

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

**Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2013**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –  
Banco Múltiple**  
**Índice**  
**31 de Diciembre de 2013**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b>	<b>1-2</b>
<b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-65



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

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

### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple  
Página 2

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Otro Asunto***

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

A stylized, handwritten signature of PricewaterhouseCoopers in a cursive script.

28 de febrero de 2014

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Balance General

### (Valores en RD\$)

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Balance General

### (Valores en RD\$)

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

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

Manuel A. Grullón  
Presidente

Lisette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de Resultados

### (Valores en RD\$)

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	22,296,614,459	22,120,083,613
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,519,513,500	2,580,738,925
Ganancias por inversiones	1,815,969,082	1,365,587,133
	<u>26,632,097,041</u>	<u>26,066,409,671</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	(5,258,963,510)	(6,620,507,247)
Pérdida por inversiones	(136,433,251)	(113,528,843)
Intereses y comisiones por financiamiento	(98,609,487)	(65,647,438)
	<u>(5,494,006,248)</u>	<u>(6,799,683,528)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>21,138,090,793</u>	<u>19,266,726,143</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(3,445,614,287)	(2,868,577,201)
Provisión para inversiones (Nota 14)	-	(6,805,214)
	<u>(3,445,614,287)</u>	<u>(2,875,382,415)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>17,692,476,506</u>	<u>16,391,343,728</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(157,757,497)</u>	<u>(33,038,107)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	6,029,117,780	5,716,199,770
Comisiones por cambio	937,450,034	850,873,668
Ingresos diversos	18,278,332	29,098,495
	<u>6,984,846,146</u>	<u>6,596,171,933</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(796,283,838)	(747,353,416)
Gastos diversos	(142,969,640)	(120,279,510)
	<u>(939,253,478)</u>	<u>(867,632,926)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(8,357,623,314)	(7,251,956,358)
Servicios de terceros	(2,112,475,413)	(1,775,515,598)
Depreciación y amortizaciones	(1,052,063,265)	(817,722,662)
Otras provisiones	(606,932,078)	(391,938,172)
Otros gastos (Nota 29)	(6,690,644,394)	(6,778,536,298)
	<u>(18,819,738,464)</u>	<u>(17,015,669,088)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>4,760,573,213</u>	<u>5,071,175,540</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 27)</b>		
Otros ingresos	2,249,119,168	1,722,591,631
Otros gastos	(949,374,979)	(879,851,596)
	<u>1,299,744,189</u>	<u>842,740,035</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>6,060,317,402</u>	<u>5,913,915,575</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,713,572,460)	(1,797,019,628)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>4,346,744,942</u>	<u>4,116,895,947</u>

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

Manuel A. Grullón  
Presidente

Lissette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de Flujos de Efectivo

### (Valores en RD\$)

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



**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

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

**Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34**

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

Manuel A. Grullón  
Presidente

Lisette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

### (Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2012	10,382,880,950	2,128,805,560	1,038,288,095	779,917,660	3,179,530	3,847,247,911	18,180,319,706
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	3,847,247,911	(3,847,247,911)	-
Aportes de capital (Nota 21)	1,071,432,141	428,572,857	-	-	-	-	1,500,004,998
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(554,088)	554,088	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,862,364)	-	18,862,364	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,108,832,420)	-	(3,108,832,420)
Acciones	528,799,409	211,519,763	-	-	(740,319,172)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,116,895,947	4,116,895,947
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	160,023,155	-	-	(160,023,155)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>11,983,112,500</b>	<b>2,768,898,180</b>	<b>1,198,311,250</b>	<b>760,501,208</b>	<b>1,829,937</b>	<b>3,975,735,156</b>	<b>20,688,388,231</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	3,975,735,156	(3,975,735,156)	-
Aportes de capital (Nota 21)	714,285,750	285,714,300	-	-	-	-	1,000,000,050
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	-	73,162	-	73,162
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,425,791)	-	18,425,791	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,670,114,722)	-	(3,670,114,722)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,346,744,942	4,346,744,942
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,428,575	-	-	(71,428,575)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>12,697,398,250</b>	<b>3,054,612,480</b>	<b>1,269,739,825</b>	<b>742,075,417</b>	<b>307,523,533</b>	<b>4,293,742,158</b>	<b>22,365,091,663</b>

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

\_\_\_\_\_  
Manuel A. Grullón  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Lisette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

#### 1. Entidad

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

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

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

Nombre	Posición
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios
Alex Pimentel	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología y Operaciones
Juan Lehoux A.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales e Internacionales
Miguel E. Nuñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo Auditor General

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2013			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	95	365	-	460
Interior del país	104	440	2	546
Total	199	805	2	1,006

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Ubicación	2012			Total
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	
Zona metropolitana	97	353	-	475
Interior del país	99	374	2	450
Total	196	727	2	925

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 20 de febrero de 2014.

**2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

*2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros*

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

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

*2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) Las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal a partir de los seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

- vii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- x) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos ingresos se diferencian y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia. La NIIF 9 (con fecha de vigencia tentativa para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REAy el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvii) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el BCRD y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

---

- xx) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- xxi) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados como parte de propiedad, muebles y equipos, y se valúen utilizando los mismos criterios que los utilizados para este rubro. Las Normas Internacionales de Información Financiera permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

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

#### 2.3 *Uso de estimados*

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

#### 2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

##### *Instrumentos financieros a corto plazo*

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

##### *Inversiones y pasivos financieros*

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

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



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

---

#### Cartera de créditos

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

#### 2.5 *Inversiones*

##### 2.5.1 *Inversiones en valores*

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

- *A negociar*: Son aquellas inversiones que la entidad adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *Mantenidas hasta el vencimiento*: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- *Disponibles para la venta*: Son aquellos valores mantenidos por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.
- *Otras inversiones en instrumentos de deuda*:  
Comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

##### 2.5.2 *Inversiones en acciones*

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

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

#### *2.5.3 Provisión para inversiones*

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

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

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

#### *2.6 Cartera de créditos y provisión para créditos*

##### *2.6.1 Créditos*

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

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

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

##### *2.6.2 Provisión para créditos*

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago y el comportamiento histórico de pagos. Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo “A”.

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

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

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

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

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

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irre recuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

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

#### *Polivalentes*

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

#### *No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y un 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la Circular SB 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

---

#### 2.6.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

#### 2.7 *Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado*

##### 2.7.1 *Base de registro*

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

##### 2.7.2 *Depreciación*

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

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

<b>Tipos de Activos</b>	<b>Vida Útil Estimada (Años)</b>
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	5 - 10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

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

#### 2.8 *Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos*

##### 2.8.1 *Base de registro*

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

---

#### 2.8.2 *Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos*

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

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

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

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

#### 2.9 *Contabilización de cargos diferidos*

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

#### 2.10 *Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado*

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

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

#### 2.11 *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

#### 2.12 *Costos de beneficios de empleados*

##### 2.12.1 *Bonificación y otros beneficios*

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

#### *2.12.2 Plan de retiros y pensiones*

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones. Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual. Los funcionarios y empleados del Banco están principalmente afiliados en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

#### *2.12.3 Indemnización por cesantía*

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

#### *2.12.4 Otros beneficios*

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

#### *2.13 Valores en circulación y deuda subordinada*

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

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

#### *2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos*

##### Ingresos y gastos financieros

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

---

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

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

#### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

#### Otros ingresos y gastos

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

#### 2.15 *Impuesto sobre la renta*

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

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

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas, y se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

#### 2.16 *Baja 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.



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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre de 2013**

---

#### **2.18** *Contingencias*

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

##### *Provisión para contingencias*

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

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

#### **2.19** *Provisiones*

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

#### **2.20** *Cuentas por cobrar*

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

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

#### **2.21** *Distribución de dividendos*

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

#### **2.22** *Superávit por revaluación*

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

#### **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.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

2.24 *Arrendamientos*

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

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

**3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

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

	2013		2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	521,319,969	22,245,922,101	521,812,894	21,008,813,388
Inversiones	1,035,201	44,174,391	3,160,686	127,253,006
Cartera de créditos	931,617,345	39,754,254,819	799,589,464	32,192,431,388
Deudores por aceptación	1,293,045	55,177,221	1,667,805	67,147,825
Cuentas por cobrar	584,742	24,952,299	1,699,640	68,429,564
Inversiones en acciones	70,785	3,020,555	70,816	2,851,093
Otros activos	371,512	15,853,290	301,225	12,127,686
Contingencias (a)	300,000,000	12,801,690,000	160,000,000	6,441,791,738
	<u>1,756,292,599</u>	<u>74,945,044,676</u>	<u>1,488,302,530</u>	<u>59,920,845,688</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,475,272,279)	(62,953,261,267)	(1,289,659,433)	(51,923,236,353)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(55,292,854)	(2,359,473,255)	(62,434,017)	(2,513,668,445)
Fondos tomados a préstamo	(90,212,208)	(3,849,562,413)	(44,336,787)	(1,785,052,232)
Aceptaciones en circulación	(1,293,045)	(55,177,221)	(1,667,805)	(67,147,825)
Otros pasivos	(6,261,340)	(267,185,773)	(4,316,011)	(173,767,853)
	<u>(1,628,331,726)</u>	<u>(69,484,659,929)</u>	<u>(1,402,414,053)</u>	<u>(56,462,872,708)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>127,960,873</u>	<u>5,460,384,747</u>	<u>85,888,477</u>	<u>3,457,972,980</u>

(a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$300 millones y US\$160 millones en 2013 y 2012, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa inicial y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura de los contratos de 2013, serán realizados por el BCRD durante los meses de enero y febrero 2014. Para el contrato de 2012 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2013. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$42.6723 y RD\$40.2612 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

#### 4. Fondos Disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

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

(a) Incluye US\$39,259,762 en 2013 y US\$34,779,469 en 2012.

(b) Incluye US\$313,748,066 en 2013 y US\$275,313,372 en 2012.

(c) Incluye US\$15,006,019 en 2013 y US\$48,051,333 en 2012.

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$148,835,560 en 2013 y US\$159,392,678 en 2012. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$4,470,562 en 2013 y US\$1,355,751 en 2012.

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

#### 5. Fondos Interbancarios

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

**6. Inversiones**

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

2013				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	155,966,362	10.82%	Febrero 2014 - Noviembre 2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana (a)	16,170,076,356	12.94%	Febrero 2014 - Agosto 2020
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	380,735,540	10.92%	Enero 2015 - Agosto 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	13,785,605,000	4.96%	Enero 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2014 - Febrero 2014
Certificado financiero	Asociación La Vega Real De Ahorros y Prestamos	139,800,000	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A.	5,000,000	9.57%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	262,861	13.00%	Julio 2016
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	266,470,595	12.00%	Diciembre 2014
Bonos	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.16%	Marzo 2014 - Noviembre 2014
Bonos	Consortio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$1,044,068)	44,552,800	7.25%	Marzo 2019
	<b>Sub - total</b>	<u>31,197,279,039</u>		

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

2013

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,741)	659,955,320		
	Provisión para inversiones (incluye US\$12,608)	(8,352,182)		
	<b>Total</b>	<u>31,848,882,177</u>		

2012

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	253,005,926	12.13%	Agosto 2013 - Febrero 2015
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,584,818,979	14.12%	Enero 2013 - Octubre 2019
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	248,678,720	13.17%	Septiembre 2014 - Febrero 2015
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,625,000,000	5.00%	Enero 2013
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2013 - Febrero 2013
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,200,030	8.47%	Octubre 2013
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000,000	8.22%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A. (incluye US\$1,060,602)	47,701,127	7.04%	Marzo 2015 - Octubre 2016
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (incluye US\$3,079)	363,914	8.61%	Abril 2013 - Octubre 2015
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	263,100,478	12.00%	Diciembre 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.00%	Febrero 2013
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	5.66%	Septiembre - Noviembre 2013
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (corresponde a US\$2,144,032)	86,321,312	6.90%	Febrero 2018 - Marzo 2019
	<b>Sub - total</b>	<u>15,499,000,011</u>		

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

2012

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$10,611)	498,126,831		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$57,638)	(14,034,743)		
	<b>Total</b>	<b>15,983,092,099</b>		

(a) Incluye RD\$57 millones restringidos.

**7. Cartera de Créditos**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

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

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	100,207,389,182	89,846,723,537
Reestructurada (ii)	1,370,122,605	886,519,541
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	63,008,171	59,530,515
Por más de 90 días (iv)	720,764,627	415,558,127
En cobranza judicial (v)	<u>311,750,845</u>	<u>493,238,000</u>
	<u>102,673,035,430</u>	<u>91,701,569,720</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	31,143,873,866	30,814,114,928
Reestructurada (ii)	153,784,579	212,544,548
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,736,804	21,075,874
Por más de 90 días (iv)	750,231,370	337,634,379
En cobranza judicial (v)	<u>29,897,063</u>	<u>249,307,152</u>
	<u>32,099,523,682</u>	<u>31,634,676,881</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	24,174,644,012	22,578,857,044
Reestructurada (ii)	144,252,706	119,972,505
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,952,977	2,127,586
Por más de 90 días (iv)	245,596,337	183,504,201
En cobranza judicial (v)	<u>105,732,333</u>	<u>146,697,975</u>
	<u>24,672,178,365</u>	<u>23,031,159,311</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,097,306,247	1,089,321,893
Reestructurada (ii)	21,774,110	18,474,815
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,807,044	80,691,684
Por más de 90 días (iv)	147,254,999	60,016,931
En cobranza judicial (v)	<u>20,787,384</u>	<u>82,055,437</u>
	<u>1,364,929,784</u>	<u>1,330,560,760</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,436,460,408)</u>	<u>(3,798,010,935)</u>
	<u><u>156,373,206,853</u></u>	<u><u>143,899,955,737</u></u>

(a) Estos saldos incluyen créditos a la microempresa.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

- (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:*

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

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

d) *Por origen de los fondos:*

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



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

e) *Por plazos:*

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

f) *Por sectores económicos:*

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

**8. Aceptaciones Bancarias**

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

**9. Cuentas por Cobrar**

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

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

- (a) En ambos años corresponde a importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$300 millones y US\$160 millones en 2013 y 2012, respectivamente. (Ver más detalle de la cobertura cambiaria en Nota 3).
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$349,878 en 2013 y US\$148,720 en 2012.
- (c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.
- (d) Incluye US\$23,856 en 2013 y US\$91,892 en 2012.
- (e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$211,008 en 2013 y US\$1,459,028 en 2012.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

**10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

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

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

	<b>2013</b>	
	<b>Monto</b> <b>RD\$</b>	<b>Provisión</b> <b>RD\$</b>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,537,076	(604,567)
Bienes inmuebles	<u>1,984,581,489</u>	<u>(606,582,719)</u>
	1,991,118,565	(607,187,286)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	70,000	(70,000)
Bienes inmuebles	<u>566,094,012</u>	<u>(566,094,012)</u>
	566,164,012	(566,164,012)
Total	<u>2,557,282,577</u>	<u>(1,173,351,298)</u>
	<b>2012</b>	
	<b>Monto</b> <b>RD\$</b>	<b>Provisión</b> <b>RD\$</b>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	3,125,000	(2,072,723)
Bienes inmuebles	<u>1,634,854,967</u>	<u>(289,204,353)</u>
	1,637,979,967	(291,277,076)
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	90,000	(90,000)
Bienes inmuebles	<u>588,593,814</u>	<u>(588,593,814)</u>
	588,683,814	(588,683,814)
Total	<u>2,226,663,781</u>	<u>(879,960,890)</u>

**11. Inversiones en Acciones**

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

	<b>2013</b>					
<b>Emisor</b>	<b>Monto de la</b> <b>Inversión</b> <b>(RD\$)</b>	<b>Porcentaje</b> <b>de</b> <b>Participación</b>	<b>Tipo de</b> <b>Acciones</b>	<b>Valor Nominal</b> <b>RD\$</b>	<b>Valor de</b> <b>Mercado</b> <b>RD\$</b>	<b>Cantidad</b> <b>de</b> <b>Acciones</b>
Consortio de Tarjetas						
Dominicanas, S. A. (Cardnet)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	RD\$100	523,056
Otras (a)	<u>7,077,338</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	453,047,320					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(4,735,882)</u>					
	<u>448,311,438</u>					

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

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

(N/D) No disponible.

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

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

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

## 12. Propiedad, Muebles y Equipos

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

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

**13. Otros Activos**

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,002,687,246	908,052,441
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	199,756,503	178,744,856
Anticipos de impuesto sobre la renta (a) (Nota 22)	782,671,349	26,240,290
Gastos pagados por anticipado	308,999,604	366,073,689
Cargos diferidos diversos (b)	<u>26,572,441</u>	<u>129,605,387</u>
Subtotal	<u>2,320,687,143</u>	<u>1,608,716,663</u>
Intangibles		
Software	79,827,485	97,281,563
Amortización acumulada de software	<u>(44,689,824)</u>	<u>(41,448,301)</u>
Subtotal	<u>35,137,661</u>	<u>55,833,262</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	37,757,285	-
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	648,891,542	272,158,973
Papelería, útiles y otros materiales	126,291,949	127,783,391
Bibliotecas y obras de arte	38,684,165	29,441,424
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (d)	<u>835,364,729</u>	<u>134,314,924</u>
	<u>1,686,989,670</u>	<u>563,698,712</u>
Partidas por imputar (e)	<u>39,238,996</u>	<u>57,278,891</u>
Subtotal	<u>1,726,228,666</u>	<u>620,977,603</u>
Total	<u><u>4,082,053,470</u></u>	<u><u>2,285,527,528</u></u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

**14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	2012					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2012	3,218,548,720	47,601,272	168,841,000	1,389,006,357	210,474,609	5,034,471,958
Constitución de provisiones	2,868,577,201	6,805,214	252,372,627	66,965,545	72,600,000	3,267,320,587
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(125,283,797)	-	-	125,283,797	-	-
Transferencias de provisiones	500,303,880	(26,996,368)	9,652,353	(423,400,000)	(59,559,865)	-
Castigos contra provisiones	(2,877,775,698)	-	(242,481,510)	(277,894,809)	-	(3,398,152,017)
Efecto de diferencias en cambio	24,170,492	253,944	1,085,667	-	1,458,025	26,968,128
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3,608,540,798	27,664,062	189,470,137	879,960,890	224,972,769	4,930,608,656
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012 (a)	3,567,829,169	27,395,066	184,406,269	879,940,890	224,690,543	4,884,261,937
Exceso sobre provisiones mínimas	40,711,629	268,996	5,063,868	20,000	282,226	46,346,719

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 de RD\$56 millones y RD\$46 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes. En adición, la provisión para créditos constituida en 2013 excede el requerimiento de cobertura de 2.17% para los mayores deudores comerciales.

