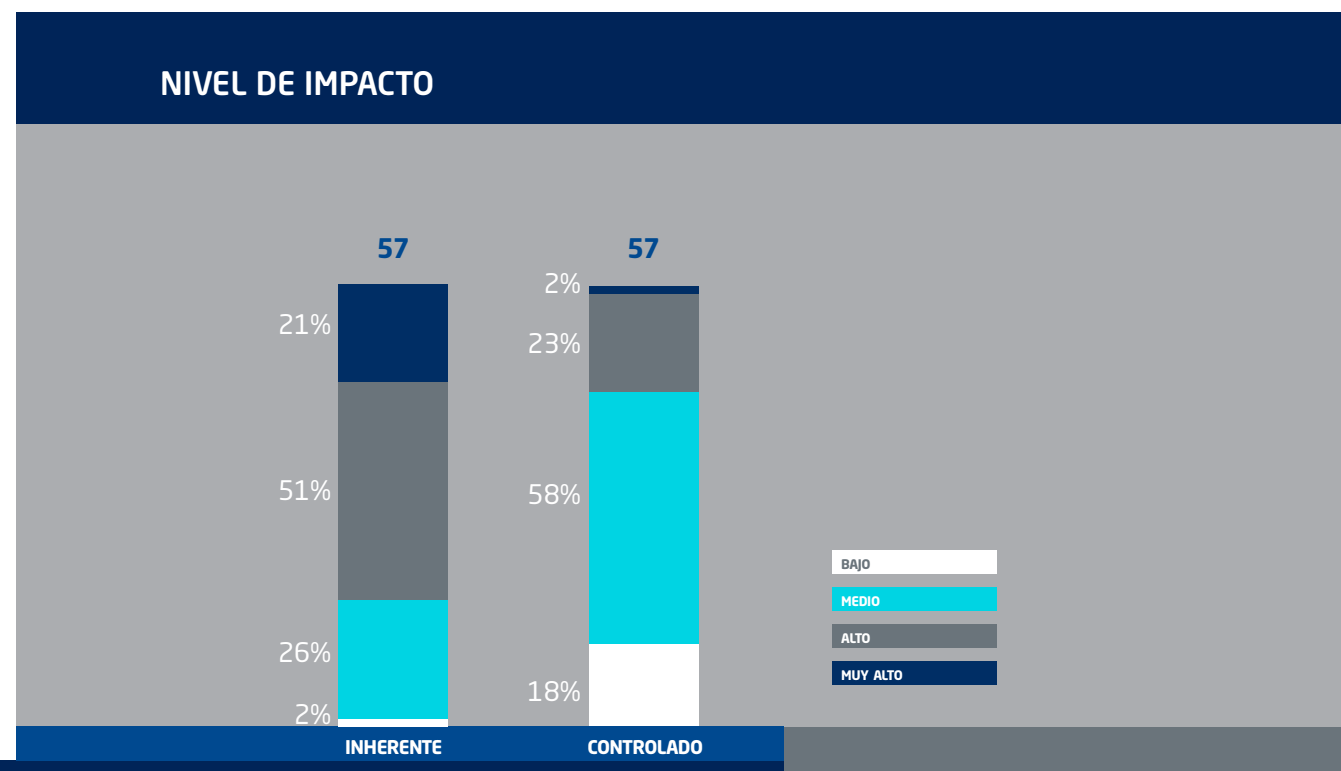
El programa está compuesto por diferentes componentes, tales como, el análisis del impacto en el negocio, la evaluación de escenarios de riesgo de interrupción, el diseño de las estrategias de recuperación operacional del Banco, la creación y la actualización de los planes de continuidad del negocio y otros planes de contingencia, a fin de mantenerlos vigentes y lograr el efectivo manejo de la gestión de incidentes.

Cada uno de estos componentes es actualizado anualmente. Durante el 2018 fueron probados los diferentes planes, incluyendo el Plan de Gestión de Evento Crítico, el cual permite practicar el manejo de situaciones de crisis de parte de los ejecutivos de la institución.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA (LA-FT)

En el año 2018, para la gestión de los riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva (LA-FT en lo adelante), acorde con mejores prácticas internacionales y normas emitidas por los organismos reguladores, el Consejo de Administración aprobó modificaciones a la estructura organizacional, con la finalidad de segregar las funciones de cumplimiento del programa de prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo, de aquellas de gestión de eventos potenciales de riesgos LA-FT.

En adición, se trabajó en la definición, creación y aprobación del Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos LA-FT, el Manual de Políticas, la definición del Plan Anual de Trabajo y el Plan de Continuidad de Negocio. Así mismo, se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LA-FT, y se definieron ciertos indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención. Como resultado de la matriz de riesgo, el perfil de riesgos LA-FT de la entidad queda de la siguiente manera:



Es importante destacar, que se trabaja en la implementación de los planes de acción para la adopción de tratamientos propuestos por la primera línea de defensa, para aquellos eventos potenciales que quedaron categorizados como alto y muy alto en su nivel de riesgo controlado. Esto debido a que el apetito de riesgo definido en la matriz de aceptación de este tipo de riesgo indica que los riesgos de alto impacto no son aceptables.

FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2018, se implementaron las siguientes iniciativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo:

- Se desarrollaron y aprobaron las políticas para la gestión de los riesgos emergentes, incluidos el riesgo moral, reputacional, estratégico, legal y cumplimiento.
- Se definió el Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos LA-FT, el Manual de Políticas, el Plan Anual de Trabajo y el Plan de Continuidad de Negocio. Así mismo, se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LA-FT, y se definieron ciertos indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención.
- Se inició con un ambicioso programa para fortalecer táctica y estratégicamente el Área de Seguridad de la Información, con el fin de apoyar la estrategia de transformación digital del Banco, mediante la dedicación de recursos humanos y técnicos exclusivos para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos de seguridad de la información, incluidos los nuevos riesgos de ciberseguridad.
- Fue implementado el Programa de Pruebas de Estrés y formalizado el Programa de Monitoreo y Validación de Modelos.

■ Se modificó la estructura organizacional, con el objetivo de fortalecer la gestión del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva. En este sentido, el Área Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo pasó a reportar en lo funcional al Comité Gobierno Corporativo y Cumplimiento del Consejo de Administración, y en lo administrativo a la Vicepresidencia Ejecutiva Senior de Gestión de Riesgo, Cumplimiento, Seguridad y Recursos Humanos, para garantizar la independencia suficiente.

■ Fue creada una unidad bajo el Área de Riesgo Operacional, con la responsabilidad de velar por el adecuado funcionamiento del marco de gestión de eventos potenciales de riesgos LA-FT y el monitoreo de los riesgos emergentes.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

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

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2018
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
15 de marzo de 2019

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 17 de marzo del 2018 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 del 2018.

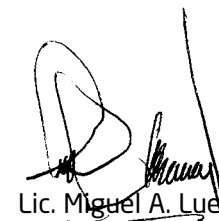
Hemos fiscalizado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, de Gestión Integral de Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo, Cumplimiento y Ejecutivo y Estratégico, así como el programa de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción masiva, realizadas durante el año 2018, las cuales hemos considerado adecuadas, conforme a las atribuciones que han sido puestas a su cargo.

Remitimos informe separado que incluye 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, es parte integral de estas conclusiones y 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 los 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 tal virtud, recomendamos a los señores accionistas aprobar los estados financieros del BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al ejercicio social terminado el 31 de diciembre del 2018 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. Miguel A. Lueje
Comisario de Cuentas

MIGUEL A. LUEJE CH.
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 2018, 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 2018, 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 el principal estimado de énfasis en nuestra auditoría por el uso de juicios en la clasificación de riesgo de mayores y medianos deudores comerciales, y la complejidad en la determinación de la correspondiente provisión en función al tipo de crédito, su condición y clasificación.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de créditos asciende a RD\$285,662 millones y la provisión para cartera de créditos asciende a RD\$5,710 millones, que representa un 2% de la cartera de créditos, con un efecto de gasto en los resultados del año 2018 de RD\$3,430 millones.

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

Los créditos se clasifican en mayores, medianos y 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 y

FORMA EN LA CUAL NUESTRA AUDITORÍA ABORDÓ EL ASUNTO

Los 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 créditos, incluyendo los controles asociados a las garantías que respaldan dichos créditos.
- Realizamos recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos como base 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 garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y con la provisión constituida por el Banco.
- Verificamos, en base a muestra, la clasificación realizada por el Banco de los deudores en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente, base para la aplicación de los diferentes criterios de constitución de provisión para créditos.



comportamiento histórico de pago y riesgo del país. La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en una evaluación simplificada que considera 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.

- Mediante técnicas asistidas por el computador y la incorporación de criterios de riesgo, analizamos créditos con indicadores de estructuración y verificamos su clasificación y constitución de provisión de acuerdo con la normativa vigente.
- Seleccionamos una muestra de mayores y medianos deudores comerciales y verificamos: a) para los mayores deudores comerciales, la clasificación crediticia del deudor a través del análisis realizado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor y el riesgo país, b) para los medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías fueron realizadas por tasadores independientes 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 de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos.
- En base a una muestra, verificamos los días de atraso, que se consideran en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a los deudores.
- 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.



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.

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
Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2019

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	11,609,631,886	11,972,431,507
Banco Central	47,992,183,708	42,770,651,549
Bancos del país	4,274,410,509	5,309,618,479
Bancos del extranjero	9,001,140,632	4,703,925,948
Otras disponibilidades	2,029,517,023	2,104,971,824
	<u>74,906,883,758</u>	<u>66,861,599,307</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	45,581,440,119	47,633,610,614
Rendimientos por cobrar	1,389,194,578	1,157,610,327
Provisión para inversiones	(61,754,759)	(86,658,585)
	<u>46,908,879,938</u>	<u>48,704,562,356</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	279,811,432,774	244,214,589,398
Reestructurada	1,110,674,539	1,830,229,594
Vencida	2,282,930,297	1,576,123,456
Cobranza judicial	533,582,453	536,024,243
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisión para créditos	(5,709,754,512)	(5,133,583,940)
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>38,001,021</u>	<u>231,177,802</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,842,824,487</u>	<u>1,744,587,101</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,981,507,099	2,034,887,408
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,262,353,880)	(1,381,209,266)
	<u>719,153,219</u>	<u>653,678,142</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	188,366,984	7,480,383
Provisión para inversiones en acciones	(1,962,565)	(148,101)
	<u>186,404,419</u>	<u>7,332,282</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipos	17,351,936,154	16,852,142,290
Depreciación acumulada	(4,696,174,367)	(4,203,376,578)
	<u>12,655,761,787</u>	<u>12,648,765,712</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,896,159,323	2,995,929,609
Intangibles	681,115,292	1,425,571,831
Activos diversos	3,350,523,352	2,357,591,030
Amortización acumulada	(330,647,994)	(831,248,664)
	<u>6,597,149,973</u>	<u>5,947,843,806</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>423,807,614,072</u>	<u>381,508,668,356</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>74,814,587,158</u>	<u>64,737,333,312</u>
Cuentas de orden	<u>943,119,212,383</u>	<u>836,084,456,726</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	71,245,407,461	69,812,940,442
De ahorro	148,082,980,744	133,963,749,587
A plazo	48,002,946,025	36,298,390,617
Intereses por pagar	80,727,931	64,015,074
	<u>267,412,062,161</u>	<u>240,139,095,720</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	8,233,483,461	5,702,196,656
De instituciones financieras del exterior	4,040,483,947	1,467,988,088
Intereses por pagar	3,209,870	1,771,376
	<u>12,277,177,278</u>	<u>7,171,956,120</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del exterior	17,978,535,458	10,838,412,545
Intereses por pagar	114,441,104	50,769,229
	<u>18,092,976,562</u>	<u>10,889,181,774</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>38,001,021</u>	<u>231,177,802</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	56,975,833,277	58,257,198,502
Intereses por pagar	210,691,756	147,899,791
	<u>57,186,525,033</u>	<u>58,405,098,293</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>8,966,395,924</u>	<u>8,857,814,427</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	14,956,288,999	14,948,546,972
Intereses por pagar	28,565,417	28,083,333
	<u>14,984,854,416</u>	<u>14,976,630,305</u>
TOTAL PASIVOS	<u>378,957,992,395</u>	<u>340,670,954,441</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	24,261,607,100	24,261,607,100
Capital adicional pagado	7,680,296,020	7,680,296,020
Otras reservas patrimoniales	2,426,160,710	2,200,175,415
Superávit por revaluación	549,525,155	565,547,622
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,578,610,271	38,715,526
Resultados del ejercicio	8,353,422,421	6,091,372,232
	<u>44,849,621,677</u>	<u>40,837,713,915</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>44,849,621,677</u>	<u>40,837,713,915</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>423,807,614,072</u>	<u>381,508,668,356</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>74,814,587,158</u>	<u>64,737,333,312</u>
Cuentas de orden	<u>943,119,212,383</u>	<u>836,084,456,726</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 Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por crédito	31,309,083,813	28,244,919,537
Intereses por inversiones	4,493,247,444	4,063,646,922
Ganancias por inversiones	<u>1,074,054,441</u>	<u>1,082,397,112</u>
	<u>36,876,385,698</u>	<u>33,390,963,571</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(8,109,281,446)	(8,231,911,576)
Pérdida por inversiones	(321,138,439)	(311,429,419)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(430,503,461)</u>	<u>(225,248,105)</u>
	<u>(8,860,923,346)</u>	<u>(8,768,589,100)</u>
Margen financiero bruto	<u>28,015,462,352</u>	<u>24,622,374,471</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,430,423,481)	(3,788,246,363)
Provisión para inversiones (Nota 14)	-	(80,987,896)
	<u>(3,430,423,481)</u>	<u>(3,869,234,259)</u>
Margen financiero neto	<u>24,585,038,871</u>	<u>20,753,140,212</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(145,486,746)</u>	<u>(230,909,456)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	11,021,572,024	9,814,691,835
Comisiones por cambio	1,615,357,026	1,444,404,334
Ingresos diversos	<u>101,841,256</u>	<u>76,360,128</u>
	<u>12,738,770,306</u>	<u>11,335,456,297</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,628,784,224)	(1,379,241,924)
Gastos diversos	<u>(331,216,849)</u>	<u>(285,030,397)</u>
	<u>(1,960,001,073)</u>	<u>(1,664,272,321)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(11,850,549,807)	(11,247,585,256)
Servicios de terceros	(3,536,079,722)	(2,995,188,380)
Depreciación y amortización	(1,802,096,941)	(1,645,591,611)
Otras provisiones	(256,150,009)	(463,713,649)
Otros gastos (Nota 29)	<u>(8,341,115,044)</u>	<u>(7,359,755,993)</u>
	<u>(25,785,991,523)</u>	<u>(23,711,834,889)</u>
Resultado operacional	<u>9,432,329,835</u>	<u>6,481,579,843</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 30)		
Otros ingresos	3,060,572,452	2,686,269,980
Otros gastos	<u>(930,276,687)</u>	<u>(802,628,123)</u>
	<u>2,130,295,765</u>	<u>1,883,641,857</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>11,562,625,600</u>	<u>8,365,221,700</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(2,999,240,351)</u>	<u>(1,971,545,691)</u>
Resultado del ejercicio	<u>8,563,385,249</u>	<u>6,393,676,009</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	
	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	30,808,157,290	27,827,067,346
Otros ingresos financieros cobrados	5,269,601,786	5,179,835,900
Otros ingresos operacionales cobrados	12,738,770,306	11,303,530,789
Intereses pagados por captaciones	(8,020,833,828)	(8,220,140,503)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(369,892,014)	(214,299,040)
Gastos generales y administrativos pagados	(23,534,514,546)	(21,251,689,003)
Otros gastos operacionales pagados	(1,941,307,444)	(1,659,651,546)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,885,408,326)	(1,982,311,290)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>(650,614,245)</u>	<u>865,673,651</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,413,958,979</u>	<u>11,848,016,304</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) neto en inversiones	1,617,004,386	(10,300,105,386)
Interbancarios otorgados	(770,000,000)	-
Interbancarios cobrados	770,000,000	-
Créditos otorgados	(264,849,160,107)	(270,057,583,266)
Créditos cobrados	226,134,900,437	234,055,682,685
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,741,293,968)	(2,285,379,502)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	241,001,672	516,541,392
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>561,556,604</u>	<u>467,675,842</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(38,035,990,976)</u>	<u>(47,603,168,235)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,987,530,380,657	5,082,720,554,721
Devolución de captaciones	(5,956,451,709,635)	(5,045,433,805,251)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	24,117,199,450	17,503,698,285
Operaciones de fondos pagados	(16,977,076,537)	(13,830,844,591)
Obligaciones subordinadas	-	(2,079,000,000)
Aportes de capital	-	5,611
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(4,551,477,487)</u>	<u>(6,339,571)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>33,667,316,448</u>	<u>38,874,269,204</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>8,045,284,451</u>	<u>3,119,117,273</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>66,861,599,307</u>	<u>63,742,482,034</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>74,906,883,758</u>	<u>66,861,599,307</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	8,563,385,249	6,393,676,009
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	3,430,423,481	3,788,246,363
Inversiones	-	80,987,896
Bienes recibidos en recuperación de créditos	26,616,752	110,217,561
Rendimientos por cobrar	226,223,000	317,266,385
Otras provisiones	3,310,257	36,229,703
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	(123,000,000)	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(57,000,000)	-
Depreciación y amortización	1,802,096,941	1,645,591,611
Impuesto sobre la renta diferido	38,308,592	(114,323,837)
Impuesto sobre la renta corriente	892,069,671	237,473,718
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	129,422,966	159,899,049
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(43,863,033)	(307,055,775)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(22,030,433)	386,103
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	254,279,508	269,895,959
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(124,366,702)	(163,914,487)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	7,742,027	13,341,591
Otros gastos, neto	1,891,124,607	1,649,255,980
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(731,767,691)	(342,526,865)
Cuentas por cobrar	(546,573,909)	(791,798,712)
Cargos diferidos	399,396,616	(77,443,594)
Activos diversos	(895,691,796)	(659,200,880)
Intereses por pagar	141,317,037	9,378,547
Otros pasivos	(2,847,464,161)	(407,566,021)
Total de ajustes	3,850,573,730	5,454,340,295
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,413,958,979	11,848,016,304

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
Vicepresidenta 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 2017	20,394,155,300	6,133,315,300	1,880,491,615	620,020,753	2,369,979	5,420,018,919	34,450,371,866
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	5,420,018,919	(5,420,018,919)	-
Aportes de capital	4,008	1,603	-	-	-	-	5,611
Efecto 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)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	24,261,607,100	7,680,296,020	2,200,175,415	565,547,622	38,715,526	6,091,372,232	40,837,713,915
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	6,091,372,232	(6,091,372,232)	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(16,022,467)	-	16,022,467	-
Dividendos pagados en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	(4,551,477,487)	-	(4,551,477,487)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8,563,385,249	8,563,385,249
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	225,985,295	-	-	(225,985,295)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,426,160,710	549,525,155	1,578,610,271	8,353,422,421	44,849,621,677

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

Manuel A. Grullón
PresidenteLissette De Jesús
Vicepresidenta 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 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 2018			
UBICACIÓN	OFICINAS	CAJEROS	
		AUTOMÁTICOS	TOTAL
Zona metropolitana	96	454	550
Interior del país	94	483	577
Total	190	937	1,127

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

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 2,135 (2017: 1,964).