(b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

**15. Obligaciones con el Público**

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

**a) Por tipo**

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

**b) Por sector**

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

	2012				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	243,081,303	5.58%	87,634,677	1.27%	330,715,980
Privado no financiero	99,420,309,075	2.42%	51,830,362,390	0.46%	151,250,671,465
Intereses por pagar	80,607,498	-	5,239,286	-	85,846,784
	<u>99,743,997,876</u>	<u>2.43%</u>	<u>51,923,236,353</u>	<u>0.46%</u>	<u>151,667,234,229</u>

**c) Por plazo de vencimiento**

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	83,581,827,218	0.79%	53,629,407,384	0.25%	137,211,234,602
De 16 a 30 días	883,443,397	5.62%	1,244,027,400	0.61%	2,127,470,797
De 31 a 60 días	2,353,239,951	6.05%	2,693,505,748	1.70%	5,046,745,699
De 61 a 90 días	2,243,699,830	6.08%	923,831,918	1.12%	3,167,531,748
De 91 a 180 días	5,536,923,578	5.39%	2,258,679,803	0.94%	7,795,603,381



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 181 a 360 días	10,250,550,028	5.32%	1,934,689,325	0.84%	12,185,239,353
A más de 1 año	3,942,495,857	6.46%	262,785,957	0.84%	4,205,281,814
Intereses por pagar	<u>66,745,332</u>	-	<u>6,333,732</u>	-	<u>73,079,064</u>
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

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

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

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

**16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior**

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

**a) Por tipo**

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

**b) Por plazo de vencimiento**

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

**c) Por tipo de moneda**

<b>2013</b>					
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	2,462,232,972	0.73%	-	-	2,462,232,972
De ahorro	37,966,987	0.72%	458,257,819	0.23%	496,224,806
A plazo	370,775,676	6.70%	1,901,060,382	1.42%	2,271,836,058
Intereses por pagar	803,408	-	155,054	-	958,462
	<u>2,871,779,043</u>	<u>1.50%</u>	<u>2,359,473,255</u>	<u>1.19%</u>	<u>5,231,252,298</u>
<b>2012</b>					
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	2,408,684,264	0.94%	-	-	2,408,684,264
De ahorro	33,003,926	0.71%	252,709,622	0.27%	285,713,548
A plazo	470,513,868	6.89%	2,260,184,668	1.32%	2,730,698,536
Intereses por pagar	1,037,672	-	774,155	-	1,811,827
	<u>2,913,239,730</u>	<u>1.90%</u>	<u>2,513,668,445</u>	<u>1.21%</u>	<u>5,426,908,175</u>

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

**17. Fondos Tomados a Préstamo**

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

<b>2013</b>							
	<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>	
a)	Instituciones financieras del país:	Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b)	Instituciones financieras del exterior:	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$6,099,749)	Sin garantía	1.23%	2014	260,290,295
		Banco Latinoamerica no De Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	2.27%	2014	640,084,500
		Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$16,379,310)	Sin garantía	5.21%	2014 -2018	698,942,843

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

2013						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	4.00%	2018	640,084,500
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$37,372,888)	Sin garantía	1.55%	2014	<u>1,594,787,095</u>
						<u>3,834,189,233</u>
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$360,261)					<u>15,373,181</u>
						<u><u>3,858,423,834</u></u>

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

**18. Valores en Circulación**

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

**a) Por tipo**

2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,470,501	8.77%	1,470,501
Cédulas hipotecarias	19,065,729	9.18%	19,065,729
Certificados financieros	34,718,170,881	6.81%	34,718,170,881
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

**b) Por sector**

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

	<b>2012</b>		
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público no financiero	3,278,737,946	7.74%	3,278,737,946
Privado no financiero	17,781,242,175	3.59%	17,781,242,175
Financiero	10,175,927,704	6.49%	10,175,927,704
Intereses por pagar	59,963,402	-	59,963,402
	<u>31,295,871,227</u>	<u>4.97%</u>	<u>31,295,871,227</u>

**c) Por plazo de vencimiento**

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

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

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

**19. Otros Pasivos**

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<b>2013 RD\$</b>	<b>2012 RD\$</b>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,631,786 en 2013 y US\$1,388,905 en 2012) (a)	1,242,875,633	1,424,247,064
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$629,272 en 2013 y US\$203,865 en 2012)	32,925,490	14,280,882
Partidas no reclamadas por terceros	139,001,234	122,258,365

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Acreedores diversos (incluye US\$1,423,664 en 2013 y US\$874,790 en 2012)	1,391,708,518	1,446,093,635
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,150,759 en 2013 y US\$829,371 en 2012) (b) (Nota 14)	276,652,995	224,972,769
Otras provisiones (incluye US\$1,348,386 en 2013 y US\$903,328 en 2012) (c)	1,473,114,312	1,377,204,325
Partidas por imputar (incluye US\$56,669 en 2013 y US\$93,553 en 2012)	7,697,481	22,398,608
Otros créditos diferidos (incluye US\$20,804 en 2013 y US\$22,199 en 2012)	24,937,760	33,640,252
	<u>4,588,913,423</u>	<u>4,665,095,900</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, impuestos, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

**20. Obligaciones Subordinadas**

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

- La primera hecha en 2007 está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012 eran 9.32% y 7.14%, respectivamente.
- La segunda hecha en 2012 está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012 eran 8.95% y 7.72%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

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

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

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

**21. Patrimonio Neto**

Un resumen del patrimonio se presenta a continuación:

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



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

<b>2013</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas			
Ente relacionado	250,527,502	12,526,375,100	98.65%
Terceros	<u>483,618</u>	<u>24,180,900</u>	<u>0.19%</u>
	251,011,120	12,550,556,000	98.84%
Personas físicas	<u>2,936,845</u>	<u>146,842,250</u>	<u>1.16%</u>
Total	<u>253,947,965</u>	<u>12,697,398,250</u>	<u>100.00%</u>
<b>2012</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas			
Ente relacionado	236,240,339	11,812,016,950	98.57%
Terceros	<u>483,618</u>	<u>24,180,900</u>	<u>0.20%</u>
	236,723,957	11,836,197,850	98.77%
Personas físicas	<u>2,938,293</u>	<u>146,914,650</u>	<u>1.23%</u>
Total	<u>239,662,250</u>	<u>11,983,112,500</u>	<u>100.00%</u>

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a RD\$3,054,612,480 y RD\$2,768,898,180, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general. Las ganancias por acción para los años 2013 y 2012 ascienden a RD\$18.20 y RD\$17.87, respectivamente.

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2013

En 2013 y 2012 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,000 millones y RD\$1,500 millones, respectivamente, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos en esos años.

#### 21.1 *Otras Reservas Patrimoniales*

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

#### 21.2 *Superávit por Revaluación*

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

### 22. **Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 está compuesto de la siguiente manera:

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

(\*) Corresponde principalmente a costos de amnistía fiscal en 2012. El 7 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 309-12 que establece una amnistía fiscal aplicable a contribuyentes y/o responsables, con relación a los siguientes impuestos: impuesto sobre la renta, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS), impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI), impuesto sobre sucesiones, impuesto sobre transferencias inmobiliarias e impuesto sobre activos (ISA). Los principales beneficios que ofrece la amnistía fiscal consisten en considerar fiscalizados los impuestos sobre la renta e ITBIS, excluyendo las retenciones, para los períodos no prescritos hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

#### Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del impuesto sobre la renta en un 29% hasta el 2013 y establece un desmonte a 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2013 y 2012 considera una tasa corporativa del 29% sobre la renta neta imponible.

El 24 de julio de 2013 fue promulgada la Ley No. 109-13, la cual derogó el artículo 40 de la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal que establecía vigencia del impuesto del 1% sobre los activos financieros netos hasta el 31 de diciembre del 2013. Para los años 2013 y 2012, ese gasto ascendió a RD\$756 millones y RD\$1,366 millones, respectivamente, y se presenta en los otros gastos operativos en el estado de resultados (ver Nota 29).

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

(\*) La entrada en vigencia de La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal estableció un impuesto único y definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos en efectivo, el cual debe ser retenido a los accionistas por la entidad que realiza la distribución, y eliminó el Artículo 308 del Código Tributario que permitía compensar el impuesto pagado contra los compromisos fiscales de quien realiza la distribución del dividendo, por este concepto el Banco retuvo a sus accionistas en el 2013 la suma de RD\$ 367,011,472. Este nuevo tratamiento conllevó al Banco a modificar su política, de acogerse a la subrogación de impuestos por retención sobre dividendos pagados en efectivo basado en el Artículo 16 del Código Tributario (Ley No. 11-92), el cual permitía que una entidad (en este caso el Banco) pudiera asumir el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto, el Banco asumió en el 2012 los impuestos a retener a los accionistas por RD\$901,951,344. Estos montos pagados fueron compensados al utilizarlos como crédito contra sus propios compromisos fiscales, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario antes de la reforma fiscal citada.

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Impuesto diferido

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

	<b>2013</b>		
	<b>Saldos al Inicio RD\$</b>	<b>Ajuste del Período RD\$</b>	<b>Saldos al Final RD\$</b>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	246,389,049	82,149,314	328,538,363
Propiedad, muebles y equipos	689,298,184	154,061,904	843,360,088
Provisión para operaciones contingentes	58,965,075	7,297,764	66,262,839
Otras provisiones	80,597,792	24,105,853	104,703,645
Inversión neta en arrendamientos financieros	(274,604,882)	(173,676,251)	(448,281,133)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	110,375,157	3,390,357	113,765,514
Diferencia cambiaria	<u>(2,967,934)</u>	<u>(2,694,136)</u>	<u>(5,662,070)</u>
	<u>908,052,441</u>	<u>94,634,805</u>	<u>1,002,687,246</u>
	<b>2012</b>		
	<b>Saldos al Inicio RD\$</b>	<b>Ajuste del Período RD\$</b>	<b>Saldos al Final RD\$</b>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	379,627,589	(133,238,540)	246,389,049
Propiedad, muebles y equipos	591,235,766	98,062,418	689,298,184
Provisión para operaciones contingentes	52,618,652	6,346,423	58,965,075
Otras provisiones	90,418,807	(9,821,015)	80,597,792
Inversión neta en arrendamientos financieros	(214,222,854)	(60,382,028)	(274,604,882)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	152,096,194	(41,721,037)	110,375,157
Diferencia cambiaria	<u>(3,985,525)</u>	<u>1,017,591</u>	<u>(2,967,934)</u>
	<u>1,047,788,629</u>	<u>(139,736,188)</u>	<u>908,052,441</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en Otros activos, en el renglón de Cargos Diferidos (Nota 13).

**23. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

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

	<b>2013</b>	
<b>Concepto de Límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Encaje legal RD\$	17,795,087,442	18,101,905,697
Encaje legal US\$	304,321,141	313,749,209
Solvencia (a)	10%	13.45%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	5,031,778,452	3,187,726,166
Sin garantías reales	2,515,889,226	2,233,984,339
Partes vinculadas	12,579,446,129	8,388,785,257

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

<b>2013</b>		
<b>Concepto de Límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,539,479,650	3,115,338
Entidades no financieras	1,269,739,825	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,539,479,650	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	25,158,892,258	10,813,873,465
Contingencias	75,476,676,774	39,308,562,098
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,725,603,219	2,515,497,030
<b>2012</b>		
<b>Concepto de Límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Encaje legal RD\$	20,618,150,290	20,955,277,926
Encaje legal US\$	268,865,032	275,312,542
Solvencia (a)	10%	14.45%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,764,224,627	2,790,557,334
Sin garantías reales	2,382,112,314	1,944,871,716
Partes vinculadas	11,910,561,568	6,962,912,746
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,396,622,500	2,939,313
Entidades no financieras	1,198,311,250	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,396,622,500	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	23,821,123,136	10,620,725,596
Contingencias	71,463,369,408	31,576,347,589
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,425,603,204	819,191,751

(a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece, que previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a 5 años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del Patrimonio Técnico. El Banco cuenta con las aprobaciones de lugar, y computa las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.

(b) La Circular SB No. 2-2002 establece que en este límite no se consideran los fondos tomados a préstamo por cartas de crédito ni las obligaciones por otras aceptaciones.

**24. Compromisos y Contingencias**

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

*a) Operaciones contingentes*

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

	<b>2013 RD\$</b>	<b>2012 RD\$</b>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	776,757,310	779,967,375
Otros avales (financieros)	-	51,764,399
Fianzas	988,407	2,015,429

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otras garantías	437,218,665	312,894,524
Cartas de crédito emitidas no negociadas	520,277,980	439,743,635
Líneas de crédito de utilización automática	<u>37,573,319,736</u>	<u>29,989,962,227</u>
	<u>39,308,562,098</u>	<u>31,576,347,589</u>

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

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

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

*c) Cuota Superintendencia*

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

*d) Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron aproximadamente RD\$164 millones y RD\$215 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

*e) Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB al 31 de diciembre de 2013 ascienden a RD\$2,091 millones.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$338 millones y RD\$317 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

*f) Acuerdo de membresía*

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$168 millones y RD\$220 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

*g) Licencias de tarjetas de crédito*

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Igualmente, el Banco ha establecido un acuerdo con una entidad vinculada por gestión para procesar el intercambio de las transacciones a través de tarjetas de débito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$288 millones y RD\$222 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

*h) Demandas*

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

*i) Contratos de arrendamiento*

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

*j) Procesamiento operaciones tarjetas de crédito*

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

**25. Ingresos y Gastos Financieros**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,128,371,589	11,008,738,570
Por créditos de consumo	8,129,790,999	8,041,942,173
Por créditos hipotecarios	3,038,451,871	3,069,402,870
Subtotal	<u>22,296,614,459</u>	<u>22,120,083,613</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>2,519,513,500</u>	<u>2,580,738,925</u>
	<u>2,519,513,500</u>	<u>2,580,738,925</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,815,969,082</u>	<u>1,365,587,133</u>
Subtotal	<u>1,815,969,082</u>	<u>1,365,587,133</u>
Total	<u>26,632,097,041</u>	<u>26,066,409,671</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,421,050,067)	(3,161,680,284)
Por valores en poder del público	(2,099,934,418)	(2,951,434,630)
Por obligaciones subordinadas	<u>(737,979,025)</u>	<u>(507,392,333)</u>
Subtotal	<u>(5,258,963,510)</u>	<u>(6,620,507,247)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(136,433,251)</u>	<u>(113,528,843)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(98,609,487)</u>	<u>(65,647,438)</u>
	<u>(5,494,006,248)</u>	<u>(6,799,683,528)</u>

**26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	299,795,451	257,346,267
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	89,388,183	81,752,373
Comisiones por cobranzas	4,992,423	5,463,458
Comisiones por tarjetas de crédito	2,111,949,684	2,019,112,856
Comisiones por cartas de crédito	11,578,680	12,321,620
Comisiones por garantías otorgadas	40,441,400	41,341,725
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	971,041,062	994,147,070
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	560,204,576	657,057,010
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	974,248,327	907,991,300
Comisiones por solicitud de chequeras	117,517,777	142,593,553
Otras comisiones cobradas	<u>847,960,217</u>	<u>597,072,538</u>
	<u>6,029,117,780</u>	<u>5,716,199,770</u>



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	937,450,034	850,873,668
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	6,995,690	20,715,949
Por cuentas a recibir	2,933,875	1,405,762
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	4,671	14,844
Otros ingresos operacionales diversos	8,344,096	6,961,940
	<u>18,278,332</u>	<u>29,098,495</u>
<b>Total</b>	<u><b>6,984,846,146</b></u>	<u><b>6,596,171,933</b></u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(59,220,034)	(49,171,175)
Por servicios bursátiles	(9,073,825)	(2,206,865)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(217,758,726)	(256,876,148)
Por tarjetas de crédito	(335,501,897)	(276,844,261)
Por servicios inmobiliarios	(24,867,247)	(27,107,132)
Por otros servicios	(149,862,109)	(135,147,835)
	<u>(796,283,838)</u>	<u>(747,353,416)</u>
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	<u>(142,969,640)</u>	<u>(120,279,510)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(939,253,478)</b></u>	<u><b>(867,632,926)</b></u>

**27. Otros Ingresos (Gastos)**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

- (a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$232.2 millones en 2012 por la rescisión de los contratos de fechas 4 de noviembre de 2008 y 24 de diciembre de 2009 suscritos con la entidad vinculada por gestión Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet), por medio de los cuales se habían cedido a esa entidad unos derechos sobre las acciones recibidas por la reestructuración del patrimonio de MasterCard Inc., y Visa Inc., por considerarse en ese momento que Cardnet había contribuido con los negocios que originaron la asignación de estas acciones al Banco. Posteriormente se determinó que esa cesión de derechos no procedía legalmente y las sumas fueron restituidas al Banco, b) RD\$62 millones de sobrantes en operaciones (2012: RD\$68 millones) y c) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$109 millones (2012: RD\$53 millones). Los otros gastos incluyen: RD\$61 millones por pérdida en venta de bienes y RD\$56 millones en 2013 de faltantes en operaciones (2012: RD\$42 millones).

**28. Remuneraciones y Beneficios Sociales**

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

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

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, RD\$1,736,584,235 y RD\$1,448,674,512, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco tenía una nómina promedio de 6,492 y 6,303 empleados, respectivamente.

**29. Gastos Operativos - Otros Gastos**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

(a) Incluye RD\$756 millones y RD\$1,366 millones en 2013 y 2012 respectivamente correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros netos (Nota 22).

**30. Evaluación de Riesgos**

**30.1 Riesgo de tasas de interés**

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	150,077,807,782	47,293,112,452
Pasivos sensibles a tasas	<u>(153,913,102,877)</u>	<u>(67,416,674,736)</u>
Posición neta	<u>(3,835,295,095)</u>	<u>(20,123,562,284)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,259,613,237</u>	<u>32,724,338</u>
	2012	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	128,608,199,689	41,098,566,651
Pasivos sensibles a tasas	<u>(140,507,751,756)</u>	<u>(54,761,926,412)</u>
Posición neta	<u>(11,899,552,067)</u>	<u>(13,663,359,761)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>517,327,858</u>	<u>16,096,307</u>

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

**30.2 Riesgo de liquidez**

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

Vencimiento	2013					Total RD\$
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	
Activos:						
Fondos disponibles	46,049,112,904	-	-	-	-	46,049,112,904
Inversiones en valores	13,794,298,274	361,711,742	2,504,907,346	8,018,869,921	6,517,491,756	31,197,279,039

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Vencimiento	2013					
	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\$
Cartera de créditos	14,987,997,055	9,575,862,035	41,854,690,511	50,558,569,491	42,467,618,385	159,444,737,477
Deudores por aceptaciones	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Inversiones en acciones	-	-	-	-	453,047,320	453,047,320
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	-	-	-	-	2,024,885,104
Cuentas por cobrar	452,841,340	100,212,072	120,057,509	17,000,000	39,111,779	729,222,700
Activos diversos (a)	39,238,996	-	-	-	-	39,238,996
<b>Total Activos</b>	<b>77,348,373,673</b>	<b>10,047,048,549</b>	<b>44,505,985,921</b>	<b>58,614,023,378</b>	<b>49,477,269,240</b>	<b>239,992,700,761</b>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	139,338,705,399	8,214,277,447	19,980,842,734	4,149,913,291	55,368,523	171,739,107,394
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,639,025,016	1,315,340,491	265,188,509	10,732,164	7,656	5,230,293,836
Fondos tomados a préstamo	655,457,682	1,891,863,855	110,359,397	1,191,881,480	8,861,420	3,858,423,834
Valores en circulación	13,965,273,243	13,672,957,354	7,100,476,514	-	-	34,738,707,111
Aceptaciones en circulación	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Obligaciones subordinadas (b)	11,121,221	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,121,221
Otros pasivos (b)	3,046,564,278	480,135,804	785,560,346	-	-	4,312,260,428
<b>Total Pasivos</b>	<b>160,656,146,839</b>	<b>25,583,837,651</b>	<b>28,268,758,055</b>	<b>9,451,110,901</b>	<b>5,064,237,599</b>	<b>229,024,091,045</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(83,307,773,166)</b>	<b>(15,536,789,102)</b>	<b>16,237,227,866</b>	<b>49,162,912,477</b>	<b>44,413,031,641</b>	<b>10,968,609,716</b>