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 21 de febrero de 2019.

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 vigente, 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. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.
De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" (de aplicación obligatoria para ejercicios que iniciaron el 1 de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 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.
- ii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, 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 negociables 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 no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor

razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

- iii) 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 del 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 clasifican como inversiones en valores y 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, las inversiones se registran al valor razonable.
- iv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- 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 y se encuentra 100% provisionado, 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. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días, si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión para cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- 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 sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- viii) 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.
- ix) 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.
- x) 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 a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y propiedades, muebles y equipos, 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.
- xiii) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- xiv) 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de créditos 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.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y créditos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de crédito.
- xvii) 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.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los créditos, 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.
- xix) 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 la 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.

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: negociables, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se indican a continuación:

- *Negociables:* 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) no estarán sujetos a requerimientos de provisión. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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, tales 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. 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 el BCRD y en títulos de deuda del Gobierno de la República Dominicana se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

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.

2.6.2 PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

La determinación de la provisión 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 Segunda Resolución del 28 de diciembre de 2017, con entrada en vigencia el 2 de enero de 2018, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones).

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.

Clasificación de los deudores

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.

La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

Los microcréditos se evalúan conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Microcréditos, aprobado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 14 de agosto de 2014.

El REA y resoluciones vigentes establecen 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 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 clasificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la clasificación 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 Dirección

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Tipos de provisiones

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 anticíclicas.

- Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 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 anticíclicas 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.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2 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.

Otras consideraciones:

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E: El REA establece, para los créditos en moneda extranjera que presenten atrasos mayores de 90 días clasificados D1, D2 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.

Mora mayor a 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.

Créditos reestructurados: El Banco asigna la clasificación de riesgo de los deudores reestructurados considerando la clasificación vigente de la deuda o los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado, será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera.

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las

entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

Además, las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna de la entidad.

Castigos de créditos: 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, 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.

Garantías:

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 en un monto admisible establecido. 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. Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- **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.

Los excesos en provisión para créditos pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

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:

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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.

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

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 en 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 de Trabajo de la República Dominicana y sus políticas de incentivos, 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 Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones. 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 de Trabajo de la República Dominicana 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.

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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOSIngresos 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 acumulan 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 sobre la renta 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 pueden ser revertidos cuando se produce disminución de la contingencia o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.19 PROVISIONES

El Banco reconoce las provisiones cuando 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 en el período establecido en el contrato de arrendamiento. Los bienes dados en arrendamiento operativo se registran como parte de la propiedades, 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.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y contingencias:				
Fondos disponibles	853,535,471	42,849,870,540	668,463,380	32,215,255,657
Inversiones, neto	45,823,365	2,300,461,209	34,056,512	1,641,285,490
Cartera de créditos, neto	1,768,442,456	88,780,762,943	1,439,292,044	69,363,801,483
Deudores por aceptaciones	756,950	38,001,021	4,796,917	231,177,802
Cuentas por cobrar	2,351,674	118,060,610	1,133,316	54,617,909
Inversiones en acciones, neto	70,785	3,553,602	70,785	3,411,338
Otros activos	29,071,182	1,459,454,731	17,547,233	845,653,798
Contingencias (a)	<u>115,085,523</u>	<u>5,777,615,494</u>	<u>222,972,029</u>	<u>10,745,690,994</u>
	<u>2,815,137,406</u>	<u>141,327,780,150</u>	<u>2,388,332,216</u>	<u>115,100,894,471</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(2,165,778,945)	(108,728,167,197)	(1,909,347,387)	(92,017,178,643)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(148,490,996)	(7,454,663,789)	(84,791,012)	(4,086,333,238)
Fondos tomados a préstamo	(360,397,758)	(18,092,976,562)	(225,949,449)	(10,889,181,774)
Aceptaciones en circulación	(756,950)	(38,001,021)	(4,796,917)	(231,177,802)
Otros pasivos	(12,003,331)	(602,600,844)	(8,956,993)	(431,664,359)
	<u>(2,687,427,980)</u>	<u>(134,916,409,413)</u>	<u>(2,233,841,758)</u>	<u>(107,655,535,816)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>127,709,426</u>	<u>6,411,370,737</u>	<u>154,490,458</u>	<u>7,445,358,655</u>

- (a) Incluye contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD US\$75 millones (2017: US\$175 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 2018 serán realizados por el BCRD durante los meses de marzo a mayo de 2019. Para el contrato de 2017, el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2018. Incluye además contratos a futuro de divisas por la compra de €35 millones (2017: €40 millones). La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

El tipo de cambio usado para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$50.2028:US\$1 (2017: RD\$48.1930:US\$1).

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Caja (a)	11,609,631,886	11,972,431,507
BCRD (b)	47,992,183,708	42,770,651,549
Bancos del país (c)	4,274,410,509	5,309,618,479
Bancos del extranjero (d)	9,001,140,632	4,703,925,948
Otras disponibilidades (e)	<u>2,029,517,023</u>	<u>2,104,971,824</u>
	<u>74,906,883,758</u>	<u>66,861,599,307</u>

- (a) Incluye US\$59,388,095 (2017: US\$41,361,610).
- (b) Incluye US\$528,259,197 (2017: US\$416,357,555).
- (c) Incluye US\$85,013,210 (2017: US\$110,073,072).
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$179,295,590 (2017: US\$97,606,000). 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\$1,579,379 (2017: US\$3,065,143).

Al 31 de diciembre de 2018, el encaje legal requerido asciende a RD\$26,597,788,579 y US\$462,787,621 (2017: RD\$25,455,268,759 y US\$396,743,191). En 2018 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$26,947,800,547 y US\$529,077,536, respectivamente (2017: RD\$25,663,000,008 y US\$416,345,604). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 un resumen de los fondos interbancarios, es el siguiente:

	2018				
	Fondos Interbancarios Activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa	
				Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	1	5.25%	-
Citibank, N.A.	2	520,000,000	10	6.13%	-
	3	770,000,000	11	5.84%	-

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. INVERSIONES

Un resumen se presenta a continuación:

		2018		
<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\$17,488,769	5,577,412,172	11.00%	Julio 2020- Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	18,446,606,026	11.01%	Enero 2019- Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	14,556,177,978	10.72%	Febrero 2019- Enero 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	3,731,250,000	5.00%	Enero 2019
Bonos	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	5.50%	Enero 2019
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	8.75%	Enero- Marzo 2019
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	10.41%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,563	25,129,651	4.50%	Octubre 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.20%	Marzo 2019
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,554,453	191,075,392	10.61%	Enero 2020- Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$23,771,901	1,193,415,989	6.25%	Febrero- Agosto 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	382,076,483	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,034,958,897	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro AFI Universal	38,966,469	Variable	Indeterminado
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$254,552	12,779,235	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.50%	Abril 2019

		2018		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Cuotas de participación	Consorcio Málaga S. A., corresponde a US\$222,198	11,154,943	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez AFI Universal	18,233,531	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Depósito Financiero Flexible AFI Universal	42,800,000	Variable	Indeterminado
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$177,158	8,893,828	5.50%	Noviembre 2027
		45,581,440,119		
		Rendimientos por cobrar, incluye US\$630,225	1,389,194,578	
		Provisión para inversiones, incluye US\$776,454	(61,754,759)	
		46,908,879,938		

		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- Octubre 2018
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	5.30%	Enero- Marzo 2018
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.25%	Octubre 2020

Notas a los Estados Financieros (continuación)

		2017		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
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- 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	Indeterminado
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
		47,633,610,614		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$370,166	1,157,610,327		
	Provisión para inversiones, incluye US\$736,054	(86,658,585)		
		48,704,562,356		