Vencimiento	2012					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	48,042,251,940	-	-	-	-	48,042,251,940
Inversiones en valores	4,635,304,400	50,768,432	668,500,360	5,094,600,948	5,049,825,871	15,499,000,011
Cartera de créditos	6,853,301,424	10,989,951,356	40,103,083,121	48,122,713,781	40,298,356,230	146,367,405,912
Deudores por aceptaciones	6,801,603	25,545,820	18,408,103	16,392,299	-	67,147,825
Inversiones en acciones	-	-	-	-	452,871,295	452,871,295
Rendimientos por cobrar	1,828,687,591	-	-	-	-	1,828,687,591
Cuentas por cobrar	650,692,820	86,203,821	9,716,890	65,692,150	34,558,337	846,864,018
Activos diversos (a)	57,278,891	-	-	-	-	57,278,891
<b>Total Activos</b>	<b>62,074,318,669</b>	<b>11,152,469,429</b>	<b>40,799,708,474</b>	<b>53,299,399,178</b>	<b>45,835,611,733</b>	<b>213,161,507,483</b>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Vencimiento	2012					Total RD\$
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	
Pasivos:						
Obligaciones con el público	121,669,738,684	6,816,911,975	18,984,242,757	4,047,485,252	148,855,561	151,667,234,229
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,994,208,825	1,466,877,140	952,596,020	13,226,190	-	5,426,908,175
Fondos tomados a préstamo	637,776,661	383,701,090	104,123,794	555,326,899	112,985,208	1,793,913,652
Valores en circulación	13,122,146,030	12,007,926,674	6,165,276,865	521,658	-	31,295,871,227
Aceptaciones en circulación	6,801,603	25,545,820	18,408,103	16,392,299	-	67,147,825
Obligaciones subordinadas (b)	6,560,442	-	-	4,079,000,000	3,910,000,000	7,995,560,442
Otros pasivos (b)	<u>3,398,733,214</u>	<u>615,902,817</u>	<u>425,487,100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,440,123,131</u>
Total Pasivos	<u>141,835,965,459</u>	<u>21,316,865,516</u>	<u>26,650,134,639</u>	<u>8,711,952,298</u>	<u>4,171,840,769</u>	<u>202,686,758,681</u>
Posición Neta	<u>(79,761,646,790)</u>	<u>(10,164,396,087)</u>	<u>14,149,573,835</u>	<u>44,587,446,880</u>	<u>41,663,770,964</u>	<u>10,474,748,802</u>

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

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

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

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

**31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

**32. Operaciones con Partes Vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, son:

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

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

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

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

<b>Tipo de Transacción</b>	<b>2013</b>		
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,670,114,722	-	-
Aportes de capital	1,000,000,050	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	456,999,985	456,999,985	-
Comisiones por servicios	38,191,812	38,191,812	-
Comisiones por cambio	2,598,812	2,598,812	-
Servicios prestados	108,983,341	108,983,341	-
Venta de inversiones	<u>970,202,069</u>	<u>70,810,740</u>	-
	<u>1,576,976,019</u>	<u>677,584,690</u>	-
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	117,422,601	-	117,422,601
Comisiones por servicio	41,779,440	-	41,779,440
Sueldos y compensaciones al personal	8,357,623,314	-	8,357,623,314
Otros gastos	<u>1,191,691,552</u>	-	<u>1,191,691,552</u>
	<u>9,708,516,907</u>	-	<u>9,708,516,907</u>

<b>Tipo de Transacción</b>	<b>2012</b>		
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos RD\$</b>	<b>Gastos RD\$</b>
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,849,151,592	-	-
Aportes de capital	1,500,004,998	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	642,955,423	642,955,423	-
Comisiones por servicios	33,705,645	33,705,645	-
Comisiones por cambio	1,550,113	1,550,113	-
Servicios prestados	53,032,376	53,032,376	-
Venta de inversiones	2,825,375,407	42,095,093	-
Otros ingresos	<u>48,344,068</u>	<u>48,344,068</u>	-
	<u>3,604,963,032</u>	<u>821,682,718</u>	-



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

Tipo de Transacción	2012		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos			
Intereses por captaciones	147,513,349	-	147,513,349
Comisiones por servicio	74,026,089	-	74,026,089
Sueldos y compensaciones al personal	7,251,956,358	-	7,251,956,358
Otros gastos	1,086,885,358	-	1,086,885,358
	<u>8,560,381,154</u>	<u>-</u>	<u>8,560,381,154</u>

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

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

**33. Fondo de Pensiones y Jubilaciones**

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco realizó aportes por RD\$187,233,351 y RD\$169,750,843, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

**34. Transacciones no Monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,797,619,088	2,877,775,698
Castigos de rendimientos por cobrar	242,657,168	242,481,510
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	84,298,312	277,894,809
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	1,190,260,402	1,006,799,272
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	142,974,335	125,283,797
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	385,446	-

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	14,720,254	26,996,368
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	51,976,522	423,400,000
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	5,327,917	49,907,512
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de rendimiento de cartera de créditos	-	9,652,353
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	190,312,739	169,756,817
Dividendos pagados en acciones	-	740,319,172
Transferencia de cuentas por cobrar a activos diversos	-	120,169,145
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	-	155,540,276
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	25,778,470	21,934,308
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	79,979,260
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	71,428,575	160,023,155
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	1,328,308,713	139,325,744
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	56,143,969	82,468,440
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cuentas por cobrar	33,477,075	-
Transferencia de activos diversos a cuentas por cobrar	69,017,057	-

**35. Hechos Posteriores**

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

**36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos**

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


- Cambio en las políticas contables
- Cuentas de orden (administración de fondos)

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2013**

---

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

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
08/05/2016 11:38 AM r.graciano



39386

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

**Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2014**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –  
Banco Múltiple**  
**Índice**  
**31 de Diciembre de 2014**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b>	<b>1-2</b>
<b>Estados Financieros sobre Base Regulada</b>	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-64



## Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

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

### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple  
Página 2

### ***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Otro Asunto***

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

*PricewaterhouseCoopers*

2 de marzo de 2015

**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple**  
**Balance General**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país	2,322,709,030	753,615,475
Bancos del extranjero	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades	<u>1,386,465,114</u>	<u>1,535,731,921</u>
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	33,851,360,756	31,197,279,039
Rendimientos por cobrar	659,309,433	659,955,320
Provisión para inversiones	<u>(8,058,405)</u>	<u>(8,352,182)</u>
	<u>34,302,611,784</u>	<u>31,848,882,177</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	170,361,933,028	155,525,907,060
Reestructurada	987,944,329	1,668,159,890
Vencida	1,233,155,344	1,803,290,286
Cobranza judicial	566,706,926	447,380,241
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>60,467,675</u>	<u>55,177,221</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	<u>1,314,208,485</u>	<u>729,222,700</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,126,127,701)</u>	<u>(1,173,351,298)</u>
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	7,189,111	453,047,320
Provisión para inversiones en acciones	<u>(239,282)</u>	<u>(4,735,882)</u>
	<u>6,949,829</u>	<u>448,311,438</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	14,694,474,719	13,441,395,132
Depreciación acumulada	<u>(2,911,530,207)</u>	<u>(2,627,521,667)</u>
	<u>11,782,944,512</u>	<u>10,813,873,465</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	2,332,005,427	2,320,687,143
Intangibles	608,599,042	79,827,485
Activos diversos	1,230,097,435	1,726,228,666
Amortización acumulada	<u>(198,152,312)</u>	<u>(44,689,824)</u>
	<u>3,972,549,592</u>	<u>4,082,053,470</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>634,637,132,433</u>	<u>596,156,582,401</u>

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
08/06/2016 11:38 AM r.graciano



39386



# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Balance General

(Valores en RD\$)

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



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

*Manuel A. Grullón*

Manuel A. Grullón  
Presidente

*Lissette De Jesús*

Lissette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

*Ignacio J. Guerra*

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

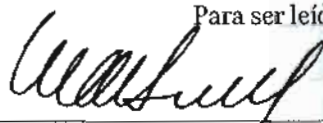
## Estado de Resultados


(Valores en RD\$)


	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	21,887,146,607	22,296,614,459
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	3,096,243,512	2,519,513,500
Ganancias por inversiones	1,699,587,918	1,815,969,082
	<u>26,682,978,037</u>	<u>26,632,097,041</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	(6,036,772,681)	(5,258,963,510)
Pérdida por inversiones	(242,873,275)	(136,433,251)
Intereses y comisiones por financiamiento	(102,572,073)	(98,609,487)
	<u>(6,382,218,029)</u>	<u>(5,494,006,248)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>20,300,760,008</u>	<u>21,138,090,793</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,531,102,992)	(3,445,614,287)
<b>Margen financiero neto</b>	<u>17,769,657,016</u>	<u>17,692,476,506</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(147,398,173)</u>	<u>(157,757,497)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	7,112,081,052	6,029,117,780
Comisiones por cambio	1,040,705,531	937,450,034
Ingresos diversos	18,445,471	18,278,332
	<u>8,171,232,054</u>	<u>6,984,846,146</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(893,113,649)	(796,283,838)
Gastos diversos	(160,369,511)	(142,969,640)
	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(9,134,785,310)	(8,357,623,314)
Servicios de terceros	(2,486,561,593)	(2,112,475,413)
Depreciación y amortizaciones	(1,264,914,609)	(1,052,063,265)
Otras provisiones	(399,992,280)	(606,932,078)
Otros gastos (Nota 28)	(6,552,121,059)	(6,690,644,394)
	<u>(19,838,374,851)</u>	<u>(18,819,738,464)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>4,901,632,886</u>	<u>4,760,573,213</u>
<b>Otros Ingresos (gastos) (Nota 29)</b>		
Otros ingresos	2,729,786,398	2,249,119,168
Otros gastos	(981,781,406)	(949,374,979)
	<u>1,747,984,992</u>	<u>1,299,744,189</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>6,649,617,878</u>	<u>6,060,317,402</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,737,893,121)	(1,713,572,460)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>4,911,724,757</u>	<u>4,346,744,942</u>



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

  
Manuel A. Grullon  
Presidente

  
Lissette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
08/05/2016 11:38 AM r.graciano



39386

**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	21,725,807,168	22,030,542,516
Otros ingresos financieros cobrados	4,621,540,116	4,007,791,646
Otros ingresos operacionales cobrados	8,167,857,343	6,902,263,646
Intereses pagados por captaciones	(5,982,948,265)	(5,213,465,858)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(96,014,306)	(94,352,358)
Gastos generales y administrativos pagados	(17,965,082,543)	(17,171,079,003)
Otros gastos operacionales pagados	(1,064,705,443)	(939,253,477)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,039,421,051)	(2,448,244,653)
Cobros diversos por actividades de operación	1,782,503,732	1,042,719,663
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>9,149,536,751</b>	<b>8,116,922,122</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento en inversiones	(2,063,389,608)	(15,668,754,346)
Interbancarios otorgados	(2,865,000,000)	(1,460,000,000)
Interbancarios cobrados	2,865,000,000	1,460,000,000
Créditos otorgados	(192,449,887,201)	(170,386,300,941)
Créditos cobrados	175,693,225,841	154,142,585,133
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,529,828,078)	(2,666,352,709)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	686,142,992	28,737,635
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	690,087,006	494,633,171
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(19,973,649,048)</b>	<b>(34,055,452,057)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	3,636,657,351,131	3,384,850,156,799
Devolución de captaciones	(3,615,812,626,766)	(3,361,384,440,076)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	7,602,241,283	9,574,177,385
Operaciones de fondos pagados	(6,349,187,152)	(7,514,388,537)
Obligaciones subordinadas	-	1,090,000,000
Aportes de capital	26,665	1,000,000,050
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,597,869,262)	(3,670,114,722)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>18,499,935,799</b>	<b>23,945,390,899</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>7,675,823,502</b>	<b>(1,993,139,036)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>46,049,112,904</b>	<b>48,042,251,940</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>53,724,936,406</b>	<b>46,049,112,904</b>

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 08/06/2016 11:36 AM r.graciano



39386


**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

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

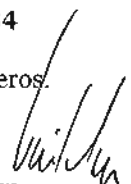


**Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34**

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

  
 Manuel A. Grullón  
 Presidente

  
 Lissette De Jesús  
 Vicepresidente de Finanzas

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



39386

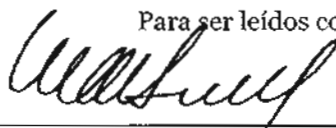
# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Valores en RD\$)

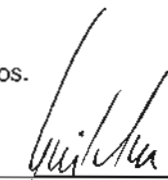
	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013	11,983,112,500	2,768,898,180	1,198,311,250	760,501,208	1,829,937	3,975,735,156	20,688,388,231
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	3,975,735,156	(3,975,735,156)	-
Aportes de capital (Nota 21)	714,265,750	285,714,300	-	-	-	-	1,000,000,050
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	-	73,162	-	73,162
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,425,791)	-	18,425,791	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,670,114,722)	-	(3,670,114,722)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,346,744,942	4,346,744,942
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,428,575	-	-	(71,428,575)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>12,697,398,250</b>	<b>3,054,812,480</b>	<b>1,269,739,825</b>	<b>742,075,417</b>	<b>307,523,533</b>	<b>4,293,742,158</b>	<b>22,365,091,663</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,293,742,158	(4,293,742,158)	-
Aportes de capital (Nota 21)	18,975	7,590	-	-	-	-	26,565
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(67,899,596)	67,899,596	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,304,602)	-	18,304,602	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,597,869,262)	-	(3,597,869,262)
Acciones	716,147,225	286,458,890	-	-	(1,002,606,115)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,911,724,757	4,911,724,757
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,616,620	-	-	(71,616,620)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>13,413,564,450</b>	<b>3,341,078,960</b>	<b>1,341,356,445</b>	<b>655,871,219</b>	<b>68,689,910</b>	<b>4,858,412,739</b>	<b>23,678,973,723</b>

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

  
Manuel A. Grullón  
Presidente



Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### 1. Entidad

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

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

Nombre	Posición
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios
Alex Pimentel	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Juan Lehoux A.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales e Internacionales
Miguel E. Nuñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo Auditor General
Sergio E. Solari Angelo	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología
Luis E. Espinola Moya	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Internacionales y Banca Privada

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

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

Ubicación	2014			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	93	413	-	506
Interior del país	102	446	1	549
Total	195	859	1	1,055

Ubicación	2013			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	95	365	-	460
Interior del país	104	440	2	546
Total	199	805	2	1,006



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

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

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

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

## 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

### 2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

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

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

### 2.2 Diferencias con NIIF

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

---

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

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

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

---

- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- viii) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- ix) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- x) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante "BCRD") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

- xiv) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se diferieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivativos en los contratos de venta de divisas que el Banco realiza con el BCRD y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de derivativos que se incluyen en este tipo de contratos, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### 2.3 *Uso de estimados*

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

### 2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

#### Instrumentos financieros a corto plazo

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

#### Inversiones y pasivos financieros

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

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

#### Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de Bancos. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

### 2.5 *Inversiones*

#### 2.5.1 *Inversiones en valores*

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

- *A negociar:* Son aquellas inversiones que la entidad adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deber 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.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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

### 2.5.2 *Inversiones en acciones*

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

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

### 2.5.3 *Provisión para inversiones*

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

---

#### 2.6 Cartera de créditos y provisión para créditos

##### 2.6.1 Créditos

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

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

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

##### 2.6.2 Provisión para créditos

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

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

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone el tratamiento aplicable a los mayores y menores deudores comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de consolidación de deudas en el Sistema Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones. Previamente, en fecha 3 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 004/13 con la que pone en vigencia el Instructivo Sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de la Junta Monetaria, de fecha 21 de marzo y 23 de mayo de 2013, que modifican el REA. Como resultado de la aplicación de las disposiciones de esta circular, el Banco realizó reclasificación de los deudores que a la fecha de entrada en vigencia de la resolución (31 de mayo de 2013) estaban clasificados y evaluados como mayores deudores, es decir, por su capacidad de pago, pero que por tener un monto adeudado más contingencia en el sistema financiero menor a RD\$25 millones pasaron a ser menores deudores y evaluados solamente por morosidad o historial de pago. El impacto de esta reclasificación fue un requerimiento menor de provisión de RD\$51 millones. La resolución establece además que para los deudores que a la fecha de entrada en vigencia eran evaluados como menores deudores comerciales y pasen a ser mayores deudores comerciales, se debería constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos realizada en 2014. El efecto por estos cambios no fue significativo en la evaluación realizada en marzo 2014.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

---

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

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

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

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

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

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de 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.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

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

#### *Polivalentes*

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

#### *No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y un 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la Circular SB 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

#### *2.6.3 Provisión para rendimientos por cobrar*

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

#### *2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado*

##### *2.7.1 Base de registro*

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

##### *2.7.2 Depreciación*

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

Tipos de Activos	Vida Útil Estimada (Años)
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	5 - 10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

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

**2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

**2.8.1 Base de registro**

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

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

**2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

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

**2.9 Contabilización de cargos diferidos**

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



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

---

### 2.10 *Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado*

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

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

### 2.11 *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

### 2.12 *Costos de beneficios de empleados*

#### 2.12.1 *Bonificación y otros beneficios*

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

#### 2.12.2 *Plan de retiros y pensiones*

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

#### 2.12.3 *Indemnización por cesantía*

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

#### 2.12.4 *Otros beneficios*

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

### 2.13 *Valores en circulación y deuda subordinada*

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

---

#### 2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

##### Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

##### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

##### Otros ingresos y gastos

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

#### 2.15 Impuesto sobre la renta

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

---

**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 crédito no utilizadas, entre otros, la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

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

**2.19** *Provisiones*

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

**2.20** *Cuentas por cobrar*

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### 2.21 Distribución de dividendos

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

### 2.22 Superávit por revaluación

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

### 2.23 Bienes adquiridos o construidos para la venta

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

### 2.24 Arrendamientos

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

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

## 3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	624,018,271	27,583,666,789	521,319,969	22,245,922,101
Inversiones	6,823,872	301,637,642	1,035,201	44,174,391
Cartera de créditos	963,195,931	42,576,438,664	931,617,345	39,754,254,819
Deudores por aceptación	1,367,945	60,467,675	1,293,045	55,177,221
Cuentas por cobrar	546,088	24,138,903	584,742	24,952,299
Inversiones en acciones	70,785	3,128,928	70,785	3,020,555
Otros activos	400,029	17,682,611	371,512	15,853,290
Contingencias (a)	215,000,000	9,503,709,500	300,000,000	12,801,690,000
	<u>1,811,422,921</u>	<u>80,070,870,712</u>	<u>1,756,292,599</u>	<u>74,945,044,676</u>

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,541,943,094)	(68,158,973,203)	(1,475,272,279)	(82,953,261,267)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(106,269,599)	(4,697,466,962)	(55,292,854)	(2,359,473,255)
Fondos tomados a préstamo	(115,593,208)	(5,109,601,238)	(90,212,208)	(3,849,562,413)
Aceptaciones en circulación	(1,367,945)	(60,467,675)	(1,293,045)	(55,177,221)
Otros pasivos	(6,299,183)	(278,444,695)	(6,261,340)	(267,185,773)
Contingencias (b)	(20,637,200)	(912,232,343)	-	-
	<u>(1,792,110,229)</u>	<u>(79,217,186,116)</u>	<u>(1,628,331,726)</u>	<u>(69,484,659,929)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>19,312,692</u>	<u>853,684,596</u>	<u>127,960,873</u>	<u>5,460,384,747</u>

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

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

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

#### 4. Fondos Disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Caja (a)	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central de la República Dominicana (b)	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país (c)	2,322,709,930	753,615,475
Bancos del extranjero (d)	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades (e)	<u>1,386,465,114</u>	<u>1,535,731,921</u>
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$187,554,649 en 2014 y US\$148,835,560 en 2013. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$7,060,633 en 2014 y US\$4,470,562 en 2013.

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

### 5. Fondos Interbancarios

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

2014					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	14	1,750,000,000	39	6.25%	-
Citibank, N. A.	3	850,000,000	3	6.25%	-
Banco del Progreso, S. A.	1	200,000,000	4	6.50%	-
Banco BHD-León, S. A.	1	65,000,000	1	6.25%	-
	<u>19</u>	<u>2,865,000,000</u>	<u>47</u>	<u>6.27%</u>	<u>-</u>
2013					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	4	500,000,000	7	6.18%	-
Citibank, N. A.	1	300,000,000	1	7.00%	-
Banco BHD, S. A. – Banco Múltiple	1	300,000,000	3	6.50%	-
The Bank of Nova Scotia	1	200,000,000	3	5.25%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	50,000,000	3	7.50%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banesco	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.	1	10,000,000	7	7.50%	-
	<u>11</u>	<u>1,460,000,000</u>	<u>26</u>	<u>6.40%</u>	<u>-</u>

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

**6. Inversiones**

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

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

2013				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<i>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</i>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	155,966,362	10.82%	Febrero 2014 - Noviembre 2016
Certificado de inversión especial	BCRD (a)	16,170,076,356	12.94%	Febrero 2014 - Agosto 2020
Nota de renta fija	BCRD	380,735,540	10.92%	Enero 2015 - Agosto 2018

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

2013

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	13,785,605,000	4.96%	Enero 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (b)	1,109,525	7.00%	Enero 2014 - Febrero 2014
Certificado financiero	Asociación La Vega Real De Ahorros y Prestamos	139,800,000	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, S. A.	5,000,000	9.57%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	262,861	13.00%	Julio 2016
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	266,470,595	12.00%	Diciembre 2014
Bonos	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2014
Certificado Financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.16%	Marzo 2014 - Noviembre 2014
Bonos	Consortio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$1,044,068)	44,552,800	7.25%	Marzo 2019
	<b>Sub - total</b>	<b>31,197,279,039</b>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,741)	659,955,320		
	Provisión para inversiones (incluye US\$12,608)	(8,352,182)		
	<b>Total</b>	<b>31,848,882,177</b>		

(a) Incluye RD\$57 millones restringidos. (b) Corresponde a suma restringida.

7. **Cartera de Créditos**

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	202,697,596	455,059,759
Préstamos (incluye US\$877,628,158 en 2014 y US\$870,423,505 en 2013)	106,522,238,236	100,249,975,086
Arrendamientos financieros (incluye US\$17,968,401 en 2014 y US\$18,780,981 en 2013) (i)	2,597,732,032	1,706,459,757
Descuentos de facturas (incluye US\$176,727 en 2014 y US\$35,097 en 2013)	66,665,426	71,191,678
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$14,515,668 en 2014 y US\$3,299,761 en 2013)	641,640,430	140,808,389
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$990,153 en 2014)	203,924,609	49,540,761
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$30,274,943 en 2014 y US\$22,233,041 en 2013)	9,643,907,506	8,096,901,839
Préstamos de consumo (incluye US\$4,374,749 en 2014)	25,627,155,409	24,002,621,843
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$31,418,256 en 2014 y US\$29,553,765 en 2013)	27,385,453,882	24,062,464,828
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$443,057 en 2014)	258,324,501	609,713,537
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>
Subtotal	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,355,741 en 2014 y US\$3,884,294 en 2013)	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$17,949,922 en 2014 y US\$16,593,099 en 2013)	(4,088,364,384)	(4,436,460,408)
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

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

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

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	108,489,689,066	100,207,389,182
Reestructurada (ii)	836,693,888	1,370,122,605
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	58,391,887	63,008,171
Por más de 90 días (iv)	491,830,461	720,764,627
En cobranza judicial (v)	358,293,027	311,750,845
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	34,646,694,499	31,143,873,866
Reestructurada (ii)	55,853,407	153,784,579
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	15,233,082	21,736,804
Por más de 90 días (iv)	520,921,654	750,231,370
En cobranza judicial (v)	32,360,273	29,897,063
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	27,225,549,463	24,174,644,012
Reestructurada (ii)	95,397,034	144,252,706
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,828,219	1,952,977
Por más de 90 días (iv)	144,950,041	245,596,337
En cobranza judicial (v)	176,053,626	105,732,333
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,094,047,160	1,097,306,247
Reestructurada (ii)	6,277,817	21,774,110
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	66,720,465	77,807,044
Por más de 90 días (iv)	89,181,610	147,254,999
En cobranza judicial (v)	23,986,011	20,787,384
	<u>1,280,213,063</u>	<u>1,364,929,784</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

(1) Estos saldos incluyen créditos a la microempresa.

(i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.

(ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

(iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

c) *Por tipo de garantía:*

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

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

ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

f) Por sectores económicos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3,155,738,188	2,585,491,903
Pesca	10,221,202	18,299,120
Explotación de minas y canteras	119,211,962	107,637,018
Industrias manufactureras	18,977,276,258	17,470,789,576
Suministro de electricidad, gas y agua	2,115,783,365	2,378,691,645
Construcción	3,944,349,284	3,575,383,739
Comercio al por mayor y al por menor	36,496,768,841	40,888,512,711
Hoteles y restaurantes	16,375,682,606	16,180,461,883
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,172,532,231	3,103,689,352
Intermediación financiera	7,578,471,532	3,628,854,192
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9,419,294,818	7,554,230,614
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	48,002,406	59,421,264
Enseñanza	1,423,925,458	865,315,068
Servicios sociales y de salud	2,542,024,609	1,342,930,008
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	66,511,166,315	59,639,013,204
Hogares privados con servicios domésticos	116,743,940	44,442,039
Organizaciones y órganos extraterritoriales	1,142,546,622	1,574,141
	<u>173,149,739,627</u>	<u>159,444,737,477</u>
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,088,364,384)	(4,436,460,408)
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

### 8. Aceptaciones Bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

2014		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$458,939)	20,286,601	Junio-Diciembre 2015
Citibank, NY (corresponde a US\$72,973)	3,225,643	Enero 2015
Banco Of America, N. A. (corresponde a US\$314,000)	13,879,836	Enero 2015
Deutsche Bank (corresponde a US\$48,277)	2,134,002	Enero 2015
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$473,756)	20,941,593	Febrero - Marzo 2015
	<u>60,467,675</u>	
2013		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,180,769)	50,386,140	Marzo 2014 - Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$99,776)	4,257,677	Mayo - Noviembre 2014
Mercantil Commercebank, N.A. (corresponde a US\$12,500)	533,404	Marzo 2014
	<u>55,177,221</u>	

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

**9. Cuentas por Cobrar**

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

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

(a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$215 millones y US\$300 millones en 2014 y 2013, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). En 2014 incluye además la ganancia devengada al cierre por contrato de venta a futuro de divisas con valor nominal de US\$2 millones.

(b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$207,188 en 2014 y US\$349,878 en 2013.

(c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.

(d) Incluye US\$67,841 en 2014 y US\$23,856 en 2013.

(e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.

(f) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$271,059 en 2014 y US\$211,008 en 2013.

**10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Mobiliario y equipos	3,818,861	6,607,076
Bienes inmuebles	<u>2,222,239,057</u>	<u>2,550,675,501</u>
	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,128,127,701)</u>	<u>(1,173,351,298)</u>
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

	2014	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	3,758,861	(679,923)
Bienes inmuebles	1,566,929,867	(470,078,588)
	<u>1,570,688,728</u>	<u>(470,758,511)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	655,309,190	(655,309,190)
	<u>655,369,190</u>	<u>(655,369,190)</u>
Total	<u>2,226,057,918</u>	<u>(1,126,127,701)</u>
	2013	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,537,076	(604,567)
Bienes inmuebles	1,984,581,489	(606,582,719)
	<u>1,991,118,565</u>	<u>(607,187,286)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	70,000	(70,000)
Bienes inmuebles	566,094,012	(566,094,012)
	<u>566,164,012</u>	<u>(566,164,012)</u>
Total	<u>2,557,282,577</u>	<u>(1,173,351,298)</u>

**11. Inversiones en Acciones**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

Emisor	2013					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) (c)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (a)	7,077,338	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>453,047,320</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(4,735,882)</u>					
	<u>448,311,438</u>					

(N/D) No disponible.

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

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

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

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

**12. Propiedad, Muebles y Equipos**

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

	2014					2013	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (b) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,333,034,396	4,663,050,095	4,173,854,053	81,715,059	2,189,741,529	13,441,395,132	12,778,757,780
Adquisiciones	7,935,534	50,103,541	745,690,506	4,242,020	1,752,261,806	2,560,233,407	2,600,828,090
Retiros	(98,188,281)	(219,660,949)	(12,463,366)	(111,007)	(28,795,150)	(359,218,753)	(89,214,507)
Transferencias	203,006,011	75,158,815	372,732,361	-	(650,897,187)	-	-
Reclasificación (a)	-	(1,223,056)	7,309,097	48,505,590	(293,611,459)	(239,019,828)	(1,466,010,675)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(659,524,419)	(21,373,905)	(28,016,915)	(708,915,239)	(382,963,556)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,445,787,660</u>	<u>4,567,428,446</u>	<u>4,627,598,232</u>	<u>112,977,757</u>	<u>2,940,682,624</u>	<u>14,694,474,719</u>	<u>13,441,395,132</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(776,532,984)	(1,742,184,265)	(53,637,944)	(55,166,474)	(2,627,521,667)	(2,158,032,184)
Gasto de depreciación	-	(160,591,482)	(799,223,038)	(36,651,370)	(72,090,181)	(1,068,556,071)	(926,399,438)
Retiros	-	47,924,868	7,987,860	75,855	5,536,944	61,525,527	69,313,485
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	659,524,419	21,373,905	28,016,915	708,915,239	382,963,556
Reclasificación	-	23,964	269,014	13,580,599	233,188	14,106,765	4,632,914
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(889,175,634)</u>	<u>(1,873,626,010)</u>	<u>(55,258,956)</u>	<u>(93,469,608)</u>	<u>(2,911,530,207)</u>	<u>(2,627,521,667)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,445,787,660</u>	<u>3,678,252,812</u>	<u>2,753,972,222</u>	<u>57,718,802</u>	<u>2,847,213,016</u>	<u>11,782,944,512</u>	<u>10,813,873,465</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

(a) Incluye proyectos de tecnología y mejoras en propiedades arrendadas que fueron concluidos y reclasificados en el año a la cuenta de mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización en el renglón de activos diversos.

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

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

**13. Otros Activos**

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

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

(a) En febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc. firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, mediante el cual se realizó de forma voluntaria un pago único de anticipo de impuesto sobre la renta, el cual podrá ser compensado a partir del año 2014 a razón de 1/15 durante 15 años, a razón de un seis punto sesenta y siete por ciento (6.67%) anual (Nota 22). El pago realizado por el Banco en febrero de 2013 por este concepto fue de RD\$756,431,059.



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

- (b) Incluye US\$146,689 en 2014 y US\$46,044 en 2013.
- (c) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. En ambos años incluye, además, bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$517,685,569.
- (d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipos, según sea el caso.
- (e) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$253,340 en 2014 y US\$325,468 en 2013.

### 14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

	2014					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2014	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Constitución de provisiones	2,531,102,992	-	184,081,579	118,625,636	97,285,065	2,931,095,272
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(146,191,731)	-	-	146,191,731	-	-
Transferencias de provisiones	195,227,250	(4,828,256)	14,927,466	(164,471,778)	(40,854,682)	-
Castigos contra provisiones	(2,902,833,282)	-	(253,402,617)	(147,569,186)	-	(3,303,805,085)
Efecto de diferencias en cambio	28,721,951	37,879	270,368	-	2,165,115	31,195,313
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (a)	3,789,349,051	5,288,247	147,750,284	1,126,081,701	335,178,470	5,403,647,753
Exceso sobre provisiones mínimas	139,858,164	3,009,440	11,406,885	46,000	70,023	154,390,512
	2013					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2013	3,608,540,798	27,664,062	189,470,137	879,960,890	224,972,769	4,930,608,656
Constitución de provisiones	3,445,614,287	-	265,441,184	286,690,907	54,799,987	4,052,546,365
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,974,335)	-	-	142,974,335	-	-
Transferencias de provisiones	71,639,247	(14,720,254)	385,446	(51,976,522)	(5,327,917)	-
Castigos contra provisiones	(2,797,619,088)	-	(242,657,168)	(84,298,312)	-	(3,124,574,568)
Efecto de diferencias en cambio	37,979,126	144,256	640,774	-	2,208,156	40,972,312
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (a)	4,173,684,975	12,822,918	207,036,333	1,173,301,298	276,471,709	5,843,317,233
Exceso sobre provisiones mínimas	49,495,060	265,146	6,244,040	50,000	181,286	56,235,532

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

### 15. Obligaciones con el Público

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

#### a) Por tipo

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

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

#### b) Por sector

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

### c) Por plazo de vencimiento

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

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

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

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### 16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

#### a) Por tipo

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

#### b) Por plazo de vencimiento

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

#### c) Por tipo de moneda

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$1,123,166,937 y RD\$164,666,666, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

**17. Fondos Tomados a Préstamo**

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

2013						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
b) Instituciones financieras del exterior:	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$6,099,749)	Sin garantía	1.23%	2014	260,290,295
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	2.27%	2014	640,084,500
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$16,379,310)	Sin garantía	5.21%	2014-2018	698,942,843
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	4.00%	2018	640,084,500
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$37,372,888)	Sin garantía	1.55%	2014	1,594,787,095
						<u>3,834,189,233</u>
c) Intereses por pagar (corresponde a US\$360,261)						<u>15,373,181</u>
						<u>3,858,423,834</u>

**18. Valores en Circulación**

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

**a) Por tipo**

2014			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,607,218	9.26%	1,607,218
Cédulas hipotecarias	20,755,158	9.00%	20,755,158
Certificados financieros	42,190,109,066	7.58%	42,190,109,066
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>
2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,470,501	8.77%	1,470,501
Cédulas hipotecarias	19,065,729	9.18%	19,065,729
Certificados financieros	34,718,170,881	6.81%	34,718,170,881
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### b) Por sector

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

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

### c) Por plazo de vencimiento

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



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

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

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

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

**19. Otros Pasivos**

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,503,244 en 2014 y US\$1,631,786 en 2013) (a)	2,215,099,993	1,242,875,633
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$199,977 en 2014 y US\$629,272 en 2013)	14,912,681	32,925,490
Partidas no reclamadas por terceros	167,907,979	139,001,234
Acreedores diversos (incluye US\$645,505 en 2014 y US\$1,423,664 en 2013)	1,694,136,613	1,391,708,518
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,758,666 en 2014 y US\$1,150,759 en 2013) (b) (Nota 14)	335,248,493	276,652,995
Otras provisiones (incluye US\$1,615,226 en 2014 y US\$1,348,386 en 2013) (c)	1,423,272,704	1,473,114,312

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2014 RD\$	2013 RD\$
Partidas por imputar (incluye US\$98,424 en 2014 US\$56,669 en 2013)	22,127,166	7,697,481
Otros créditos diferidos (incluye US\$478,141 en 2014 y US\$20,804 en 2013)	60,660,669	24,937,760
	<u>5,933,366,298</u>	<u>4,588,913,423</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, impuestos, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

**20. Obligaciones Subordinadas**

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

- La segunda hecha en 2012, está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 eran 8.46% y 8.95%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

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

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

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

### 21. Patrimonio Neto

Un resumen del patrimonio se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>268,271,289</u>	<u>13,413,564,450</u>
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>253,947,965</u>	<u>12,697,398,250</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

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

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

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

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

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

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

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

En 2013 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,000 millones, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

### 21.1 Otras Reservas Patrimoniales

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

### 21.2 Superávit por Revaluación

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

### 22. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

#### Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del impuesto sobre la renta en un 29% hasta el 2013 y establece un desmonte a 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2014 y 2013 considera una tasa corporativa de 28% y 29%, respectivamente, sobre la renta neta imponible.

El 24 de julio de 2013 fue promulgada la Ley No. 109-13, la cual derogó el artículo 40 de la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal que establecía vigencia del impuesto del 1% sobre los activos financieros netos hasta el 31 de diciembre del 2013. Para el año 2013, ese gasto ascendió a RD\$756 millones, y se presenta en los Otros Gastos Operativos en el estado de resultados (ver Nota 28).

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,649,617,878	6,060,317,402
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	-	(34,111,822)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	160,401,049	169,487,727
Ganancia en venta de acciones	(77,439,040)	-
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(78,294,867)	(166,089,599)

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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

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

### Impuesto diferido

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

	2014		
	Saldos al Inicio RD\$	Ajuste del Período RD\$	Saldos al Final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	328,538,363	(24,483,884)	304,054,479
Propiedad, muebles y equipos	843,360,088	104,863,402	948,223,490
Provisión para operaciones contingentes	66,262,839	23,876,254	90,139,093
Otras provisiones	104,703,645	26,454,709	131,158,354
Inversión neta en arrendamientos financieros	(448,281,133)	(144,818,427)	(593,099,560)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	113,765,514	(26,684,130)	87,081,384
Diferencia cambiaria	<u>(5,662,070)</u>	<u>(814,769)</u>	<u>(6,476,839)</u>
	<u>1,002,687,246</u>	<u>(41,606,845)</u>	<u>961,080,401</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en Otros activos, en el renglón de Cargos Diferidos (Nota 13).

**23. Límites Legales y Relaciones Técnicas**

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

Concepto de Límite	2014		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,636,366,221	(*)	19,844,213,974
Encaje legal US\$	323,024,238	(*)	326,095,798
Solvencia (a)	10%	(*)	12.82%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,068,471,290	(**)	3,431,563,846
Sin garantías reales	2,534,235,645	(**)	2,229,718,054
Partes vinculadas	12,671,178,226	(**)	10,998,430,249
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	2,682,712,890	(**)	3,227,111
Entidades no financieras	1,341,356,445	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,682,712,890	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	25,342,356,452	(**)	11,782,944,512
Contingencias	76,027,069,356	(**)	49,510,337,184
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	5,026,393,023	(**)	4,239,042,130

Concepto de Límite	2013		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	17,795,087,442	(*)	18,101,905,697
Encaje legal US\$	304,321,141	(*)	313,749,209
Solvencia (a)	10%	(*)	13.45%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,031,778,452	(**)	3,187,726,166
Sin garantías reales	2,515,889,226	(**)	2,233,984,339
Partes vinculadas	12,579,446,129	(**)	8,388,785,257

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

2013

Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,539,479,650 (**)	3,115,338
Entidades no financieras	1,269,739,825 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,539,479,650 (**)	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	25,158,892,258 (**)	10,813,873,465
Contingencias	75,476,676,774 (**)	39,308,562,098
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,725,603,219 (**)	2,515,497,030

(\*) Requerimiento mínimo según normativa

(\*\*) Requerimiento máximo según normativa

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

#### 24. Compromisos y Contingencias

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

##### a) Operaciones contingentes

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$335,248,492 y RD\$276,652,995, respectivamente (Nota 14).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$467 millones y RD\$365 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre de 2014

---

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$486 millones y RD\$446 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron aproximadamente RD\$171 millones y RD\$164 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a RD\$2,459 millones y RD\$2,091 millones, respectivamente.

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

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

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

g) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

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

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$40 millones y RD\$57 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) *Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$563 millones y RD\$265 millones, respectivamente.

**25. Ingresos y Gastos Financieros**

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,347,845,235	11,128,371,589
Por créditos de consumo	7,397,550,344	8,129,790,999
Por créditos hipotecarios	3,141,751,028	3,038,451,871
Subtotal	<u>21,887,146,607</u>	<u>22,296,614,459</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>3,096,243,512</u>	<u>2,519,513,500</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2014 RD\$	2013 RD\$
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,699,587,918	1,815,969,082
<b>Total</b>	<b><u>26,682,978,037</u></b>	<b><u>26,632,097,041</u></b>
<b>Gastos financieros</b>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,422,835,282)	(2,421,050,067)
Por valores en poder del público	(2,751,645,484)	(2,099,934,418)
Por obligaciones subordinadas	(862,291,915)	(737,979,025)
<b>Subtotal</b>	<b><u>(6,036,772,681)</u></b>	<b><u>(5,258,963,510)</u></b>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(242,873,275)	(136,433,251)
Por financiamientos obtenidos	(102,572,073)	(98,609,487)
	<b><u>(6,382,218,029)</u></b>	<b><u>(5,494,006,248)</u></b>

**26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales**

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalia	(62,503,643)	(59,220,034)
Por servicios bursátiles	(3,836,559)	(9,073,825)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(218,462,874)	(217,758,726)
Por tarjetas de crédito	(383,785,832)	(335,501,897)
Por servicios inmobiliarios	(97,784,316)	(24,867,247)
Por otros servicios	(126,740,425)	(149,862,109)
	<u>(893,113,649)</u>	<u>(796,283,838)</u>
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	(160,369,511)	(142,969,640)
Total	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>

### 27. Remuneraciones y Beneficios Sociales

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

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

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, RD\$2,400,196,273 y RD\$1,991,431,699, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tenía una nómina promedio de 6,858 y 6,492 empleados, respectivamente.