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2018 <u>RD\$</u>	2017 <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	333,724,686	340,779,486
Préstamos, incluye US\$1,609,120,701 (2017: US\$1,295,067,760)	175,008,090,051	148,613,398,879
Descuentos de facturas, incluye US\$35,931 (2017: US\$91,002)	50,098,551	28,003,912
Arrendamientos financieros, incluye US\$29,865,801 (2017: US\$23,251,288) (i)	4,414,900,307	3,415,654,733
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$18,246,664 (2017: US\$14,277,027)	916,033,614	688,052,747
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$157,180 (2017: US\$219,341)	164,955,788	193,556,829
	<u>180,887,802,997</u>	<u>153,279,446,586</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$66,604,001 (2017: US\$61,927,208)	15,721,507,007	14,370,258,861
Préstamos de consumo, incluye US\$20,915,184 (2017: US\$17,674,500)	43,752,198,247	39,633,593,437
	<u>59,473,705,254</u>	<u>54,003,852,298</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$42,496,272 (2017: US\$45,334,124)	42,701,949,297	40,246,395,579
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$2,082,260 (2017: US\$828,582)	675,162,515	627,272,228
	<u>43,377,111,812</u>	<u>40,873,667,807</u>
	283,738,620,063	248,156,966,691
Rendimientos por cobrar, incluye US\$7,536,867 (2017: US\$5,583,644)	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$28,618,405 (2017: US\$24,962,432)	(5,709,754,512)	(5,133,583,940)
	279,952,555,470	244,709,121,848

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(i) Los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Arrendamientos por cobrar	3,764,109,282	2,793,720,505
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>650,791,025</u>	<u>621,934,228</u>
	<u>4,414,900,307</u>	<u>3,415,654,733</u>

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

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	179,132,658,496	150,995,983,992
Reestructurada (ii)	932,940,867	1,692,426,397
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	136,716,995	70,982,941
Por más de 90 días (iv)	544,880,930	294,856,381
En cobranza judicial (v)	<u>140,605,709</u>	<u>225,196,875</u>
	<u>180,887,802,997</u>	<u>153,279,446,586</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	57,785,397,516	52,790,758,127
Reestructurada (ii)	125,946,732	100,163,041
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	27,475,452	21,734,259
Por más de 90 días (iv)	1,386,240,842	999,623,013
En cobranza judicial (v)	<u>148,644,712</u>	<u>91,573,858</u>
	<u>59,473,705,254</u>	<u>54,003,852,298</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	42,893,376,762	40,427,847,279
Reestructurada (ii)	51,786,940	37,640,156
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,385,033	2,678,986
Por más de 90 días (iv)	184,231,045	186,247,876
En cobranza judicial (v)	<u>244,332,032</u>	<u>219,253,510</u>
	<u>43,377,111,812</u>	<u>40,873,667,807</u>

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,658,004,074	1,452,866,695
Reestructurada (ii)	10,175,459	13,964,878
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	75,957,903	73,568,453
Por más de 90 días (iv)	158,801,332	120,928,319
En cobranza judicial (v)	<u>20,751,151</u>	<u>24,410,752</u>
	<u>1,923,689,919</u>	<u>1,685,739,097</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,709,754,512)</u>	<u>(5,133,583,940)</u>
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

(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.
- (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:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (i)	130,466,551,141	136,026,359,666
Con garantías no polivalentes (ii)	6,793,012,307	5,256,896,260
Sin garantía	<u>146,479,056,615</u>	<u>106,873,710,765</u>
	<u>283,738,620,063</u>	<u>248,156,966,691</u>
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,709,754,512)</u>	<u>(5,133,583,940)</u>
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Propios	283,118,615,483	246,716,477,921
Otros organismos internacionales	620,004,580	1,440,488,770
	<u>283,738,620,063</u>	<u>248,156,966,691</u>
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(5,709,754,512)	(5,133,583,940)
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

e) Por plazos:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	75,851,863,422	68,132,102,704
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	9,901,014,178	8,505,068,385
Largo plazo (más de tres años)	197,985,742,463	171,519,795,602
	<u>283,738,620,063</u>	<u>248,156,966,691</u>
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(5,709,754,512)	(5,133,583,940)
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6,541,575,580	5,626,057,859
Pesca	28,183,325	9,263,656
Explotación de minas y canteras	400,280,433	299,150,660
Industrias manufactureras	28,509,939,156	25,381,046,427
Suministro de electricidad, gas y agua	8,655,904,861	4,232,203,772

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Construcción	7,090,226,522	4,496,711,103
Comercio al por mayor y al por menor	55,505,133,328	50,368,238,948
Hoteles y restaurantes	25,071,386,542	19,903,115,646
Transporte, almacenamientos y comunicación	7,204,641,873	7,298,815,093
Intermediación financiera	12,842,343,122	11,745,941,146
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,379,795,198	11,183,736,793
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	645,826,098	575,221,940
Enseñanza	2,932,447,324	2,645,510,900
Servicios sociales y de salud	4,774,703,534	3,742,803,954
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	107,420,535,980	98,978,189,081
Hogares privados con servicios domésticos	720,526,404	668,032,313
Organizaciones y órganos extraterritoriales	1,015,170,783	1,002,927,400
	<u>283,738,620,063</u>	<u>248,156,966,691</u>
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(5,709,754,512)	(5,133,583,940)
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen se presenta a continuación:

Banco corresponsal	2018		2017	
	Monto	Vencimientos	Monto	Vencimientos
	RD\$		RD\$	
Banco Bradesco S.A., corresponde a US\$756,950	38,001,021	Abril 2019- Enero 2022	-	-
Commerzbank, AG, corresponde a US\$1,739,466	-	-	83,830,074	Agosto - Septiembre 2018
Deutsche Bank, AG, corresponde a US\$827,000	-	-	39,855,611	Octubre 2018
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch, corresponde a US\$1,584,246	-	-	76,349,567	Enero - Mayo 2018
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
	<u>38,001,021</u>		<u>231,177,802</u>	

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	44,403,606	71,577,962
Comisiones por cobrar (b)	332,871,793	285,567,707
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	46,873,698	56,031,416
Cuentas por cobrar al personal	6,330,415	36,087,457
Depósitos en garantía	61,294,579	54,907,716
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	2,803,872	9,295,948
Cheques devueltos (d)	445,295	964
Anticipos en cuentas corrientes (e)	30,519,635	10,198,970
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	40,043,614	31,193,469
Cuentas por cobrar liquidación e incentivos operaciones de tarjetas (f)	608,367,926	1,054,137,724
Otras cuentas por cobrar (g)	668,870,054	135,587,768
	<u>1,842,824,487</u>	<u>1,744,587,101</u>

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$75 millones (2017: US\$175 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 nocional de €35 millones (2017: €40 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\$287,907 (2017: US\$286,730).
- (c) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (d) Corresponde a US\$8,870 (2017: incluye US\$20).
- (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\$84,044 (2017: US\$81,026).
- (g) En 2018 incluye operaciones por transferencias ACH por RD\$447 millones. Incluye además US\$1,970,853 (2017: US\$765,540).

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Mobiliarios y equipos	5,776,671	14,397,310
Bienes inmuebles	1,975,730,428	2,020,490,098
	1,981,507,099	2,034,887,408
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,262,353,880)</u>	<u>(1,381,209,266)</u>
	<u>719,153,219</u>	<u>653,678,142</u>

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

	2018		2017	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	5,716,671	(5,716,671)	14,337,310	(4,212,318)
Bienes inmuebles	<u>999,806,520</u>	<u>(280,653,301)</u>	<u>1,183,719,247</u>	<u>(540,166,097)</u>
	<u>1,005,523,191</u>	<u>(286,369,972)</u>	<u>1,198,056,557</u>	<u>(544,378,415)</u>
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>975,923,908</u>	<u>(975,923,908)</u>	<u>836,770,851</u>	<u>(836,770,851)</u>
	<u>975,983,908</u>	<u>(975,983,908)</u>	<u>836,830,851</u>	<u>(836,830,851)</u>
	<u>1,981,507,099</u>	<u>(1,262,353,880)</u>	<u>2,034,887,408</u>	<u>(1,381,209,266)</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen se presenta a continuación:

	2018					
	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.	184,699,873	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,713
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,665,111	0.07%	Comunes	335	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	<u>188,366,984</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(1,962,565)</u>					
	<u>186,404,419</u>					

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2017						
Emisor	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
	<u>7,480,383</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(148,101)</u>					
	<u>7,332,282</u>					

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:

	2018					2017	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Valor bruto al 1 de enero	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
Adquisiciones	1,332,165	26,224,789	548,813,752	-	1,171,138,725	1,747,509,431	2,278,339,444
Retiros	-	-	(11,681,243)	-	(276,028,626)	(287,709,869)	(312,310,068)
Transferencias	356,829	91,493,942	912,598,644	62,674,025	(1,067,123,440)	-	-
Otros	-	(4,492,635)	44,809,289	-	(26,260,381)	14,056,273	6,972,432
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(1,172,909)	(939,495,958)	(30,589,590)	(2,803,514)	(974,061,971)	(797,955,157)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,461,827,748</u>	<u>4,927,798,438</u>	<u>6,347,357,893</u>	<u>156,145,996</u>	<u>3,458,806,079</u>	<u>17,351,936,154</u>	<u>16,852,142,290</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,291,870,948)	(2,578,335,601)	(71,127,777)	(262,042,252)	(4,203,376,578)	(3,779,649,531)