### 28. Gastos Operativos - Otros Gastos

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(559,549,062)	(480,693,424)
Comunicaciones	(398,278,497)	(345,688,981)
Agua, basura y energía eléctrica	(344,226,285)	(346,978,337)
Arrendamiento de locales y equipos	(516,081,283)	(413,478,101)
Seguros	(206,660,649)	(169,372,662)
Papelería, útiles y otros materiales	(203,792,590)	(197,047,014)
Gastos legales	(198,084,431)	(177,232,524)
Promoción y publicidad	(729,867,139)	(630,234,789)
Programa de lealtad	(603,292,967)	(661,217,638)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(485,756,678)	(446,080,468)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	<u>(538,698,675)</u>	<u>(502,253,537)</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2014 RD\$	2013 RD\$
Servicio de call center	(268,400,790)	(277,553,585)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(487,337,331)	(507,463,285)
Otros impuestos (a)	(270,103,267)	(1,035,820,245)
Otros gastos generales y administrativos	(741,991,415)	(499,529,804)
	<u>(6,552,121,059)</u>	<u>(6,690,644,394)</u>

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

**29. Otros Ingresos (Gastos)**

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,032,196,147	1,294,035,068
Ingresos por inversiones no financieras (a)	79,074,041	35,119,373
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (b)	390,948,791	9,243,394
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,917,935	15,715,410
Ingresos por recuperación de gastos	611,846,372	508,999,913
Ingresos por arrendamientos de bienes	268,311,885	136,050,670
Otros ingresos (c)	291,471,227	249,955,340
	<u>2,729,766,398</u>	<u>2,249,119,168</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(193,705,535)	(178,344,220)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(1,327,591)	(479,942)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(129,910,304)	(62,304,019)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(267,187,597)	(276,429,214)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(89,778,604)	(80,280,622)
Donaciones efectuadas por el Banco	(160,428,687)	(155,992,681)
Otros gastos (c)	(139,443,088)	(195,544,281)
	<u>(981,781,406)</u>	<u>(949,374,979)</u>

a) En 2014 incluye la ganancia de aproximadamente RD\$77 millones producto de la venta de las acciones de Cardnet, tal como se indica en la Nota 11 (c).

b) En 2014 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas cuatro sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado, por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$356 millones que se encuentra registrada en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador por el período de diez (10) años.

c) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$118 millones de sobrantes en operaciones (2013: RD\$62 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$84 millones (2013: RD\$109 millones). Los otros gastos incluyen RD\$104 millones en 2014 de faltantes en operaciones (2013: RD\$56 millones).

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

**30. Evaluación de Riesgos**

**30.1 Riesgo de tasas de interés**

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

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

	2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	150,077,807,782	47,293,112,452
Pasivos sensibles a tasas	(153,913,102,877)	(67,416,674,736)
Posición neta	(3,835,295,095)	(20,123,562,284)
Exposición a tasa de interés	1,259,613,237	32,724,338

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

**30.2 Riesgo de liquidez**

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

Vencimiento	2014					
	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	53,724,936,406	-	-	-	-	53,724,936,406
Inversiones en valores	17,771,457,257	95,976,820	3,019,794,742	11,253,998,498	1,510,133,439	33,651,360,756
Cartera de créditos	11,580,902,551	11,923,862,534	41,884,601,372	48,476,086,101	59,284,287,069	173,149,739,627
Deudores por aceptaciones	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,189,111	7,189,111
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	-	-	-	-	1,939,522,496
Cuentas por cobrar	1,047,835,147	157,585,785	40,395,907	18,000,000	50,391,646	1,314,208,485
Activos diversos (a)	47,610,440	-	-	-	-	47,610,440
<b>Total Activos</b>	<b>86,131,503,777</b>	<b>12,198,366,732</b>	<b>44,958,393,538</b>	<b>59,754,769,684</b>	<b>60,852,001,265</b>	<b>263,895,034,996</b>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

Vencimiento	2014					Total RD\$
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	153,229,181,970	6,611,776,073	19,660,983,243	3,530,876,077	-	183,032,817,363
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,014,053,011	2,215,941,222	1,142,473,586	6,032,608	-	7,378,500,427
Fondos tomados a préstamo	60,464,168	2,860,105,383	1,340,830,453	848,201,234	8,861,420	5,118,462,658
Valores en circulación	13,055,298,415	14,114,973,362	15,194,498,257	40,000	-	42,364,810,034
Aceptaciones en circulación	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Obligaciones subordinadas (b)	11,186,722	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,186,722
Otros pasivos (b)	4,372,584,781	783,290,724	442,242,300	-	-	5,598,117,805
<b>Total Pasivos</b>	<b>174,762,008,547</b>	<b>26,607,028,357</b>	<b>37,794,629,356</b>	<b>8,470,835,004</b>	<b>5,008,861,420</b>	<b>252,643,362,684</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(88,630,504,770)</b>	<b>(14,408,661,625)</b>	<b>7,163,764,182</b>	<b>51,283,934,680</b>	<b>55,843,139,845</b>	<b>11,251,672,312</b>
<b>2013</b>						
Vencimiento	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	46,049,112,904	-	-	-	-	46,049,112,904
Inversiones en valores	13,794,298,274	361,711,742	2,504,907,346	8,018,869,921	6,517,491,756	31,197,279,039
Cartera de créditos	14,987,997,055	9,575,862,035	41,854,690,511	50,558,569,491	42,467,618,385	159,444,737,477
Deudores por aceptaciones	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Inversiones en acciones	-	-	-	-	453,047,320	453,047,320
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	-	-	-	-	2,024,885,104
Cuentas por cobrar	452,841,340	100,212,072	120,057,509	17,000,000	39,111,779	729,222,700
Activos diversos (a)	39,238,996	-	-	-	-	39,238,996
<b>Total Activos</b>	<b>77,348,373,673</b>	<b>10,047,048,549</b>	<b>44,505,985,921</b>	<b>58,614,023,378</b>	<b>49,477,269,240</b>	<b>239,992,700,761</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	139,411,784,463	8,214,277,447	19,980,842,734	4,149,913,291	55,368,523	171,812,186,458
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,639,983,478	1,315,340,491	265,188,509	10,732,164	7,656	5,231,252,298
Fondos tomados a préstamo	655,457,682	1,891,863,855	110,359,397	1,191,881,480	8,861,420	3,858,423,834
Valores en circulación	14,070,643,128	13,672,957,354	7,100,476,514	-	-	34,844,076,996
Aceptaciones en circulación	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Obligaciones subordinadas (b)	11,121,221	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,121,221
Otros pasivos (b)	3,046,564,278	480,135,804	785,560,346	-	-	4,312,260,428
<b>Total Pasivos</b>	<b>160,835,554,250</b>	<b>25,583,837,651</b>	<b>28,268,758,055</b>	<b>9,451,110,901</b>	<b>5,064,237,599</b>	<b>229,203,498,456</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(83,487,180,577)</b>	<b>(15,536,789,102)</b>	<b>16,237,227,866</b>	<b>49,162,912,477</b>	<b>44,413,031,641</b>	<b>10,789,202,305</b>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	472%	501%
A 30 días ajustada	295%	436%
A 60 días ajustada	290%	445%
A 90 días ajustada	342%	439%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	22,333,689,001	11,236,862,921
A 30 días ajustada	25,024,253,128	11,873,226,907
A 60 días ajustada	28,894,929,544	12,766,485,390
A 90 días ajustada	34,381,061,536	14,446,907,164
Global (meses)	(38.19)	(15.46)
	2013	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	334%	404%
A 30 días ajustada	296%	351%
A 60 días ajustada	265%	266%
A 90 días ajustada	262%	260%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	18,202,025,488	8,109,665,856
A 30 días ajustada	21,993,220,882	8,322,204,285
A 60 días ajustada	24,364,610,417	7,892,822,411
A 90 días ajustada	27,569,008,952	8,644,259,872
Global (meses)	(21.58)	(11.76)

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



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

**31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

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

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

	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	46,049,112,904	46,049,112,904
Inversiones	31,188,926,857	(a)
Cartera de créditos	155,008,277,069	(a)
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	2,024,885,104
Inversiones en acciones	448,311,438	(a)
	<u>234,719,513,372</u>	
<b>Pasivos financieros:</b>		
<b>Obligaciones con el público:</b>		
A la vista	46,825,239,873	46,825,239,873
De ahorro	87,490,102,684	87,490,102,684
A plazo	37,423,764,837	(a)
Intereses por pagar	73,079,064	73,079,064

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2014**

	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,462,232,972	2,462,232,972
De ahorro	496,224,806	496,224,806
A plazo	2,271,836,058	(a)
Intereses por pagar	958,462	958,462
Fondos tomados a préstamo	3,858,423,834	(a)
Valores en circulación	34,844,076,996	(a)
Obligaciones subordinadas	9,028,649,614	(a)
	<u>224,774,589,200</u>	

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

**32. Operaciones con Partes Vinculadas**

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

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

	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,993,838,787	11,160,801	2,004,999,588	1,206,010,480
Vinculados a la persona	8,125,188,917	40,628,258	8,165,817,175	2,111,653,492
	<u>10,119,027,704</u>	<u>51,789,059</u>	<u>10,170,816,763</u>	<u>3,317,663,972</u>
	2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,920,905,584	11,175,075	1,932,080,659	1,191,888,161
Vinculados a la persona	5,312,839,607	48,927,868	5,361,767,475	663,240,943
	<u>7,233,745,191</u>	<u>60,102,943</u>	<u>7,293,848,134</u>	<u>1,855,129,104</u>

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluyen:

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,597,869,262	-	-
Aportes de capital	26,565	-	-
Compra de inversiones	571,862,808		
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	741,505,647	741,505,647	-
Comisiones por servicios	45,736,979	45,736,979	-
Comisiones por cambio	4,544,480	4,544,480	-
Servicios prestados	84,485,983	84,485,983	-
Otros ingresos	19,305,957	19,305,957	-
Venta de inversiones	1,714,441,000	113,846,916	-
	<u>2,610,020,046</u>	<u>1,009,425,962</u>	<u>-</u>
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	174,015,163	-	174,015,163
Comisiones por servicio	41,850,153	-	41,850,153
Sueldos y compensaciones al personal	9,134,785,310	-	9,134,785,310
Otros gastos	1,360,536,586	-	1,360,536,586
	<u>10,711,187,212</u>	<u>-</u>	<u>10,711,187,212</u>
	<b>2013</b>		
Tipo de Transacción	Efecto en		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,670,114,722	-	-
Aportes de capital	1,000,000,050	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	456,999,985	456,999,985	-
Comisiones por servicios	38,191,812	38,191,812	-
Comisiones por cambio	2,598,812	2,598,812	-
Servicios prestados	108,983,341	108,983,341	-
Venta de inversiones	970,202,069	70,810,740	-
	<u>1,576,976,019</u>	<u>677,584,690</u>	<u>-</u>
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	117,422,601	-	117,422,601
Comisiones por servicio	41,779,440	-	41,779,440
Sueldos y compensaciones al personal	8,357,623,314	-	8,357,623,314
Otros gastos	1,191,691,552	-	1,191,691,552
	<u>9,708,516,907</u>	<u>-</u>	<u>9,708,516,907</u>

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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

### 33. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco realizó aportes por RD\$205,490,581 y RD\$187,233,351, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

### 34. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,902,833,282	2,797,619,088
Castigos de rendimientos por cobrar	253,402,617	242,657,168
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	147,569,186	84,298,312
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	922,754,432	1,190,260,402
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	146,191,731	142,974,335
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	14,927,466	385,446
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	4,828,256	14,720,254
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	164,471,778	51,976,522
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	40,854,682	5,327,917

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	406,587,710	190,312,739
Dividendos pagados en acciones	1,002,606,115	-
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	60,419,221	25,778,470
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	538,962,806	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	71,616,620	71,428,575
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	266,383,275	1,328,308,713
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	6,726,879	56,143,969
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cuentas por cobrar	-	33,477,075
Transferencia de activos diversos a cuentas por cobrar	-	69,017,057

### 35. Hechos Posteriores

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

### 36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclassificación 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.



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

**Informe de los auditores independientes y  
Estados financieros sobre base regulada  
31 de diciembre de 2015**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –  
Banco Múltiple**  
**Índice**  
**31 de diciembre de 2015**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los auditores independientes sobre información financiera</b>	<b>1-2</b>
<b>Estados financieros sobre base regulada</b>	
Balance general	3-4
Estado de resultados	5
Estado de flujos de efectivo	6-7
Estado de cambios en el patrimonio neto	8
Notas a los estados financieros	9-64



## Informe de los auditores independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

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

### ***Responsabilidad de los auditores***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.





A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple  
Página 2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### *Otro asunto*

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

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive, stylized font.

29 de febrero de 2016



47184

## Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

### Balance general (Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	8,597,568,629	8,309,294,550
Banco Central	41,295,416,643	33,415,933,309
Bancos del país	3,966,773,967	2,322,709,030
Bancos del extranjero	8,636,607,942	8,290,534,403
Otras disponibilidades	1,027,457,449	1,386,465,114
Rendimientos por cobrar	222,222	-
	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	27,255,194,709	33,651,360,756
Rendimientos por cobrar	901,081,145	659,309,433
Provisión para inversiones	(8,662,602)	(8,058,405)
	<u>28,147,613,252</u>	<u>34,302,611,784</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	193,202,371,681	170,361,933,028
Reestructurada	650,502,277	987,944,329
Vencida	1,520,907,896	1,233,155,344
Cobranza judicial	381,965,750	566,706,926
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos	(4,106,733,104)	(4,088,364,384)
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	<u>58,803,626</u>	<u>60,467,675</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>	<u>1,142,371,534</u>	<u>1,314,208,485</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,371,306,072	2,226,057,918
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,195,431,891)	(1,126,127,701)
	<u>1,175,874,181</u>	<u>1,099,930,217</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	7,281,522	7,189,111
Provisión para inversiones en acciones	(142,051)	(239,282)
	<u>7,139,471</u>	<u>6,949,829</u>
<b>Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)</b>		
Propiedades, muebles y equipo	15,765,359,835	14,694,474,719
Depreciación acumulada	(3,273,730,274)	(2,911,530,207)
	<u>12,491,629,561</u>	<u>11,782,944,512</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	2,409,520,372	2,332,005,427
Intangibles	539,824,900	608,599,042
Activos diversos	1,280,692,928	1,230,097,435
Amortización acumulada	(260,555,065)	(198,152,312)
	<u>3,969,483,135</u>	<u>3,972,549,592</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>303,643,577,616</u>	<u>276,606,186,806</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>672,743,720,536</u>	<u>634,637,132,433</u>



47184

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Balance general

### (Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	55,168,009,716	49,229,520,328
De ahorro	109,995,077,004	96,919,239,694
A plazo	35,842,586,036	36,815,362,580
Intereses por pagar	67,497,980	68,694,761
	<u>201,073,170,736</u>	<u>183,032,817,363</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	3,357,445,181	5,679,396,914
De instituciones financieras del exterior	3,424,130,946	1,696,841,748
Intereses por pagar	1,005,763	2,261,765
	<u>6,782,581,890</u>	<u>7,378,500,427</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	6,806,207,766	5,087,243,364
Intereses por pagar	25,993,982	22,357,874
	<u>6,841,063,168</u>	<u>5,118,462,658</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>		
	<u>58,803,626</u>	<u>60,467,675</u>
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	44,019,719,445	42,212,471,442
Intereses por pagar	162,841,677	152,338,592
	<u>44,182,561,122</u>	<u>42,364,810,034</u>
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>		
	<u>6,885,137,832</u>	<u>5,933,366,298</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>		
Deudas subordinadas	9,037,675,419	9,027,601,906
Intereses por pagar	11,565,124	11,186,722
	<u>9,049,240,543</u>	<u>9,038,788,628</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>274,872,558,917</u>	<u>252,927,213,083</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 21)</b>		
Capital pagado	16,929,169,250	13,413,564,450
Capital adicional pagado	4,747,320,880	3,341,078,960
Otras reservas patrimoniales	1,596,139,401	1,341,356,445
Superávit por revaluación	637,980,793	655,871,219
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,641,793	68,689,910
Resultados del ejercicio	4,858,766,582	4,858,412,739
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>28,771,018,699</u>	<u>23,678,973,723</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>303,643,577,616</u>	<u>276,606,186,806</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>		
	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>672,743,720,536</u>	<u>634,637,132,433</u>



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

*Manuel A. Grullón*  
 Manuel A. Grullón  
 Presidente

*Lissette De Jesús*  
 Lissette De Jesús  
 Vicepresidente de Finanzas

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de resultados

### (Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>Ingresos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	23,457,878,672	21,887,146,607
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,862,633,495	3,096,243,512
Ganancias por inversiones	1,608,187,261	1,699,587,918
	<u>27,928,699,428</u>	<u>26,682,978,037</u>
<b>Gastos financieros (Nota 25)</b>		
Intereses por captaciones	(6,456,392,013)	(6,036,772,681)
Pérdida por inversiones	(240,797,937)	(242,873,275)
Intereses y comisiones por financiamiento	(88,823,829)	(102,572,073)
	<u>(6,786,013,779)</u>	<u>(6,382,218,029)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>21,142,685,649</u>	<u>20,300,760,008</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,371,800,775)	(2,531,102,992)
<b>Margen financiero neto</b>	<u>18,770,884,874</u>	<u>17,769,657,016</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(101,460,229)</u>	<u>(147,398,173)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	8,070,070,383	7,112,081,052
Comisiones por cambio	1,139,896,120	1,040,705,531
Ingresos diversos	24,450,755	18,445,471
	<u>9,234,417,258</u>	<u>8,171,232,054</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(1,008,962,357)	(893,113,649)
Gastos diversos	(242,744,912)	(160,369,511)
	<u>(1,251,707,269)</u>	<u>(1,053,483,160)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(9,713,078,367)	(9,134,785,310)
Servicios de terceros	(2,609,348,988)	(2,486,561,593)
Depreciación y amortizaciones	(1,414,057,540)	(1,264,914,609)
Otras provisiones	(359,261,381)	(399,992,280)
Otros gastos (Nota 28)	(6,894,062,578)	(6,552,121,059)
	<u>(20,989,808,854)</u>	<u>(19,838,374,851)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>5,662,325,780</u>	<u>4,901,632,886</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 29)</b>		
Otros ingresos	2,279,612,030	2,729,766,398
Otros gastos	(1,014,821,541)	(981,781,406)
	<u>1,264,790,489</u>	<u>1,747,984,992</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>6,927,116,269</u>	<u>6,649,617,878</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,831,457,157)	(1,737,893,121)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,095,659,112</u>	<u>4,911,724,757</u>



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

Manuel A. Grullón  
Presidente

Lisette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	23,047,991,009	21,725,807,168
Otros ingresos financieros cobrados	4,058,995,452	4,621,540,116
Otros ingresos operacionales cobrados	9,190,047,224	8,167,857,343
Intereses pagados por captaciones	(6,438,074,362)	(5,982,948,265)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(85,642,549)	(96,014,306)
Gastos generales y administrativos pagados	(18,883,621,778)	(17,965,082,543)
Otros gastos operacionales pagados	(1,250,648,371)	(1,064,705,443)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,725,544,340)	(2,039,421,051)
Cobros diversos por actividades de operación	1,420,325,049	1,782,503,732
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>9,333,827,334</b>	<b>9,149,536,751</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	6,325,507,665	(2,063,389,608)
Interbancarios otorgados	(160,000,000)	(2,865,000,000)
Interbancarios cobrados	160,000,000	2,865,000,000
Créditos otorgados	(224,189,113,248)	(192,449,887,201)
Créditos cobrados	198,562,016,131	175,693,225,841
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,871,076,573)	(2,529,828,078)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	22,154,771	886,142,992
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	646,308,478	690,087,006
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(20,504,202,776)</b>	<b>(19,973,649,048)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	3,918,948,532,352	3,636,657,351,131
Devolución de captaciones	(3,899,694,396,730)	(3,615,812,626,766)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	6,241,643,009	7,602,241,283
Operaciones de fondos pagados	(4,522,678,607)	(6,349,187,152)
Aportes de capital	3,720	26,565
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,617,856)	(3,597,869,262)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>20,969,485,888</b>	<b>18,499,935,799</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>9,799,110,446</b>	<b>7,675,823,502</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>53,724,936,406</b>	<b>46,049,112,904</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>63,524,046,852</b>	<b>53,724,936,406</b>

# Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

## Estado de flujos de efectivo

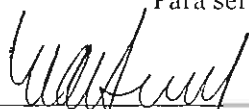
### (Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	5,095,659,112	4,911,724,757
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,371,800,775	2,531,102,992
Bienes recibidos en recuperación de créditos	91,659,284	118,625,636
Rendimientos por cobrar	240,198,682	184,081,579
Otras provisiones	27,403,415	97,285,065
Depreciación y amortizaciones	1,414,057,540	1,264,914,609
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(41,999,610)	41,606,845
Impuesto sobre la renta corriente	199,913,628	136,786,774
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	147,402,199	94,135,340
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(12,815,252)	(389,621,200)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,377,523)	73,992,369
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	70,565,971	55,166,100
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(107,970,251)	(124,482,916)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,073,513	10,073,513
Otros gastos	1,181,540,030	751,938,823
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(651,481,001)	(160,611,456)
Cuentas por cobrar	63,734,212	(678,494,394)
Cargos diferidos	(27,029,334)	(49,214,611)
Activos diversos	(49,371,937)	277,134,276
Intereses por pagar	11,425,418	50,308,670
Otros pasivos	(699,561,537)	(46,916,020)
Total de ajustes	4,238,168,222	4,237,811,994
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>9,333,827,334</b>	<b>9,149,536,751</b>

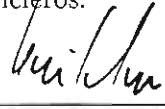


#### Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

  
Manuel A. Grullón  
Presidente

  
Lissette De Jesús  
Vicepresidente de Finanzas

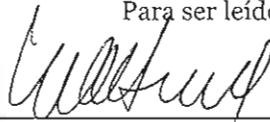
  
Ignacio J. Guerra  
Vicepresidente Ejecutivo Senior  
de Finanzas, Tecnología y  
Operaciones

**Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco**  
**Estado de cambios en el patrimonio neto**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>1</u> <u>pal</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	12,697,398,250	3,054,612,480	1,2
Transferencia de resultados acumulados	-	-	
Aportes de capital (Nota 21)	18,975	7,590	
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	
Dividendos pagados (Nota 21):			
Efectivo	-	-	
Acciones	716,147,225	286,458,890	
Resultado del ejercicio	-	-	
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>13,413,564,450</b>	<b>3,341,078,960</b>	<b>1,3</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	
Aportes de capital (Nota 21)	2,657	1,063	
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	
Dividendos pagados (Nota 21):			
Efectivo	-	-	
Acciones	3,515,602,143	1,406,240,857	
Resultado del ejercicio	-	-	
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>16,929,169,250</b>	<b>4,747,320,880</b>	<b>1,4</b>

Para ser leídos conjuntamente con la



  
 Manuel A. Grullón  
 Presidente

  
 Lisset  
 Vicepresidente

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 1. Entidad

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.67% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

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

Nombre	Posición
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios
Alex Pimentel M.	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales y de Inversión
Miguel E. Núñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente Ejecutivo 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 Negocios Internacionales y Banca Privada

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2015			
	Oficinas	Cajeros automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	97	426	-	523
Interior del país	100	480	-	580
<b>Total</b>	<b>197</b>	<b>906</b>	<b>-</b>	<b>1,103</b>

Ubicación	2014			
	Oficinas	Cajeros automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	93	413	-	506
Interior del país	102	446	1	549
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>859</b>	<b>1</b>	<b>1,055</b>



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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la red de subagentes autorizados era de 1,243 y 772, respectivamente.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 18 de febrero de 2016.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

### **2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros**

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

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

### **2.2 Diferencias con NIIF**

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

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

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

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

---

- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- viii) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- ix) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- x) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante “BCRD”) a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

- xiv) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, con base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor notional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xix) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xx) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

---

#### 2.3 *Uso de estimados*

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

#### 2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

##### *Instrumentos financieros a corto plazo*

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

##### *Inversiones y pasivos financieros*

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

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

##### *Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

#### 2.5 *Inversiones*

##### 2.5.1 *Inversiones en valores*

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

- *A negociar*: Son aquellas inversiones que la entidad adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

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

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

#### **2.5.2 Inversiones en acciones**

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

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

#### **2.5.3 Provisión para inversiones**

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

#### *2.6 Cartera de créditos y provisión para créditos*

##### *2.6.1 Créditos*

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

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

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

##### *2.6.2 Provisión para créditos*

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

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

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone el tratamiento aplicable a los mayores y menores deudores comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de consolidación de deudas en el Sistema Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

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

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

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

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

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de 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.



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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

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

#### *Polivalentes*

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

#### *No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y un 90% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la resolución JM 150709 del 9 de julio de 2015 emitida por la Junta Monetaria, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

#### **2.6.3** *Provisión para rendimientos por cobrar*

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

#### **2.7** *Valuación de 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 los resultados.

##### **2.7.2** *Depreciación*

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

---

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

<b>Tipos de activos</b>	<b>Vida útil estimada (Años)</b>
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.

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

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

#### **2.9 *Contabilización de cargos diferidos***

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

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

#### **2.10 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado**

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

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

#### **2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

#### **2.12 Costos de beneficios de empleados**

##### **2.12.1 Bonificación y otros beneficios**

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

##### **2.12.2 Plan de retiros y pensiones**

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

##### **2.12.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

##### **2.12.4 Otros beneficios**

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

#### **2.13 Valores en circulación y deuda subordinada**

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

#### *2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos*

##### Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

##### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

##### Otros ingresos y gastos

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

#### *2.15 Impuesto sobre la renta*

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

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

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

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

## **Notas a los estados financieros**

### **31 de diciembre de 2015**

---

#### **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 crédito no utilizadas, entre otros, la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

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

#### **2.19** *Provisiones*

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

#### **2.20** *Cuentas por cobrar*

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 2.21 Distribución de dividendos

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

#### 2.22 Superávit por revaluación

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

#### 2.23 Bienes adquiridos o construidos para la venta

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

#### 2.24 Arrendamientos

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

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:

	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	655,877,544	29,822,161,637	624,018,271	27,583,666,789
Inversiones	13,288,097	604,197,834	6,823,872	301,637,642
Cartera de créditos	1,152,654,620	52,410,168,178	963,195,931	42,576,438,664
Deudores por aceptación	1,293,266	58,803,626	1,367,945	60,467,675
Cuentas por cobrar	461,809	20,998,037	546,088	24,138,903
Inversiones en acciones	70,785	3,218,527	70,785	3,128,928
Otros activos	575,251	26,156,136	400,029	17,682,611
Contingencias (a)	138,104,493	6,279,487,003	215,000,000	9,503,709,500
	<u>1,962,325,865</u>	<u>89,225,190,978</u>	<u>1,811,422,921</u>	<u>80,070,870,712</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2015		2014	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,647,557,730)	(74,912,967,186)	(1,541,943,094)	(68,158,973,203)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(105,755,056)	(4,808,587,224)	(106,269,599)	(4,697,466,962)
Fondos tomados a préstamo	(150,260,325)	(6,832,201,748)	(115,593,208)	(5,109,601,238)
Aceptaciones en circulación	(1,293,266)	(58,803,626)	(1,367,945)	(60,467,675)
Otros pasivos	(7,208,598)	(327,768,464)	(6,299,183)	(278,444,695)
Contingencias (b)	-	-	(20,637,200)	(912,232,343)
	<u>(1,912,074,975)</u>	<u>(86,940,328,248)</u>	<u>(1,792,110,229)</u>	<u>(79,217,186,116)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>50,250,890</u>	<u>2,284,862,730</u>	<u>19,312,692</u>	<u>853,684,596</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 incluye Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$100 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 y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a contratos por US\$215 millones. Los pagos de cobertura del contrato de 2015, serán realizados por el BCRD durante los meses de enero a marzo 2016. Para el contrato de 2014 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2015. En 2015 incluye además un contrato a futuro de divisas por la compra de €35 millones. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/O7/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

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

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$45.4691 y RD\$44.2033 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

**4. Fondos disponibles**

Un resumen se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Caja (a)	8,597,568,629	8,309,294,550
Banco Central de la República Dominicana (b)	41,295,416,643	33,415,933,309
Bancos del país (c)	3,966,773,967	2,322,709,030
Bancos del extranjero (d)	8,636,607,942	8,290,534,403
Otras disponibilidades (e)	1,027,457,449	1,386,465,114
Rendimientos por cobrar	222,222	-
	<u>63,524,046,852</u>	<u>53,724,936,406</u>

(a) Incluye US\$39,476,395 en 2015 y US\$53,306,787 en 2014.

(b) Incluye US\$358,139,361 en 2015 y US\$326,081,183 en 2014.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

- (c) Incluye US\$67,053,995 en 2015 y US\$50,015,019 en 2014.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$189,944,554 en 2015 y US\$187,554,649 en 2014. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.
- (e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$1,263,239 en 2015 y US\$7,060,633 en 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 el encaje legal requerido asciende a RD\$24,724,555,623 y US\$350,652,007 (2014: RD\$19,636,366,221 y US\$323,024,238). En 2015 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$24,941,207,508 y US\$358,221,729 (2014: RD\$19,844,213,974 y US\$326,095,798). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

**5. Fondos interbancarios**

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

<b>2015</b>					
<b>Fondos interbancarios activos</b>					
<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>Balance RD\$</b>
Citibank, N. A.	1	160,000,000	6	6.25%	-
	1	160,000,000	6	6.25%	-
<b>2014</b>					
<b>Fondos interbancarios activos</b>					
<b>Entidad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>No. Días</b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>Balance RD\$</b>
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	14	1,750,000,000	39	6.25%	-
Citibank, N. A.	3	850,000,000	3	6.25%	-
Banco del Progreso, S. A.	1	200,000,000	4	6.50%	-
Banco Múltiple BHD-León, S. A.	1	65,000,000	1	6.25%	-
	<u>19</u>	<u>2,865,000,000</u>	<u>47</u>	<u>6.27%</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.



# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 6. Inversiones

Un resumen se presenta a continuación:

2015				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$6,485,304) (a)	2,725,479,426	9.52%	Noviembre 2016 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	BCRD (a) y (b)	13,060,648,800	11.42%	Enero 2016 - Octubre 2022
Nota de renta fija	BCRD	6,243,924,872	11.22%	Agosto 2016 - Septiembre 2022
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	4,569,400,000	3.50%	Enero 2016
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	7.00%	Enero 2016 - Marzo 2016
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.39%	Octubre 2020
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	7.79%	Enero 2016 - Febrero 2016
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (corresponde a US\$3,332,366)	151,519,691	5.90%	Marzo 2020 - Junio 2025
Cuota de participación	Administradora de Fondo de Inversiones Popular, S. A.	58,981,000	-	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$2,500,000)	113,672,750	4.00%	Agosto 2021
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2016
Cuota de participación	Consorcio Málaga, S. A. (corresponde a US\$224,578)	10,211,368	-	Octubre 2025
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$649,832)	29,547,277	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	27,255,194,709		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$206,250)	901,081,145		
	Provisión para inversiones (incluye US\$110,233)	(8,662,602)		
	<b>Total</b>	<b>28,147,613,252</b>		

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

- (a) Incluye acuerdos de venta a futuro de títulos por RD\$902 millones. Dichas ventas fueron realizadas durante el mes de enero de 2016, generando una ganancia de RD\$2.6 millones.
- (b) Incluye RD\$1,000 millones considerado como cobertura de encaje legal en el Banco Central y en garantía de que los montos liberados de encaje serán destinados a financiar la construcción y posterior adquisición de viviendas económicas de bajo costo, de conformidad con la Ley sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana, y atendiendo a la Primera Resolución de Junta Monetaria, de fecha 26 de marzo 2015, que autoriza al Banco Central a la liberar encaje legal para estos fines hasta una suma equivalente a RD\$10,000 millones para la Banca Múltiple y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos.
- (c) Corresponde a suma restringida.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**7. Cartera de créditos**

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

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	224,328,504	202,697,596
Préstamos (incluye US\$1,044,386,707 en 2015 y US\$877,628,158 en 2014)	117,337,856,028	106,522,238,236
Arrendamientos financieros (incluye US\$15,759,713 en 2015 y US\$17,968,401 en 2014) (i)	2,682,552,385	2,597,732,032
Descuentos de facturas (incluye US\$130,499 en 2015 y US\$176,727 en 2014)	32,727,807	66,665,426
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$16,349,753 en 2015 y US\$14,515,668 en 2014)	743,408,546	641,640,430
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$990,153 en 2014)	<u>297,170,404</u>	<u>203,924,609</u>
	<u>121,318,043,674</u>	<u>110,234,898,329</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$46,683,607 en 2015 y US\$30,274,943 en 2014)	12,018,741,731	9,643,907,506
Préstamos de consumo (incluye US\$5,755,044 en 2015 y US\$4,374,749)	<u>30,555,390,685</u>	<u>25,627,155,409</u>
	<u>42,574,132,416</u>	<u>35,271,062,915</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$37,428,965 en 2015 y US\$31,418,256 en 2014)	31,409,607,558	27,385,453,882
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,158,526 en 2015 y US\$443,057 en 2014)	<u>453,963,956</u>	<u>258,324,501</u>
	<u>31,863,571,514</u>	<u>27,643,778,383</u>
Subtotal	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,966,791 en 2015 y US\$3,355,741 en 2014)	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$18,964,985 en 2015 y US\$17,949,922 en 2014)	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Arrendamientos por cobrar	2,109,061,804	2,035,002,517
Valor residual (Nota 24 (j))	<u>573,490,581</u>	<u>562,729,515</u>
	<u>2,682,552,385</u>	<u>2,597,732,032</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	119,968,846,760	108,489,689,066
Reestructurada (ii)	568,663,294	836,693,888
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	65,058,184	58,391,887
Por más de 90 días (iv)	493,730,764	491,830,461
En cobranza judicial (v)	221,744,672	358,293,027
	<u>121,318,043,674</u>	<u>110,234,898,329</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	41,692,561,897	34,646,694,499
Reestructurada (ii)	35,528,608	55,853,407
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	18,292,618	15,233,082
Por más de 90 días (iv)	791,902,324	520,921,654
En cobranza judicial (v)	35,846,969	32,360,273
	<u>42,574,132,416</u>	<u>35,271,062,915</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	31,540,963,024	27,225,549,463
Reestructurada (ii)	46,310,375	95,397,034
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,111,330	1,828,219
Por más de 90 días (iv)	149,812,676	144,950,041
En cobranza judicial (v)	124,374,109	176,053,626
	<u>31,863,571,514</u>	<u>27,643,778,383</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,252,528,805	1,094,047,160
Reestructurada (ii)	5,511,755	6,277,817
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,359,257	66,720,465
Por más de 90 días (iv)	118,919,430	89,181,610
En cobranza judicial (v)	23,282,257	23,986,011
	<u>1,477,601,504</u>	<u>1,280,213,063</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

(1) 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.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (i)	103,884,612,466	96,132,660,684
Con garantías no polivalentes (ii)	9,953,722,356	9,248,554,233
Sin garantía	<u>81,917,412,782</u>	<u>67,768,524,710</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

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

ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Propios	194,141,594,554	172,092,348,819
Otros organismos internacionales	<u>1,614,153,050</u>	<u>1,057,390,808</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

e) *Por plazos:*

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Corto plazo (hasta un año)	55,172,142,196	50,343,329,075
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,144,378,124	5,963,538,744
Largo plazo (más de tres años)	<u>130,439,227,284</u>	<u>116,842,871,808</u>
	195,755,747,604	173,149,739,627
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

f) *Por sectores económicos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,064,856,737	3,155,738,188
Pesca	17,760,829	10,221,202
Explotación de minas y canteras	250,995,026	119,211,962
Industrias manufactureras	23,223,981,364	18,977,276,258
Suministro de electricidad, gas y agua	2,804,623,297	2,115,783,355
Construcción	3,547,394,757	3,944,349,284
Comercio al por mayor y al por menor	44,671,786,798	36,496,768,841
Hoteles y restaurantes	16,040,703,887	16,375,682,606
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,329,344,024	3,172,532,231
Intermediación financiera	8,057,419,296	7,578,471,532
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,220,748,672	9,419,294,818
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	214,451,838	48,002,406
Enseñanza	1,541,159,122	1,423,925,458
Servicios sociales y de salud	3,208,760,308	2,542,024,609
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	76,957,762,354	66,511,166,315
Hogares privados con servicios domésticos	84,726,353	116,743,940
Organizaciones y órganos extraterritoriales	519,272,942	1,142,546,622
	<u>195,755,747,604</u>	<u>173,149,739,627</u>
Rendimientos por cobrar	1,477,601,504	1,280,213,063
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,106,733,104)</u>	<u>(4,088,364,384)</u>
	<u>193,126,616,004</u>	<u>170,341,588,306</u>

**8. Aceptaciones bancarias**

Un resumen se presenta a continuación:

	2015	
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$151,235)	6,876,518	Mayo 2016 Enero - Abril 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$144,246) Banco Of America, N. A., New York (corresponde a US\$15,547)	6,558,735 706,908	Febrero 2016
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch (corresponde a US\$982,238)	<u>44,661,465</u>	Marzo 2016
	<u>58,803,626</u>	

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

2014

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

**9. Cuentas por cobrar**

Un resumen se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	44,370,034	92,198,711
Comisiones por cobrar (b)	210,795,689	186,948,105
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	61,346,684	82,599,624
Cuentas por cobrar al personal	21,948,989	18,740,857
Depósitos en garantía	52,718,902	50,391,646
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	12,236,696	605,799
Cheques devueltos (d)	993,135	3,274,506
Anticipos en cuentas corrientes (e)	53,381,627	267,780,275
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (f)	33,066,253	51,034,147
Otras cuentas por cobrar (g)	651,513,525	560,634,815
	<u>1,142,371,534</u>	<u>1,314,208,485</u>

(a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$100 millones y US\$215 millones en 2015 y 2014, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). Incluye además la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €35 millones y US\$2 millones en 2015 y 2014, respectivamente.

(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\$214,207 en 2015 y US\$207,188 en 2014.

(c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.

(d) Incluye US\$21,764 en 2015 y US\$67,841 en 2014.

(e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.

(f) En 2015 incluye US\$40.

(g) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$225,798 en 2015 y US\$271,059 en 2014.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**10. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Mobiliario y equipos	5,719,707	3,818,861
Bienes inmuebles	<u>2,365,586,365</u>	<u>2,222,239,057</u>
	2,371,306,072	2,226,057,918
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,195,431,891)</u>	<u>(1,126,127,701)</u>
	<u>1,175,874,181</u>	<u>1,099,930,217</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	<b>2015</b>	
	<b>Monto</b> <b>RD\$</b>	<b>Provisión</b> <b>RD\$</b>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	5,659,707	(1,581,699)
Bienes inmuebles	<u>1,613,879,417</u>	<u>(442,083,244)</u>
	<u>1,619,539,124</u>	<u>(443,664,943)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>751,706,948</u>	<u>(751,706,948)</u>
	<u>751,766,948</u>	<u>(751,766,948)</u>
Total	<u>2,371,306,072</u>	<u>(1,195,431,891)</u>
	<b>2014</b>	
	<b>Monto</b> <b>RD\$</b>	<b>Provisión</b> <b>RD\$</b>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	3,758,861	(679,923)
Bienes inmuebles	<u>1,566,929,867</u>	<u>(470,078,588)</u>
	<u>1,570,688,728</u>	<u>(470,758,511)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>655,309,190</u>	<u>(655,309,190)</u>
	<u>655,369,190</u>	<u>(655,369,190)</u>
Total	<u>2,226,057,918</u>	<u>(1,126,127,701)</u>



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**11. Inversiones en acciones**

Un resumen se presenta a continuación:

Emisor	2015					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	23,895
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,319,522	0.07%	Comunes	RD\$303	N/D	26,858
Otras	2,000	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>7,281,522</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(142,051)</u>					
	<u>7,139,471</u>					

Emisor	2014					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	20,461
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,227,111	0.07%	Comunes	RD\$295	N/D	26,858
Otras	2,000	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>7,189,111</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(239,282)</u>					
	<u>6,949,829</u>					

(N/D) No disponible.