	2018					2017	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Gasto de depreciación	-	(167,967,928)	(1,168,162,816)	(50,020,253)	(128,713,242)	(1,514,864,239)	(1,326,455,241)
Retiros	-	-	7,860,563	351,323	33,940,835	42,152,721	103,019,613
Otros	-	(114,053)	(23,877)	5,965,818	23,870	5,851,758	1,753,424
Descargo de activos totalmente depreciados	-	1,172,909	939,495,958	30,589,590	2,803,514	974,061,971	797,955,157
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(1,458,780,020)</u>	<u>(2,799,165,773)</u>	<u>(84,241,299)</u>	<u>(353,987,275)</u>	<u>(4,696,174,367)</u>	<u>(4,203,376,578)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,461,827,748</u>	<u>3,469,018,418</u>	<u>3,548,192,120</u>	<u>71,904,697</u>	<u>3,104,818,804</u>	<u>12,655,761,787</u>	<u>12,648,765,712</u>

(a) Un resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Construcción en proceso	865,809,851	1,009,785,946
Bienes fuera de uso	39,080,678	39,081,156
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,553,915,550</u>	<u>2,611,016,213</u>
	<u>3,458,806,079</u>	<u>3,659,883,315</u>

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,067,562,852	1,105,871,444
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	182,467,363	173,775,114
Anticipos de impuesto sobre la renta	828,823,520	929,432,577
Gastos pagados por anticipado	718,740,411	729,055,430
Cargos diferidos diversos (a)	<u>98,565,177</u>	<u>57,795,044</u>
	<u>2,896,159,323</u>	<u>2,995,929,609</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Intangibles		
Software	681,115,292	1,425,571,831
Amortización acumulada de software	<u>(330,647,994)</u>	<u>(831,248,664)</u>
	<u>350,467,298</u>	<u>594,323,167</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	119,600,336	56,044,095
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	505,558,763	505,558,763
Papelería, útiles y otros materiales	68,462,480	85,917,004
Biblioteca y obras de arte	38,547,338	38,547,338
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	1,230,297,436	853,570,410
Otros bienes diversos (e)	<u>1,357,048,449</u>	<u>786,640,624</u>
	3,319,514,802	2,326,278,234
Partidas por imputar (f)	<u>31,008,550</u>	<u>31,312,796</u>
	<u>3,350,523,352</u>	<u>2,357,591,030</u>
	<u>6,597,149,973</u>	<u>5,947,843,806</u>

(a) Incluye US\$978,954 (2017: US\$321,119).

(b) Incluye US\$836,359 (2017: US\$655,230).

(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\$27,031,330 (2017: US\$16,322,715).

(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\$224,539 (2017: US\$248,169).

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2018					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	4,946,942,345	86,806,686	186,641,595	1,381,209,266	311,089,503	6,912,689,395
Constitución de provisiones	3,430,423,481	-	226,223,000	26,616,752	3,310,257	3,686,573,490
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(130,153,370)	-	-	130,153,370	-	-
Transferencias de provisiones	(43,648,819)	(24,704,583)	84,513,262	(71,921,210)	55,761,350	-
Liberación de provisiones	(123,000,000)	-	-	(57,000,000)	-	(180,000,000)
Castigos contra provisiones	(2,646,788,042)	-	(278,652,830)	(146,704,298)	-	(3,072,145,170)
Efecto de diferencias en cambio	<u>56,393,316</u>	<u>1,615,221</u>	<u>860,574</u>	<u>-</u>	<u>3,467,893</u>	<u>62,337,004</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,490,168,911	63,717,324	219,585,601	1,262,353,880	373,629,003	7,409,454,719
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>5,489,625,795</u>	<u>62,691,938</u>	<u>219,215,739</u>	<u>1,262,330,708</u>	<u>356,854,224</u>	<u>7,390,718,404</u>
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>543,116</u>	<u>1,025,386</u>	<u>369,862</u>	<u>23,172</u>	<u>16,774,779</u>	<u>18,736,315</u>
	2017					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 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)	-

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017					Total RD\$
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	
Castigos contra provisiones	(3,029,192,128)	-	(291,868,419)	(125,905,891)	-	(3,446,966,438)
Efecto de diferencias en cambio	38,266,515	833,504	527,223	-	2,654,535	42,281,777
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
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	7,179,991	372,660	250,152	45,965	135,417	7,984,185

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 D1, D2 y E.

(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*

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	71,245,407,461	1.12%	-	-	71,245,407,461
De ahorro	60,774,414,507	0.70%	87,308,566,237	0.21%	148,082,980,744
A plazo	26,598,256,807	5.47%	21,404,689,218	2.10%	48,002,946,025
Intereses por pagar	65,816,189	-	14,911,742	-	80,727,931
	158,683,894,964	1.69%	108,728,167,197	0.59%	267,412,062,161

	2017				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
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
	148,121,917,077	1.55%	92,017,178,643	0.40%	240,139,095,720

b) *Por sector*

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	275,737,059	4.66%	1,283,264	0.21%	277,020,323
Privado no financiero	157,794,341,610	1.68%	108,402,628,263	0.59%	266,196,969,873
Sector no residente	548,000,106	1.12%	309,343,928	0.21%	857,344,034
Intereses por pagar	65,816,189	-	14,911,742	-	80,727,931
	158,683,894,964	1.69%	108,728,167,197	0.59%	267,412,062,161

	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
	148,121,917,077	1.55%	92,017,178,643	0.40%	240,139,095,720

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	132,964,168,116	0.95%	90,551,716,658	0.29%	223,515,884,774
De 16 a 30 días	658,505,203	3.99%	4,420,952,943	2.06%	5,079,458,146
De 31 a 60 días	1,587,761,063	4.36%	4,024,720,953	2.15%	5,612,482,016
De 61 a 90 días	1,933,261,960	5.00%	1,243,983,439	1.71%	3,177,245,399
De 91 a 180 días	6,001,091,651	5.37%	4,381,728,612	2.01%	10,382,820,263
De 181 a 360 días	12,483,447,887	5.83%	3,807,508,903	2.25%	16,290,956,790
A más de 1 año	2,989,842,895	5.74%	282,643,947	1.04%	3,272,486,842
Intereses por pagar	65,816,189		14,911,742		80,727,931
	158,683,894,964	1.69%	108,728,167,197	0.59%	267,412,062,161

	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
	148,121,917,077	1.55%	92,017,178,643	0.40%	240,139,095,720

Las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2018				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	57,919,934	1,575,909,911	-	63,133,111	1,696,962,956
De ahorro	941,950,743	583,491,105	823,215,893	354,418,952	2,703,076,693
A plazo	-	262,344,745	2,912,044,483	46,233,050	3,220,622,278
	999,870,677	2,421,745,761	3,735,260,376	463,785,113	7,620,661,927

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
	1,296,900,975	2,142,437,921	2,907,790,582	376,683,421	6,723,812,899

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

	2018			2017		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	57,470,540	449,394	57,919,934	64,860,916	928,825	65,789,741
De ahorro	936,762,043	5,188,700	941,950,743	1,220,738,904	10,372,330	1,231,111,234
	994,232,583	5,638,094	999,870,677	1,285,599,820	11,301,155	1,296,900,975

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2018 RD\$	2017 RD\$
A la vista	3,959,998,304	2,557,524,733
De ahorro	913,802,833	1,180,241,533
A plazo	7,400,166,271	3,432,418,478
Intereses por pagar	3,209,870	1,771,376
	12,277,177,278	7,171,956,120

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	2018 RD\$	2017 RD\$
De 0 a 15 días	5,637,175,919	4,265,246,695
De 16 a 30 días	3,789,143,199	678,648,617
De 31 a 60 días	1,851,988,552	266,594,252
De 61 a 90 días	126,901,771	1,565,044,471
De 91 a 180 días	310,266,450	58,834,354
De 181 a 360 días	540,577,866	328,282,164
A más de un año	17,913,651	7,534,191
Intereses por pagar	3,209,870	1,771,376
	12,277,177,278	7,171,956,120

c) Por tipo de moneda

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,959,998,304	1.12%	-		3,959,998,304
De ahorro	41,833,501	0.70%	871,969,332	0.21%	913,802,833
A plazo	818,928,811	7.05%	6,581,237,460	2.60%	7,400,166,271
Intereses por pagar	1,752,873		1,456,997		3,209,870
	4,822,513,489	2.12%	7,454,663,789	2.32%	12,277,177,278
	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	1,114,728		656,648		1,771,376
	3,085,622,882	1.69%	4,086,333,238	1.39%	7,171,956,120

Los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$172,088,306 (2017: RD\$162,640,916), correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen se presenta a continuación:

2018						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$21,818,182	Sin garantía	5.05%	2022	1,095,333,818
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$100,000,000	Sin garantía	5.08%	2021 - 2022	5,020,280,000
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	4.66%	2019	753,042,000
	Bank Of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	4.80%	2019	502,028,000
	U.S. Century Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$4,000,000	Sin garantía	3.77%	2019	200,811,200
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$120,000,000	Sin garantía	5.18%	2019 - 2020	6,024,336,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	4.65%	2019	3,012,168,000
	The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$5,500,000	Sin garantía	4.09%	2019	276,115,400
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$11,800,000	Sin garantía	4.43%	2019	592,393,040
	Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	4.42%	2019	502,028,000
						17,978,535,458
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$2,279,576						114,441,104
						18,092,976,562

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2018		2017	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
Bonos	175,380	5.33%	2,088,326	10.02%
Cédulas hipotecarias	738,647	5.00%	25,303,962	9.46%
Certificados financieros	56,974,919,250	8.38%	58,229,806,214	5.64%
Intereses por pagar	210,691,756		147,899,791	
	57,186,525,033	8.38%	58,405,098,293	5.64%

b) Por sector

	2018		2017	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
Público financiero	30,000,000	10.10%	-	
Público no financiero	1,934,645,264	9.38%	905,307,483	7.95%
Privado no financiero	30,629,323,418	6.97%	31,299,966,024	5.39%
Financiero	24,371,084,576	10.08%	26,041,514,401	5.85%
No residente	10,780,019	4.30%	10,410,594	3.55%
Intereses por pagar	210,691,756		147,899,791	
	57,186,525,033	8.38%	58,405,098,293	5.64%

c) Por plazo de vencimiento

	2018		2017	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
De 0 a 15 días	11,625,634,899	8.62%	12,438,084,220	5.85%
De 16 a 30 días	11,065,294,637	8.48%	9,572,176,738	5.17%
De 31 a 60 días	14,303,876,126	8.56%	15,509,187,735	5.88%
De 61 a 90 días	11,819,918,881	8.35%	13,592,113,919	5.96%
De 91 a 180 días	7,953,755,408	7.71%	6,654,197,902	4.73%
De 181 a 360 días	206,222,256	5.03%	491,227,988	4.92%
A más de 1 año	1,131,070	5.90%	210,000	4.20%
Intereses por pagar	210,691,756		147,899,791	
	57,186,525,033	8.38%	58,405,098,293	5.64%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	2018			
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,284	-	154,735	157,019
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	38,684,278	1,464,693,062	325,014,543	1,828,391,883
	38,893,513	1,464,693,062	325,627,477	1,829,214,052

	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
	33,078,820	2,640,629,052	213,623,183	2,887,331,055

19. OTROS PASIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,369,478 (2017: US\$3,091,116) (a)	3,438,909,189	4,008,186,950
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$397,742 (2017: US\$323,595)	26,040,791	21,668,032
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$279,592 (2017: US\$238,012)	256,108,182	220,640,116
Acreedores diversos, incluye US\$4,317,681 (2017: US\$1,550,581)	1,758,343,021	2,015,655,124
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$2,120,456 (2017: US\$1,466,856) (b) (Nota 14)	373,629,003	311,089,503
Provisión para impuesto sobre la renta	892,069,671	237,473,718
Provisión programa de lealtad	572,490,122	528,716,582
Otras provisiones, incluye US\$1,657,587 (2017: US\$1,392,702) (c)	1,545,261,783	1,409,360,318
Partidas por imputar, incluye US\$272,130 (2017: US\$268,828)	29,203,818	37,692,222
Otros créditos diferidos, incluye US\$588,665 (2017: US\$625,303)	74,340,344	67,331,862
	8,966,395,924	8,857,814,427

- (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:

2018					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
	Costo de emisión de deuda (b)				(43,711,001)
					14,956,288,999
	Intereses por pagar				28,565,417
					14,984,854,416

2017					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
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
					14,976,630,305

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

- La primera emisión realizada 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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos base (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 2018 era 9.7570% (2017: 8.60%).

- La segunda 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 entre 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.

En adición, 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.
- 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.
- 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.

- 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 2018 y 2017	500,000,000	25,000,000,000	485,232,142	24,261,607,100

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2018			2017		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	479,016,800	23,950,840,000	98.72	479,013,889	23,950,694,450	98.72
Terceros	1,088,110	54,405,500	0.22	912,613	45,630,650	0.19
	480,104,910	24,005,245,500	98.94	479,926,502	23,996,325,100	98.91
Personas físicas	5,127,232	256,361,600	1.06	5,305,640	265,282,000	1.09
Total	485,232,142	24,261,607,100	100.00	485,232,142	24,261,607,100	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 para ambos años, 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 2017 y 2016, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 17 de marzo de 2018 y 18 de marzo de 2017, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$9.38 y RD\$13.29 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Dividendos en efectivo	4,551,477,487	6,339,571
Dividendos en acciones	-	5,414,426,909
	4,551,477,487	5,420,766,480

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 2018 y 2017 el Banco registró de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21.2 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

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

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto de la siguiente manera:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Corriente	(2,958,174,036)	(2,110,603,657)
Diferido	(38,308,592)	114,323,837
Otros (a)	<u>(2,757,723)</u>	<u>24,734,129</u>
	<u>(2,999,240,351)</u>	<u>(1,971,545,691)</u>

- (a) En 2018 incluye crédito del impuesto sobre la renta por inversión en Ley No. 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables y 10% de retención de impuestos sobre dividendos de inversión en fondos cerrados. En 2017 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

La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27%. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos 2018 y 2017 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:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	11,562,625,600	8,365,221,700
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(95,109,903)	(9,112,613)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	222,505,737	215,784,482
(Pérdida) ganancia fiscal por venta de activo fijo	(29,087,821)	94,632,661
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(742,590,144)	(685,905,999)
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	-	(307,055,775)
Otras partidas no deducibles	<u>360,134,922</u>	<u>366,689,507</u>
	<u>(284,147,209)</u>	<u>(324,967,737)</u>
Temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,104,508,551)	(947,376,997)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,652,999,603	1,403,897,334
Ingresos por arrendamientos financieros	(762,239,883)	(670,126,973)
Provisión para operaciones contingentes	62,539,502	(2,295,408)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(118,855,387)	114,991,809
Provisión para cartera de arrendamiento	58,891,182	1,037,539
Otras provisiones	29,676,368	(24,843,240)
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(140,781,089)</u>	<u>(98,487,446)</u>
	<u>(322,278,255)</u>	<u>(223,203,382)</u>
Renta neta imponible	<u>10,956,200,136</u>	<u>7,817,050,581</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>2,958,174,036</u>	<u>2,110,603,657</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto diferido

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

	2018		
	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en Resultados</u> <u>RD\$</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RD\$</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	372,926,501	(32,090,954)	340,835,547
Propiedades, muebles y equipos	1,181,882,799	238,153,237	1,420,036,036
Provisión para operaciones contingentes	83,994,167	16,885,665	100,879,832
Otras provisiones	170,363,545	21,753,238	192,116,783
Inversión neta en arrendamientos financieros	(818,759,590)	(256,091,481)	(1,074,851,071)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	115,464,022	(26,918,297)	88,545,725
	1,105,871,444	(38,308,592)	1,067,562,852
	2017		
	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en Resultados</u> <u>RD\$</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RD\$</u>
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
	991,547,607	114,323,837	1,105,871,444

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:

<u>Concepto de Límite</u>	2018	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$	26,597,788,579 (*)	26,947,800,547
Encaje legal US\$	462,787,621 (*)	529,077,536
Solvencia (a)	10.00% (*)	14.31%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	9,576,118,587 (**)	3,777,037,605
Sin garantías reales	4,788,059,293 (**)	4,656,201,935
Partes vinculadas	23,940,296,467 (**)	19,516,688,989
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420 (**)	3,665,111
Entidades no financieras	2,426,160,710 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	47,880,592,933 (**)	12,655,761,787
Contingencias	143,641,778,799 (**)	74,814,587,158
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936 (**)	8,097,711,640
<u>Concepto de Límite</u>	2017	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
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

(*) Requerimiento mínimo según normativa

(**) Requerimiento máximo según normativa

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- (a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a 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:

	2018	2017
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,711,738,577	1,168,470,277
Otros avales financieros	1,667,422	-
Fianzas	-	295,648
Otras garantías	1,005,239,441	498,913,731
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,042,968,300	454,343,429
Líneas de crédito de utilización automática	<u>71,052,973,418</u>	<u>62,615,310,227</u>
	<u>74,814,587,158</u>	<u>64,737,333,312</u>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$373,629,003 (2017: RD\$311,089,503) (Notas 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\$661 millones (2017: RD\$567 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\$700 millones (2017: RD\$637 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. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$311 millones (2017: RD\$265 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 (en lo adelante "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\$4,473 millones (2017: RD\$3,790 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\$683 millones (2017: RD\$475 millones).