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

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

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

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 12. Propiedades, muebles y equipo

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipo durante los años 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015					2014	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y equipo RD\$	Mejoras en propiedades arrendadas RD\$	Diversos y construcción en proceso (b) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,445,787,660	4,567,428,446	4,627,598,232	112,977,757	2,940,682,624	14,694,474,719	13,441,395,132
Adquisiciones	-	29,961,156	602,191,714	-	1,241,551,015	1,873,703,885	2,560,233,407
Retiros	-	-	(15,401,039)	(999,233)	(9,746,277)	(26,146,549)	(359,218,753)
Transferencias	-	166,492,817	583,178,619	-	(749,671,436)	-	-
Reclasificación (a)	12,600,000	-	5,166,818	49,817,116	(49,175,499)	18,408,435	(239,019,828)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(733,062,636)	(27,998,256)	(34,019,763)	(795,080,655)	(708,915,239)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,458,387,660</u>	<u>4,763,882,419</u>	<u>5,069,671,708</u>	<u>133,797,384</u>	<u>3,339,620,664</u>	<u>15,765,359,835</u>	<u>14,694,474,719</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(889,175,634)	(1,873,626,010)	(55,258,955)	(93,469,608)	(2,911,530,207)	(2,627,521,667)
Gasto de depreciación	-	(169,449,908)	(890,966,257)	(35,638,115)	(79,193,395)	(1,175,247,675)	(1,068,556,070)
Retiros	-	-	10,338,406	995,848	5,382,839	16,717,093	61,525,527
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	733,062,636	27,998,256	34,019,763	795,080,655	708,915,239
Reclasificación	-	(1,998)	(208,778)	1,460,636	-	1,249,860	14,106,764
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(1,058,627,540)</u>	<u>(2,021,400,003)</u>	<u>(60,442,330)</u>	<u>(133,260,401)</u>	<u>(3,273,730,274)</u>	<u>(2,911,530,207)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,458,387,660</u>	<u>3,705,254,879</u>	<u>3,048,271,705</u>	<u>73,355,054</u>	<u>3,206,360,263</u>	<u>12,491,629,561</u>	<u>11,782,944,512</u>

(a) Incluye proyectos de tecnología y mejoras en propiedades arrendadas que fueron concluidos y reclasificados en el año a la cuenta de mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización en el renglón de activos diversos.

(b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Construcción en proceso	1,045,380,620	992,450,389
Bienes fuera de uso	39,128,261	39,187,420
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,255,111,783</u>	<u>1,909,044,815</u>
	<u>3,339,620,664</u>	<u>2,940,682,624</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**13. Otros activos**

Un resumen se presenta a continuación:

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,003,080,011	961,080,401
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	169,431,104	208,027,601
Anticipos de impuesto sobre la renta (Nota 22)	709,532,193	811,598,102
Gastos pagados por anticipado	340,659,099	332,978,523
Cargos diferidos diversos (a)	<u>186,817,965</u>	<u>18,320,800</u>
Subtotal	<u>2,409,520,372</u>	<u>2,332,005,427</u>
Intangibles		
Software	539,824,900	608,599,042
Amortización acumulada de software	<u>(260,555,065)</u>	<u>(198,152,312)</u>
Subtotal	<u>279,269,835</u>	<u>410,446,730</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	101,486,667	25,849,773
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	509,056,763	601,055,216
Papelería, útiles y otros materiales	133,086,354	89,985,357
Bibliotecas y obras de arte	38,628,086	38,615,665
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (d)	<u>460,992,710</u>	<u>426,980,984</u>
	<u>1,243,250,580</u>	<u>1,182,486,995</u>
Partidas por imputar (e)	<u>37,442,348</u>	<u>47,610,440</u>
Subtotal	<u>1,280,692,928</u>	<u>1,230,097,435</u>
Total	<u>3,969,483,135</u>	<u>3,972,549,592</u>

(a) Incluye US\$160,831 en 2015 y US\$146,689 en 2014.

(b) Incluye US\$111,722 en 2015.

(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 y RD\$517,685,569, en 2015 y 2014, respectivamente.

(d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipos, según sea el caso.

(e) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$302,698 en 2015 y US\$253,340 en 2014.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 14. Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2015					
	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 2015	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Constitución de provisiones	2,371,800,775	-	240,198,682	91,659,284	27,403,415	2,731,062,156
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(151,768,497)	-	-	151,768,497	-	-
Transferencias de provisiones	135,955,774	381,145	(2,592,274)	(60,381,045)	(73,363,600)	-
Castigos contra provisiones	(2,379,653,512)	-	(218,051,771)	(113,742,546)	-	(2,711,447,829)
Efecto de diferencias en cambio	22,243,510	125,821	236,033	-	2,248,957	24,854,321
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 (a)	3,911,904,885	8,643,441	175,812,463	1,195,385,891	286,129,286	5,577,875,966
Exceso sobre provisiones mínimas	15,880,380	161,212	3,135,376	46,000	5,407,979	24,630,947
	2014					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2014	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Constitución de provisiones	2,531,102,992	-	184,081,579	118,625,636	97,285,065	2,931,095,272
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(146,191,731)	-	-	146,191,731	-	-
Transferencias de provisiones	195,227,250	(4,828,256)	14,927,466	(164,471,778)	(40,854,682)	-
Castigos contra provisiones	(2,902,833,282)	-	(253,402,617)	(147,569,186)	-	(3,303,805,085)
Efecto de diferencias en cambio	28,721,951	37,879	270,368	-	2,165,115	31,195,313
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (a)	3,789,349,051	5,288,247	147,750,284	1,126,081,701	335,178,470	5,403,647,753
Exceso sobre provisiones mínimas	139,858,164	3,009,440	11,406,885	46,000	70,023	154,390,512

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de RD\$25 millones y RD\$154 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.

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

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

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**15. Obligaciones con el público**

Un resumen se presenta a continuación:

**a) Por tipo**

	2015		2014		Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	
A la vista	55,168,009,716	0.96%	-	-	55,168,009,716
De ahorro	46,022,187,501	0.69%	63,972,889,503	0.20%	109,995,077,004
A plazo	24,908,756,925	5.49%	10,933,829,111	1.04%	35,842,586,036
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>
	2015		2014		Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	
A la vista	49,229,520,328	0.89%	-	-	49,229,520,328
De ahorro	40,596,426,610	0.70%	56,322,813,084	0.20%	96,919,239,694
A plazo	24,983,904,937	5.76%	11,831,457,643	1.03%	36,815,362,580
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	<u>114,873,844,160</u>	<u>1.88%</u>	<u>68,158,973,203</u>	<u>0.34%</u>	<u>183,032,817,363</u>

**b) Por sector**

	2015		2014		Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	
Público no financiero	72,616,647	2.63%	2,024,609	0.20%	74,641,256
Privado no financiero	125,492,191,224	1.76%	73,980,539,998	0.32%	199,472,731,222
Sector no residente	534,146,271	0.96%	924,154,007	0.79%	1,458,300,278
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>
	2015		2014		Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	
Público no financiero	64,253,741	2.58%	726,807	0.20%	64,980,548
Privado no financiero	114,341,031,957	1.89%	67,856,379,755	0.34%	182,197,411,712
Sector no residente	404,566,177	0.89%	297,164,165	0.20%	701,730,342
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	<u>114,873,844,160</u>	<u>1.88%</u>	<u>68,158,973,203</u>	<u>0.34%</u>	<u>183,032,817,363</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**c) Por plazo de vencimiento**

	2015				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	102,350,443,683	0.89%	65,225,944,145	0.21%	167,576,387,828
De 16 a 30 días	836,445,968	5.36%	2,940,911,357	1.76%	3,777,357,325
De 31 a 60 días	1,868,403,863	6.07%	1,131,255,517	0.62%	2,999,659,380
De 61 a 90 días	2,571,292,496	6.34%	1,744,878,187	0.84%	4,316,170,683
De 91 a 180 días	6,488,466,341	5.61%	1,997,426,787	0.88%	8,485,893,128
De 181 a 360 días	8,946,724,783	4.94%	1,550,491,469	0.74%	10,497,216,252
A más de 1 año	3,037,177,008	5.92%	315,811,152	1.37%	3,352,988,160
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2015				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	75,160,872	1,253,532,172	-	23,941,040	1,352,634,084
De ahorro	1,125,603,750	453,791,658	597,499,490	177,391,089	2,354,285,987
A plazo	-	318,502,011	3,135,953,867	67,196,696	3,521,652,574
	<u>1,200,764,622</u>	<u>2,025,825,841</u>	<u>3,733,453,357</u>	<u>268,528,825</u>	<u>7,228,572,645</u>
	2014				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	24,107,414	1,033,434,075	-	30,207,026	1,087,748,515
De ahorro	1,029,706,554	356,231,966	735,262,307	125,452,530	2,246,653,357
A plazo	-	260,917,763	2,926,525,489	41,867,108	3,229,310,360
	<u>1,053,813,968</u>	<u>1,650,583,804</u>	<u>3,661,787,796</u>	<u>197,526,664</u>	<u>6,563,712,232</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2015		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	74,562,817	598,055	75,160,872
De ahorro	<u>1,101,667,857</u>	<u>23,935,893</u>	<u>1,125,603,750</u>
	<u>1,176,230,674</u>	<u>24,533,948</u>	<u>1,200,764,622</u>
	2014		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	23,657,679	449,735	24,107,414
De ahorro	<u>1,015,116,838</u>	<u>14,589,716</u>	<u>1,029,706,554</u>
	<u>1,038,774,517</u>	<u>15,039,451</u>	<u>1,053,813,968</u>

**16. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Un resumen se presenta a continuación:

**a) Por tipo**

	2015 RD\$	2014 RD\$
A la vista	1,582,575,660	2,146,750,726
De ahorro	448,861,756	1,622,641,478
A plazo	4,750,138,711	3,606,846,458
Intereses por pagar	<u>1,005,763</u>	<u>2,261,765</u>
	<u>6,782,581,890</u>	<u>7,378,500,427</u>

**b) Por plazo de vencimiento**

	2015 RD\$	2014 RD\$
De 0 a 15 días	3,790,413,349	3,799,637,452
De 16 a 30 días	142,238,373	212,153,794
De 31 a 60 días	1,700,041,966	1,941,633,422
De 61 a 90 días	79,993,038	274,307,800
De 91 a 180 días	44,184,250	65,303,421
De 181 a 360 días	1,009,312,140	1,077,170,165
A más de un año	15,393,011	6,032,608
Intereses por pagar	<u>1,005,763</u>	<u>2,261,765</u>
	<u>6,782,581,890</u>	<u>7,378,500,427</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**c) Por tipo de moneda**

	2015				
	Moneda nacional RD\$	Tasa Promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	1,582,575,660	0.96%	-	-	1,582,575,660
De ahorro	44,095,865	0.69%	404,765,891	0.20%	448,861,756
A plazo	346,328,383	6.45%	4,403,810,328	1.44%	4,750,138,711
Intereses por pagar	994,758	-	11,005	-	1,005,763
	<u>1,973,994,666</u>	<u>1.92%</u>	<u>4,808,587,224</u>	<u>1.34%</u>	<u>6,782,581,890</u>
	2014				
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	2,146,750,726	0.89%	-	-	2,146,750,726
De ahorro	35,709,537	0.70%	1,586,931,941	0.20%	1,622,641,478
A plazo	497,100,022	6.96%	3,109,746,436	1.61%	3,606,846,458
Intereses por pagar	1,473,180	-	788,585	-	2,261,765
	<u>2,681,033,465</u>	<u>2.01%</u>	<u>4,697,466,962</u>	<u>1.13%</u>	<u>7,378,500,427</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$1,055,677,173 y RD\$1,123,166,937, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

**17. Fondos tomados a préstamo**

Un resumen se presenta a continuación:

	Acreedores	Modalidad	Garantía	2015		Saldo RD\$
				Tasa %	Plazo	
a) Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
b) Instituciones financieras del exterior:	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$39,482,758)	Sin garantía	5.09%	2016-2022	1,795,245,497
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$9,705,882)	Sin garantía	4.13%	2016-2018	441,317,719
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$32,000,000)	Sin garantía	2.11%	2016	1,455,011,200
	Bank Of America	Línea de crédito (corresponde a US\$7,500,000)	Sin garantía	1.60%	2016	341,018,250
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$42,000,000)	Sin garantía	2.78%	2016	1,909,702,200



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

2015							
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
	Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$2,000,000)	Sin garantía	2.10%	2016	90,938,200	
	The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	1.57%	2016	454,691,000	
	Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$7,000,000)	Sin garantía	3.35%	2016	<u>318,283,700</u>	
						<u>6,806,207,766</u>	
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$571,685)					<u>25,993,982</u>	
						<u>6,841,063,168</u>	
2014							
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
a)	Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b)	Instituciones financieras del exterior:	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$12,931,034)	Sin garantía	5.21%	2015 - 2018	571,594,394
		Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$13,235,294)	Sin garantía	4.00%	2015 - 2018	585,043,671
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$11,421,083)	Sin garantía	1.31%	2015	504,849,549
		Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$2,300,000)	Sin garantía	1.48%	2015	101,667,590
		Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$50,000,000)	Sin garantía	2.26%	2015	2,210,165,000
		US Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$5,200,000)	Sin garantía	1.24%	2015	229,857,160
		The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	1.26%	2015	221,016,500
		Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	3.07%	2015	221,016,500
		Banco de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	2.37%	2015	<u>442,033,000</u>
						<u>5,087,243,364</u>	
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$505,797)					<u>22,357,874</u>	
						<u>5,118,462,658</u>	

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**18. Valores en circulación**

Un resumen se presenta a continuación:

**a) Por tipo**

<b>2015</b>			
	<b>Moneda nacional RD\$</b>	<b>Tasa promedio ponderada anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Bonos	1,757,065	9.27%	1,757,065
Cédulas hipotecarias	21,269,536	8.60%	21,269,536
Certificados financieros	43,996,692,844	8.04%	43,996,692,844
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>
<b>2014</b>			
	<b>Moneda nacional RD\$</b>	<b>Tasa promedio ponderada anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Bonos	1,607,218	9.26%	1,607,218
Cédulas hipotecarias	20,755,158	9.00%	20,755,158
Certificados financieros	42,190,109,066	7.58%	42,190,109,066
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>

**b) Por sector**

<b>2015</b>			
	<b>Moneda nacional RD\$</b>	<b>Tasa promedio ponderada anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público financiero	445,321,750	10.49%	445,321,750
Público no financiero	1,550,596,250	9.14%	1,550,596,250
Privado no financiero	19,119,742,444	5.67%	19,119,742,444
Financiero	22,802,611,967	9.91%	22,802,611,967
No residente	101,447,034	6.82%	101,447,034
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>
<b>2014</b>			
	<b>Moneda nacional RD\$</b>	<b>Tasa promedio ponderada anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público financiero	462,290,854	9.66%	462,290,854
Público no financiero	1,900,014,100	9.21%	1,900,014,100
Privado no financiero	17,467,813,838	5.16%	17,467,813,838
Financiero	22,267,030,706	9.30%	22,267,030,706
No residente	115,321,944	6.70%	115,321,944
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**c) Por plazo de vencimiento**

<b>2015</b>			
	<b>Moneda nacional RD\$</b>	<b>Tasa promedio ponderada anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 0 a 15 días	5,886,250,093	6.95%	5,886,250,093
De 16 a 30 días	3,551,339,284	5.51%	3,551,339,284
De 31 a 60 días	8,938,334,102	7.45%	8,938,334,102
De 61 a 90 días	4,636,354,914	6.60%	4,636,354,914
De 91 a 180 días	19,425,763,741	9.33%	19,425,763,741
De 181 a 360 días	1,581,677,311	9.43%	1,581,677,311
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

<b>2015</b>			
	<b>Clientes fallecidos RD\$</b>	<b>Afectados en garantía RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Bonos	149,888	-	149,888
Cédulas hipotecarias	725,231	-	725,231
Certificados financieros	45,932,765	1,073,446,705	1,119,379,470
	<u>46,807,884</u>	<u>1,073,446,705</u>	<u>1,120,254,589</u>

<b>2014</b>			
	<b>Clientes fallecidos RD\$</b>	<b>Afectados en garantía RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Bonos	142,918	300,000	442,918
Cédulas hipotecarias	693,378	-	693,378
Certificados financieros	52,217,883	1,094,644,043	1,146,861,926
	<u>53,054,179</u>	<u>1,094,944,043</u>	<u>1,147,998,222</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**19. Otros pasivos**

Un resumen se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$2,493,675 en 2015 y US\$1,503,244 en 2014) (a)	2,563,878,160	2,215,099,993
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$577,049 en 2015 y US\$199,977 en 2014)	32,317,648	14,912,681
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$397,483 en 2015)	188,613,496	167,907,979
Acreedores diversos (incluye US\$434,402 en 2015 y US\$645,505 en 2014)	1,935,331,465	1,694,136,613
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,447,246 en 2015 y US\$1,758,666 en 2014) (b) (Nota 14)	291,537,265	335,248,493
Otras provisiones (incluye US\$1,357,405 en 2015 y US\$1,615,226 en 2014) (c)	1,813,382,738	1,423,272,704
Partidas por imputar (incluye US\$63,601 en 2015 y US\$98,424 en 2014)	12,177,514	22,127,166
Otros créditos diferidos (incluye US\$437,737 en 2015 y US\$478,141 en 2014)	47,899,546	60,660,669
	<u>6,885,137,832</u>	<u>5,933,366,298</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, impuestos, contingencias legales (Nota 24 h.), entre otras.

**20. Obligaciones subordinadas**

Un resumen se presenta a continuación:

2015					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(41,324,581)</u>
Intereses por pagar					<u>11,565,124</u>
					<u>9,049,240,543</u>
2014					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(51,398,094)</u>
Intereses por pagar					<u>11,186,722</u>
					<u>9,038,788,628</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

- La primera hecha en 2007, está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2015 y 2014 eran 9.99% y 9.66%, respectivamente.
- La segunda hecha en 2012, está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2015 y 2014 eran 8.74% y 8.46%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

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

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

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

**21. Patrimonio neto**

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>400,000,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>338,583,385</u>	<u>16,929,169,250</u>
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>268,271,289</u>	<u>13,413,564,450</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

En fecha 21 de marzo de 2015 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$20,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<b>2015</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas			
Ente relacionado	334,076,421	16,703,821,050	98.67%
Terceros	639,258	31,962,900	0.19%
	<u>334,715,679</u>	<u>16,735,783,950</u>	<u>98.86%</u>
Personas físicas	3,867,706	193,385,300	1.14%
Total	<u>338,583,385</u>	<u>16,929,169,250</u>	<u>100.00%</u>
<b>2014</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas			
Ente relacionado	264,647,099	13,232,354,950	98.65%
Terceros	512,511	25,625,550	0.19%
	<u>265,159,610</u>	<u>13,257,980,500</u>	<u>98.84%</u>
Personas físicas	3,111,679	155,583,950	1.16%
Total	<u>268,271,289</u>	<u>13,413,564,450</u>	<u>100.00%</u>

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, asciende a RD\$4,747,320,880 y RD\$3,341,078,960, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 21 de marzo de 2015 y 15 de marzo de 2014, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$18.36 y RD\$19.18 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2015 RD\$</b>	<b>2014 RD\$</b>
Dividendos en efectivo	3,617,856	3,597,869,262
Dividendos en acciones	<u>4,921,843,000</u>	<u>1,002,606,115</u>
	<u>4,925,460,856</u>	<u>4,600,475,377</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**21.1 Otras reservas patrimoniales**

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco registró el completo de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

**21.2 Superávit por revaluación**

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

**22. Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Corriente	(1,890,507,098)	(1,729,533,694)
Diferido del año	41,999,610	(41,606,845)
Otros (*)	17,050,331	33,247,418
	<u>(1,831,457,157)</u>	<u>(1,737,893,121)</u>

(\*) En 2015 corresponde al impuesto sobre la renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables. En 2014 incluye RD\$16,847,418.