Notas a los Estados Financieros (continuación)

f) *Licencias de tarjetas de crédito 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\$760 millones (2017: RD\$631 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 RD\$168 millones (2017: RD\$157 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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\$14 millones (2017: RD\$18 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\$651 millones (2017: RD\$622 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 fueron 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 se presenta a continuación:

	2018	2017
	RD\$	RD\$
BIENES RECIBIDOS		
Garantías hipotecarias:		
Terrenos	<u>835,350,092</u>	<u>613,550,776</u>
Garantías prendarias:		
Acciones	9,300,932,420	2,336,323,170
Mobiliarios y equipos	10,781,550,292	2,300,304,179
Pólizas de seguro	21,006,406,091	9,630,723,529
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	<u>1,971,759,408</u>	<u>984,201,755</u>
	<u>43,060,648,211</u>	<u>15,251,552,633</u>
	<u>43,895,998,303</u>	<u>15,865,103,409</u>

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	14,585,527,246	13,187,506,094
Por créditos de consumo	12,015,750,664	10,772,017,114
Por créditos hipotecarios	<u>4,707,805,903</u>	<u>4,285,396,329</u>
	<u>31,309,083,813</u>	<u>28,244,919,537</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,493,247,444</u>	<u>4,063,646,922</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,074,054,441	1,082,397,112
	<u>36,876,385,698</u>	<u>33,390,963,571</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,103,507,557)	(2,753,949,430)
Por valores en poder del público	(3,510,748,694)	(3,580,760,192)
Por obligaciones subordinadas	(1,495,025,195)	(1,897,201,954)
	<u>(8,109,281,446)</u>	<u>(8,231,911,576)</u>
Por pérdida en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(321,138,439)	(311,429,419)
Por financiamientos obtenidos	(430,503,461)	(225,248,105)
	<u>(8,860,923,346)</u>	<u>(8,768,589,100)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	650,813,924	556,669,933
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	95,781,112	107,359,992
Por cobranzas	7,972,182	5,715,670
Por tarjetas de crédito	4,562,878,802	4,141,540,660
Por cartas de crédito	17,328,408	14,355,130
Por garantías otorgadas	68,947,911	56,295,368
Por sobregiros y fondos en tránsito	879,162,189	809,354,423
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	1,003,258,162	862,203,367
Por cargos de servicios de cuentas	1,282,080,060	1,205,461,287
Por solicitud de chequeras	126,366,388	106,072,270
Otras comisiones cobradas	2,326,982,886	1,949,663,735
	<u>11,021,572,024</u>	<u>9,814,691,835</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,328,022,998	1,218,412,675
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	287,334,028	225,991,659
	<u>1,615,357,026</u>	<u>1,444,404,334</u>

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	95,566,194	69,900,244
Por cuentas a recibir	378,957	541,622
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	42,652	462,125
Otros ingresos operacionales diversos	5,853,453	5,456,137
	<u>101,841,256</u>	<u>76,360,128</u>
	<u>12,738,770,306</u>	<u>11,335,456,297</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(107,207,456)	(92,911,730)
Por servicios bursátiles	(6,153,400)	(9,900,030)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(347,064,993)	(288,506,995)
Por tarjetas de crédito	(840,339,372)	(702,056,616)
Por servicios inmobiliarios	(125,370,090)	(110,123,767)
Por otros servicios	(202,648,913)	(175,742,786)
	<u>(1,628,784,224)</u>	<u>(1,379,241,924)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(38,310,929)	(10,387,324)
Otros gastos operativos diversos	(292,905,920)	(274,643,073)
	<u>(331,216,849)</u>	<u>(285,030,397)</u>
	<u>(1,960,001,073)</u>	<u>(1,664,272,321)</u>

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(8,789,275,871)	(8,215,700,852)
Seguros sociales	(521,006,428)	(486,674,727)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	(249,440,729)	(236,022,766)
Otros gastos de personal (a)	(2,290,826,779)	(2,309,186,911)
	<u>(11,850,549,807)</u>	<u>(11,247,585,256)</u>

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

De este importe, RD\$2,930,241,743 (2017: RD\$2,990,806,919) 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 7,134 (2017: 7,104) empleados.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

29. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(634,860,891)	(567,555,031)
Comunicaciones	(409,666,087)	(358,347,875)
Agua, basura y energía eléctrica	(298,102,053)	(281,125,808)
Arrendamiento de locales y equipos	(699,549,167)	(615,136,933)
Seguros	(182,798,101)	(180,008,347)
Papelería, útiles y otros materiales	(196,008,616)	(176,872,391)
Gastos legales	(206,823,996)	(169,523,491)
Promoción y publicidad	(827,200,328)	(778,157,310)
Programa de lealtad	(840,498,437)	(745,003,253)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(699,762,298)	(637,020,984)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 (d) y (e))	(994,807,109)	(739,911,385)
Servicio de call center	(284,089,230)	(283,609,152)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(776,698,715)	(690,384,864)
Otros impuestos	(391,879,471)	(344,602,970)
Otros gastos generales y administrativos	(898,370,545)	(792,496,199)
	<u>(8,341,115,044)</u>	<u>(7,359,755,993)</u>

30. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	786,704,628	748,649,234
Disminución de provisiones por activos riesgosos (Nota 14)	180,000,000	-
Ingresos por inversiones no financieras	29,168,926	11,075,951
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos (a)	50,079,172	307,165,432
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	52,070,268	23,691,857
Ingresos por recuperación de gastos	933,336,235	764,124,508
Ingresos por arrendamientos de bienes	368,956,605	350,429,729
Otros ingresos (b)	660,256,618	481,133,269
	<u>3,060,572,452</u>	<u>2,686,269,980</u>

	2018	2017
	RD\$	RD\$
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(159,181,396)	(164,463,658)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(6,216,140)	(109,657)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,039,835)	(24,077,960)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(259,650,125)	(190,831,961)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(120,861,519)	(125,823,142)
Donaciones	(230,658,320)	(204,728,074)
Pérdidas por otros conceptos	(62,028,622)	-
Otros gastos (c)	(61,640,730)	(92,593,671)
	<u>(930,276,687)</u>	<u>(802,628,123)</u>

- 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\$90 millones de sobrantes en operaciones (2017: RD\$113 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$115 millones (2017: RD\$111 millones).
- c) Los otros gastos incluyen RD\$42 millones (2017: RD\$89 millones) de faltantes en operaciones.

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:

	2018	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	236,725,654,408	105,406,937,710
Pasivos sensibles a tasas	<u>(233,207,626,421)</u>	<u>(132,883,056,362)</u>
Posición neta	3,518,027,987	(27,476,118,652)
Exposición a tasa de interés	<u>3,225,394,841</u>	<u>33,021,543</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	223,344,170,340	81,965,319,588
Pasivos sensibles a tasas	(222,415,514,327)	(106,214,361,571)
Posición neta	928,656,013	(24,249,041,983)
Exposición a tasa de interés	846,147,099	119,051,668

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.

31.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El resumen al 31 de diciembre de 2018 y 2017 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2018					
	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	74,906,883,758	-	-	-	-	74,906,883,758
Inversiones en valores	3,885,870,250	113,233,640	447,383,884	17,433,392,173	23,701,560,172	45,581,440,119
Cartera de créditos	19,948,428,656	13,478,546,439	69,143,029,930	95,314,504,329	85,854,110,709	283,738,620,063
Deudores por aceptaciones	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,366,984	188,366,984
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	-	-	-	-	3,312,884,497
Cuentas por cobrar	1,544,010,792	187,735,963	49,783,153	-	61,294,579	1,842,824,487
Activos diversos (a)	31,008,550	-	-	-	-	31,008,550
Total Activos	103,632,212,363	13,785,531,296	69,647,672,845	112,769,280,531	109,805,332,444	409,640,029,479

Vencimiento	2018					
	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\$
Pasivos:						
Obligaciones con el público	228,676,070,851	8,789,727,415	26,673,777,053	3,272,486,842	-	267,412,062,161
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	9,429,528,988	1,978,890,323	850,844,316	17,913,651	-	12,277,177,278
Fondos tomados a préstamo	114,441,104	3,765,210,000	4,332,501,640	9,880,823,818	-	18,092,976,562
Valores en circulación	22,901,621,292	26,123,795,007	8,159,977,664	1,131,070	-	57,186,525,033
Aceptaciones en circulación	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Obligaciones subordinadas	28,565,417	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,028,565,417
Otros pasivos (b)	6,169,053,375	1,249,497,289	1,174,216,257	-	-	8,592,766,921
Total Pasivos	267,322,406,887	41,913,135,288	41,198,792,808	18,193,739,410	10,000,000,000	378,628,074,393
Posición Neta	(163,690,194,524)	(28,127,603,992)	28,448,880,037	94,575,541,121	99,805,332,444	31,011,955,086

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
Total Activos	100,225,181,006	14,579,756,574	62,684,895,579	84,212,872,066	105,807,378,893	367,510,084,118

Notas a los Estados Financieros (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\$
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
Total Pasivos	244,118,636,066	44,942,699,810	32,220,290,595	9,129,691,495	10,000,000,000	340,411,317,966
Posición Neta	(143,893,455,060)	(30,362,943,236)	30,464,604,984	75,083,180,571	95,807,378,893	27,098,766,152

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

(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:

Razón de liquidez	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
A 15 días ajustada	231%	445%	319%	393%
A 30 días ajustada	211%	404%	255%	361%
A 60 días ajustada	212%	332%	264%	258%
A 90 días ajustada	244%	325%	268%	236%

Posición	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
A 15 días ajustada	9,010,580,005	16,668,067,557	18,257,219,775	10,495,782,972
A 30 días ajustada	15,576,472,745	19,040,954,628	24,124,362,635	12,223,988,709
A 60 días ajustada	19,140,197,221	19,605,336,757	29,005,880,841	11,230,617,977
A 90 días ajustada	25,265,485,848	21,143,615,152	34,214,287,130	11,970,207,713
Global (meses)	(25.42)	(235.34)	(39.23)	(229.52)

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 2018 el Banco cerró con una cobertura de 211% en moneda nacional (2017: 255%) y de 404% en moneda extranjera (2017: 361%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2018 esta razón es de 244% en moneda nacional (2017: 268%) y 325% en moneda extranjera (2017: 236%).

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2018		2017	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	74,906,883,758	74,906,883,758	66,861,599,307	66,861,599,307
Inversiones	45,519,685,360	(a)	47,546,952,029	(a)
Cartera de créditos	278,028,865,551	(a)	243,210,024,347	(a)
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	3,312,884,497	2,656,707,828	2,656,707,828
Deudores por aceptaciones	38,001,021	38,001,021	231,177,802	231,177,802
Inversiones en acciones	186,404,419	(a)	7,332,282	(a)
	<u>401,992,724,606</u>		<u>360,513,793,595</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público:				
A la vista	71,245,407,461	71,245,407,461	69,812,940,442	69,812,940,442
De ahorro	148,082,980,744	148,082,980,744	133,963,749,587	133,963,749,587
A plazo	48,002,946,025	(a)	36,298,390,617	(a)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018		2017	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Intereses por pagar	80,727,931	80,727,931	64,015,074	64,015,074
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	3,959,998,304	3,959,998,304	2,557,524,733	2,557,524,733
De ahorro	913,802,833	913,802,833	1,180,241,533	1,180,241,533
A plazo	7,400,166,271	(a)	3,432,418,478	(a)
Intereses por pagar	3,209,870	3,209,870	1,771,376	1,771,376
Fondos tomados a préstamo	18,092,976,562	(a)	10,889,181,774	(a)
Aceptaciones en circulación	38,001,021	38,001,021	231,177,802	231,177,802
Valores en circulación	57,186,525,033	(a)	58,405,098,293	(a)
Obligaciones subordinadas	14,984,854,416	(a)	14,976,630,305	(a)
	369,991,596,471		331,813,140,014	

(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 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:

	2018			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,384,891,553	17,779	4,384,909,332	1,791,935,232
Vinculados a la persona	13,063,546,264	27,385,377	13,090,931,641	1,541,602,684
	17,448,437,817	27,403,156	17,475,840,973	3,333,537,916
	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
	16,411,176,565	47,817,385	16,458,993,950	2,947,583,109

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 2018 y 2017, incluyen:

Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	4,551,477,487	-	-
Compra de inversiones	5,054,420,480	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,160,525,170	1,160,525,170	-
Comisiones por servicios	62,821,859	62,821,859	-
Comisiones por cambio	9,593,966	9,593,966	-
Servicios prestados	115,152,985	115,152,985	-
Otros ingresos	27,645,625	27,645,625	-
Venta de inversiones	7,540,072,868	141,885,582	-
Intereses por captaciones	311,932,623	-	311,932,623
Comisiones por servicios	26,368,791	-	26,368,791
Sueldos y compensaciones al personal	11,850,549,807	-	11,850,549,807
Otros gastos	1,546,706,943	-	1,546,706,943
		1,517,625,187	13,735,558,164

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tipo de Transacción	2017		
	Monto RD\$	Efecto en	
		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
		1,529,395,545	13,090,719,095

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	40,834,393	142,520,335
Cuentas por cobrar	335,599,457	431,967,547
Deudores por aceptación	-	133,120,921
Obligaciones con el público	6,268,968,742	4,534,418,491
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,902,810,151	2,050,974,669
Valores en circulación	2,945,599,784	2,468,434,685
Otros pasivos	1,144,710,280	1,071,516,754

34. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, 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 AFP relacionada.

El Banco realizó aportes por RD\$249,440,729 (2017: RD\$236,022,766), 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:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,646,788,042	3,029,192,128
Castigos de rendimientos por cobrar	278,652,830	291,868,419
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	146,704,298	125,905,891
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	820,886,279	672,001,235
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	130,153,370	151,980,321
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	84,513,262	1,680,988
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	24,704,583	8,297,052
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	71,921,210	21,300,182
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	-	41,179,646
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	55,761,350	-
Liberación de provisión de cartera de créditos	123,000,000	-
Liberación de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	57,000,000	-
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	176,738,250	186,967,797
Dividendos pagados en acciones	-	5,414,426,909
Transferencia de activos diversos a propiedades, muebles y equipos	6,707,537	11,921,470
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	410,803,043
Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal	225,985,295	319,683,800
Transferencia de resultados del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	6,091,372,232	5,420,018,919

Notas a los Estados Financieros (continuación)

36. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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
- Hechos posteriores al cierre
- 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 **210**

Comités del Consejo
de Administración **216**

Principales ejecutivos **218**

Directorio de oficinas **226**

**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.

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.

Vicepresidente de la Junta Directiva de la Fundación Popular, 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.

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 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.

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.

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

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.

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.

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

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 de los Comités 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).

Miembro Fundador Sanar una Nación.

Enrique Illueca

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Directores de Grupo Lefevre, S. A.

Secretario y miembro fundador de la Fundación Panameña de Ética y Civismo.

Miembro del Consejo de Administración de la Fundación J. Thomas Ford Obsequio de Vida.

Miembro de la Asociación Panameña de Ejecutivos de Empresa (APEDE).

Miembro de la Sociedad Bolivariana de Panamá.

Presidente del Club Rotario de Panamá (2019 - 2020).

Miembro del Foro Ciudadano Pro Reformas Electorales de la República de Panamá.

Profesor de Derecho Internacional de la Universidad Santa María La Antigua.

Miembro de la American Society of International Law.

Miembro del Colegio Nacional de Abogados de la República de Panamá.

Miembro de la firma de abogados Bufete Illueca.

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

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

Miembro del Consejo Directivo del 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.

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

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.

Miembro Consejo Tokenraise.

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

**COMITÉ EJECUTIVO
Y ESTRATÉGICO**

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
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

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
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 GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS

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

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
ADMINISTRACIÓN, 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

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTEGRAL 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

Adriano Bordas
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
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
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

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
RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD,
Y GESTIÓN HUMANA



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
GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS

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

Roberto Carlos Rodríguez
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 RIESGO, CUMPLIMIENTO,
SEGURIDAD, Y GESTIÓN
HUMANA**

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
RIESGO, CUMPLIMIENTO, SEGURIDAD
Y GESTIÓN HUMANA

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

Diego Laverde
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD
DE LA INFORMACIÓN

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS**

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS

Amanda Almeyda Nin
VICEPRESIDENTE ÁREA
ADMINISTRACIÓN Y BENEFICIOS
DE PERSONAS

Joel García
VICEPRESIDENTE ÁREA GESTIÓN
DE TALENTO Y CULTURA

Soraya Sánchez
VICEPRESIDENTE ÁREA CALIDAD DE
SERVICIO Y EXPERIENCIA DE CLIENTE

María Povedano
VICEPRESIDENTE ÁREA SISTEMAS
Y PROCESOS

**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 ADMINISTRACIÓN
DE CRÉDITO

Mario Jara
VICEPRESIDENTE GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGO

Daniel Medina
VICEPRESIDENTE
OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

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

BELLAS ARTES

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

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

CENTRO DIGITAL POPULAR

Av. Núñez de Cáceres, Santo Domingo 10114.
809-544-8951

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

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 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

OCCIDENTAL MALL

Prolongación Av. 27 de Febrero Santo Domingo, cruce de Manoguyabo, Manoguyabo.
809-544-8947

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 Paraderas.
809-544-8977

SUP. LA CADENA SARASOTA

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

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO

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

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO

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

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

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

SUP. NACIONAL 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

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

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

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 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

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

SUP. LA FUENTE

Av. Circunvalación #410, Santiago.
809-734-4312

SUP. NACIONAL SANTIAGO

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

SUP. POLA SANTIAGO

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

SUP. YOMA

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

TENARES

Calle Duarte #16.
809-587-8999

UTESA

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

ZONA FRANCA

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

INTERIOR SUR-ESTE

AEROPUERTO LAS AMÉRICAS

Aeropuerto Las Américas, Las Caleta Boca Chica.
809-544-8997

ALMACENES IBERIA HIGÜEY

Carretera Mella Km 1½, Higüey.
809-554-0909

ALMACENES IBERIA LA ROMANA

Calle Francisco Richiez #110.
809-556-5284

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

**NEGOCIOS TURISTICOS Y BCA. EMP. ZONAS BAVARO
Y PUNTA CANA**

Edificio Seguros Universal, 3er nivel, Av. Boulevard
1 de Noviembre # 501, Punta Cana Village, Punta Cana.
809-959-9703, 809-959-9774 y 809-552-0170.

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

RD\$423,808 millones en activos totales

7,134 empleados

77.8% de las transacciones se realizan a través de canales digitales

1.1 millones millones de clientes afiliados a uno o más de nuestros canales digitales

5,381 empresas proveedoras

38.8 millones de visitas a Popularenlinea.com, la web financiera dominicana con mayor tráfico

14 clientes nuevos se logran cada hora

16 nuevas empresas se convierten en clientes cada día

117 nuevos productos son adquiridos cada 60 minutos

69 millones de transacciones con tarjetas de crédito y débito en 2018

Como país hemos logrado mucho. Miramos el futuro con optimismo y estamos convencidos de que existen suficientes razones para creer que, juntos, podemos seguir avanzando y construyendo un entorno más sostenible y próspero. Hay razones para querer hacerlo, con voluntad y determinación, promoviendo la inclusión y educación financieras, abriendo espacios a la innovación y las ideas emprendedoras.

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 30 de marzo del año 2019,
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/bancopopular2019



POPULAR[®]