**Impuesto corriente**

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece una tasa del impuesto sobre la renta de 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2015 y 2014 considera una tasa corporativa de 27% y 28%, respectivamente, sobre la renta neta imponible.

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

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,927,116,269	6,649,617,878
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(8,903,315)	-
Impuesto sobre retribuciones complementarias	181,071,061	160,401,049
Ganancia en venta de acciones	-	(77,439,040)
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(226,923,670)	(78,294,867)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(12,815,252)	(389,621,200)
Otras partidas no deducibles	250,750,941	343,619,203
	<u>183,179,765</u>	<u>(41,334,855)</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2015 RD\$	2014 RD\$
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(815,965,277)	(725,345,921)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,014,528,324	810,585,726
Ingresos por arrendamientos financieros	(540,320,263)	(463,659,109)
Reverso de provisión de cuentas por cobrar	-	(4,650,500)
Provisión para operaciones contingentes	(15,744,198)	97,195,497
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	106,692,454	(47,223,598)
Provisión para cartera de arrendamiento	8,158,048	20,371,120
Otras provisiones	169,935,036	18,379,855
Diferencia cambiaria del año actual	(3,833,108)	(23,988,292)
Diferencia cambiaria del año anterior	23,988,292	20,266,400
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(55,857,201)</u>	<u>(133,308,152)</u>
	<u>(108,417,893)</u>	<u>(431,376,974)</u>
Renta neta imponible	<u>7,001,878,141</u>	<u>6,176,906,049</u>
Impuesto corriente	1,890,507,098	1,729,533,694
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,839,500,205)</u>	<u>(1,808,887,186)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) al final del año (**)	<u>51,006,893</u>	<u>(79,353,492)</u>

(\*) Incluye RD\$50,428,737 de la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2015 por el acuerdo de pago único de anticipo voluntario de impuesto sobre la renta firmado en 2013 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera, a ser compensado en un plazo de 15 años.

(\*\*) El impuesto por pagar se presenta en el renglón de Otras provisiones (en la Nota 19). El Saldo a favor del ejercicio 2014 se presenta en el renglón de Anticipos de impuesto sobre la renta (en la Nota 13).

Impuesto diferido

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

	2015		
	Saldos al inicio RD\$	Ajuste del período RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	304,054,479	28,806,963	332,861,442
Propiedad, muebles y equipos	948,223,490	240,335	948,463,825
Provisión para operaciones contingentes	90,139,093	(4,250,934)	85,888,159
Otras provisiones	131,158,354	48,085,133	179,243,487
Inversión neta en arrendamientos financieros	(593,099,560)	(44,608,404)	(637,707,964)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	87,081,384	8,284,618	95,366,002
Diferencia cambiaria	<u>(6,476,839)</u>	<u>5,441,899</u>	<u>(1,034,940)</u>
	<u>961,080,401</u>	<u>41,999,610</u>	<u>1,003,080,011</u>



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2014		
	Saldos al inicio RD\$	Ajuste del período RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	328,538,363	(24,483,884)	304,054,479
Propiedad, muebles y equipos	843,360,088	104,863,402	948,223,490
Provisión para operaciones contingentes	66,262,839	23,876,254	90,139,093
Otras provisiones	104,703,645	26,454,709	131,158,354
Inversión neta en arrendamientos financieros	(448,281,133)	(144,818,427)	(593,099,560)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	113,765,514	(26,684,130)	87,081,384
Diferencia cambiaria	(5,662,070)	(814,769)	(6,476,839)
	<u>1,002,687,246</u>	<u>(41,606,845)</u>	<u>961,080,401</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 son los siguientes:

Concepto de límite	2015		
	Según normativa		Según entidad
Encaje legal RD\$	24,724,555,623	(*)	24,941,207,508
Encaje legal US\$	350,652,007	(*)	358,221,729
Solvencia (a)	10%	(*)	12.75%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,938,846,510	(**)	3,974,652,779
Sin garantías reales	2,969,423,255	(**)	2,811,963,830
Partes vinculadas	14,847,116,274	(**)	13,262,362,367
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	3,385,833,850	(**)	3,319,522
Entidades no financieras	1,692,916,925	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,385,833,850	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	29,694,232,548	(**)	12,491,629,561
Contingencias	89,082,697,644	(**)	56,428,525,032
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	6,502,947,039	(**)	4,886,913,738
Concepto de límite	2014		
	Según normativa		Según entidad
Encaje legal RD\$	19,636,366,221	(*)	19,844,213,974
Encaje legal US\$	323,024,238	(*)	326,095,798
Solvencia (a)	10%	(*)	12.82%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,068,471,290	(**)	3,431,563,846
Sin garantías reales	2,534,235,645	(**)	2,229,718,054
Partes vinculadas	12,671,178,226	(**)	10,998,430,249

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2014	
Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,682,712,890 (**)	3,227,111
Entidades no financieras	1,341,356,445 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,682,712,890 (**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	25,342,356,452 (**)	11,782,944,512
Contingencias	76,027,069,356 (**)	49,510,337,184
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	5,026,393,023 (**)	4,239,042,130

(\*) Requerimiento mínimo según normativa

(\*\*) Requerimiento máximo según normativa

(a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a 5 años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del Patrimonio Técnico. El Banco cuenta con las aprobaciones de lugar, y computa las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.

(b) La Circular SB No. 2-2002 establece que en este límite no se consideran los fondos tomados a préstamo por cartas de crédito ni las obligaciones por otras aceptaciones.

**24. Compromisos y contingencias**

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

*a) Operaciones contingentes*

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,306,423,723	1,268,179,475
Fianzas	291,481	784,155
Otras garantías	313,211,944	437,494,735
Cartas de crédito emitidas no negociadas	344,877,459	778,650,250
Líneas de crédito de utilización automática	<u>54,463,720,425</u>	<u>47,025,228,569</u>
	<u>56,428,525,032</u>	<u>49,510,337,184</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$291,537,265 y RD\$335,248,493, respectivamente (Nota 14).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$511 millones y RD\$467 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

---

- c) *Cuota Superintendencia*  
Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$514 millones y RD\$486 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.
- d) *Fondo de contingencia*  
El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron aproximadamente RD\$215 millones y RD\$171 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.
- e) *Fondo de consolidación bancaria*  
Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado 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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ascienden a RD\$2,868 millones y RD\$2,459 millones, respectivamente.
- 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\$409 millones y RD\$368 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.
- f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*  
El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables.
- Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco durante 2014 suscribió con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, un contrato para el arrendamiento de los equipos electrónicos (POS) y el procesamiento de avance de efectivo con tarjetas de créditos de las marcas Visa, Mastercard, Discover, y American Express. Asimismo, se firmó un contrato con Cardnet en relación al procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de bancos miembros de Cardnet, incluyendo pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas.

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

Los gastos por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$441 millones y RD\$331 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

*g) Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron aproximadamente RD\$154 millones y RD\$147 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

*h) Demandas*

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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\$44 millones y RD\$40 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

*i) Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$573 millones y RD\$563 millones, respectivamente.

**25. Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,566,972,343	11,347,845,235
Por créditos de consumo	8,528,667,602	7,397,550,344
Por créditos hipotecarios	<u>3,362,238,727</u>	<u>3,141,751,028</u>
Sub-total	<u>23,457,878,672</u>	<u>21,887,146,607</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>2,862,633,495</u>	<u>3,096,243,512</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,608,187,261</u>	<u>1,699,587,918</u>
Total	<u>27,928,699,428</u>	<u>26,682,978,037</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,558,720,923)	(2,422,835,282)
Por valores en poder del público	(3,045,859,627)	(2,751,645,484)
Por obligaciones subordinadas	<u>(851,811,463)</u>	<u>(862,291,915)</u>
Subtotal	<u>(6,456,392,013)</u>	<u>(6,036,772,681)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(240,797,937)</u>	<u>(242,873,275)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(88,823,829)</u>	<u>(102,572,073)</u>
	<u>(6,786,013,779)</u>	<u>(6,382,218,029)</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**26. Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	419,382,560	354,111,029
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	119,661,856	107,545,069
Comisiones por cobranzas	6,685,885	4,273,701
Comisiones por tarjetas de crédito	3,306,809,837	2,870,392,061
Comisiones por cartas de crédito	12,839,149	12,330,381
Comisiones por garantías otorgadas	51,097,595	60,863,935
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	773,284,785	818,324,149
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	703,927,610	646,689,345
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	1,086,949,277	1,026,290,736
Comisiones por solicitud de chequeras	122,959,151	118,702,695
Otras comisiones cobradas	<u>1,466,472,678</u>	<u>1,092,557,951</u>
	<u>8,070,070,383</u>	<u>7,112,081,052</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,139,896,120</u>	<u>1,040,705,531</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	20,004,427	11,302,730
Por cuentas a recibir	422,737	560,287
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	51,644	59,944
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,971,947</u>	<u>6,522,510</u>
	<u>24,450,755</u>	<u>18,445,471</u>
<b>Total</b>	<u><b>9,234,417,258</b></u>	<u><b>8,171,232,054</b></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(61,340,567)	(62,503,643)
Por servicios bursátiles	(3,610,907)	(3,836,559)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(207,863,709)	(218,462,874)
Por tarjetas de crédito	(501,111,968)	(383,785,832)
Por servicios inmobiliarios	(99,719,917)	(97,784,316)
Por otros servicios	<u>(135,315,289)</u>	<u>(126,740,425)</u>
	<u>(1,008,962,357)</u>	<u>(893,113,649)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(74,134,023)	-
Otros gastos operativos diversos	<u>(168,610,889)</u>	<u>(160,369,511)</u>
	<u>(242,744,912)</u>	<u>(160,369,511)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(1,251,707,269)</b></u>	<u><b>(1,053,483,160)</b></u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**27. Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(7,253,272,365)	(6,619,584,555)
Seguros sociales	(454,635,746)	(412,708,442)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(223,788,374)	(205,490,581)
Otros gastos de personal (a)	<u>(1,781,381,882)</u>	<u>(1,897,001,732)</u>
	<u>(9,713,078,367)</u>	<u>(9,134,785,310)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, RD\$2,323,077,324 y RD\$2,400,196,273, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tenía una nómina promedio de 7,057 y 6,858 empleados, respectivamente.

**28. Gastos operativos - Otros gastos**

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(578,824,353)	(559,549,062)
Comunicaciones	(370,896,811)	(398,278,497)
Agua, basura y energía eléctrica	(287,762,119)	(344,226,285)
Arrendamiento de locales y equipos	(557,610,349)	(516,081,283)
Seguros	(185,151,497)	(206,660,649)
Papelería, útiles y otros materiales	(216,448,514)	(203,792,590)
Gastos legales	(185,719,284)	(198,084,431)
Promoción y publicidad	(792,685,310)	(729,867,139)
Programa de lealtad	(693,915,377)	(603,292,967)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(513,931,910)	(485,756,678)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(623,252,366)	(538,698,675)
Servicio de call center	(301,007,209)	(268,400,790)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(515,719,006)	(487,337,331)
Otros impuestos	(333,014,054)	(270,103,267)
Otros gastos generales y administrativos	<u>(738,124,419)</u>	<u>(741,991,415)</u>
	<u>(6,894,062,578)</u>	<u>(6,552,121,059)</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**29. Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<b>2015</b> <b>RD\$</b>	<b>2014</b> <b>RD\$</b>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	921,561,615	1,032,196,147
Ingresos por inversiones no financieras (a)	5,932,924	79,074,041
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (b)	13,676,053	390,948,791
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	42,711,396	55,917,935
Ingresos por recuperación de gastos	725,586,987	611,846,372
Ingresos por arrendamientos de bienes	288,222,848	268,311,885
Otros ingresos (c)	<u>281,920,207</u>	<u>291,471,227</u>
	<u><u>2,279,612,030</u></u>	<u><u>2,729,766,398</u></u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(199,476,533)	(193,705,535)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(860,801)	(1,327,591)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(41,333,873)	(129,910,304)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(277,831,045)	(267,187,597)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(88,543,878)	(89,778,604)
Donaciones efectuadas por el Banco	(180,703,325)	(160,428,687)
Otros gastos (c)	<u>(226,072,086)</u>	<u>(139,443,088)</u>
	<u><u>(1,014,821,541)</u></u>	<u><u>(981,781,406)</u></u>

- a) En 2014 el Banco vendió la participación en acciones que mantenía en el Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet). Esta operación generó una ganancia de aproximadamente RD\$77 millones.
- b) En 2014 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas cuatro sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado, por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$356 millones que se encuentra registrada en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador por el período de diez (10) años.
- c) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$127 millones de sobrantes en operaciones (2014: RD\$118 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$87 millones (2014: RD\$84 millones). Los otros gastos incluyen RD\$195 millones en 2015 de faltantes en operaciones (2014: RD\$104 millones).

# Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

## Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2015

#### 30. Evaluación de riesgos

##### 30.1 Riesgo de tasas de interés

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	2015	
	En Moneda nacional RD\$	En Moneda extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	169,951,007,404	65,367,798,949
Pasivos sensibles a tasas	(179,430,036,053)	(85,683,228,292)
Posición neta	(9,479,028,649)	(20,315,429,343)
Exposición a tasa de interés	2,073,901,057	149,138,473

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

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

##### 30.2 Riesgo de liquidez

El resumen al 31 de diciembre de 2015 y 2014 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2015					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Activos:						
Fondos disponibles	63,524,046,852	-	-	-	-	63,524,046,852
Inversiones en valores	4,941,557,678	2,083,362,567	1,282,770,090	7,262,726,493	11,684,777,881	27,255,194,709
Cartera de créditos	14,684,284,969	12,181,275,747	46,679,521,006	59,487,574,176	62,723,091,706	195,755,747,604
Deudores por aceptaciones	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,281,522	7,281,522
Rendimientos por cobrar	2,378,904,871	-	-	-	-	2,378,904,871
Cuentas por cobrar	902,742,722	158,888,715	28,021,195	-	52,718,902	1,142,371,534
Activos diversos (a)	37,442,348	-	-	-	-	37,442,348
<b>Total Activos</b>	<b>86,472,553,221</b>	<b>14,470,028,036</b>	<b>47,999,041,129</b>	<b>66,750,300,669</b>	<b>74,467,870,011</b>	<b>290,159,793,066</b>



**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

2015						
Vencimiento	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	171,421,243,133	7,315,830,063	18,983,109,380	3,352,988,160	-	201,073,170,736
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,933,657,485	1,780,035,004	1,053,496,390	15,393,011	-	6,782,581,890
Fondos tomados a préstamo	519,882,482	2,472,716,647	1,920,308,591	555,221,028	1,372,934,420	6,841,063,168
Valores en circulación	9,600,431,054	13,574,689,016	21,007,441,052	-	-	44,182,561,122
Aceptaciones en circulación	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Obligaciones subordinadas (b)	11,565,124	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,565,124
Otros pasivos (b)	5,090,405,896	915,417,902	587,776,769	-	-	6,593,600,567
<b>Total Pasivos</b>	<b>190,580,758,955</b>	<b>26,105,189,639</b>	<b>43,560,861,020</b>	<b>8,002,602,199</b>	<b>6,372,934,420</b>	<b>274,622,346,233</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(104,108,205,734)</b>	<b>(11,635,161,603)</b>	<b>4,438,180,109</b>	<b>58,747,698,470</b>	<b>68,094,935,591</b>	<b>15,537,446,833</b>
2014						
Vencimiento	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	53,724,936,406	-	-	-	-	53,724,936,406
Inversiones en valores	17,771,457,257	95,976,820	3,019,794,742	11,253,998,498	1,510,133,439	33,651,360,756
Cartera de créditos	11,580,902,551	11,923,862,534	41,884,601,372	48,476,086,101	59,284,287,069	173,149,739,627
Deudores por aceptaciones	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,189,111	7,189,111
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	-	-	-	-	1,939,522,496
Cuentas por cobrar	1,047,835,147	157,585,785	40,395,907	18,000,000	50,391,646	1,314,208,485
Activos diversos (a)	47,610,440	-	-	-	-	47,610,440
<b>Total Activos</b>	<b>86,131,503,777</b>	<b>12,198,366,732</b>	<b>44,958,393,538</b>	<b>59,754,769,684</b>	<b>60,852,001,265</b>	<b>263,895,034,996</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	153,229,181,970	6,611,776,073	19,660,983,243	3,530,876,077	-	183,032,817,363
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,014,053,011	2,215,941,222	1,142,473,586	6,032,608	-	7,378,500,427
Fondos tomados a préstamo	60,464,168	2,860,105,383	1,340,830,453	848,201,234	8,861,420	5,118,462,658
Valores en circulación	13,055,298,415	14,114,973,362	15,194,498,257	40,000	-	42,364,810,034
Aceptaciones en circulación	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Obligaciones subordinadas (b)	11,186,722	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,186,722
Otros pasivos (b)	4,372,584,781	783,290,724	442,242,300	-	-	5,598,117,805
<b>Total Pasivos</b>	<b>174,762,008,547</b>	<b>26,607,028,357</b>	<b>37,794,629,356</b>	<b>8,470,835,004</b>	<b>5,008,861,420</b>	<b>252,643,362,684</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(88,630,504,770)</b>	<b>(14,408,661,625)</b>	<b>7,163,764,182</b>	<b>51,283,934,680</b>	<b>55,843,139,845</b>	<b>11,251,672,312</b>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<b>2015</b>	
	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	381%	424%
A 30 días ajustada	255%	337%
A 60 días ajustada	266%	299%
A 90 días ajustada	321%	323%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	14,378,924,100	11,441,096,531
A 30 días ajustada	18,317,697,842	11,876,290,345
A 60 días ajustada	22,298,309,468	11,879,259,783
A 90 días ajustada	29,662,301,943	14,453,671,752
Global (meses)	<u>(210.69)</u>	<u>(213.60)</u>
	<b>2014</b>	
	<b>En moneda nacional</b>	<b>En moneda extranjera</b>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	472%	501%
A 30 días ajustada	295%	436%
A 60 días ajustada	290%	445%
A 90 días ajustada	342%	439%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	22,333,689,001	11,236,862,921
A 30 días ajustada	25,024,253,128	11,873,226,907
A 60 días ajustada	28,894,929,544	12,766,485,390
A 90 días ajustada	34,381,061,536	14,446,907,164
Global (meses)	<u>(38.19)</u>	<u>(15.46)</u>

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 2015 el Banco cerró con una cobertura de 255% en moneda nacional (2014: 295%) y 337% en moneda extranjera (2014: 436%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2015 esta razón es de 321% en moneda nacional (2014: 342%) y 323% en moneda extranjera (2014: 439%).

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**31. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	63,524,046,852	63,524,046,852
Inversiones	27,246,532,107	(a)
Cartera de créditos	191,649,014,500	(a)
Rendimientos por cobrar	2,378,682,649	2,378,682,649
Deudores por aceptaciones	58,803,626	58,803,626
Inversiones en acciones	7,139,471	(a)
	<u>284,864,219,205</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	55,168,009,716	55,168,009,716
De ahorro	109,995,077,004	109,995,077,004
A plazo	35,842,586,036	(a)
Intereses por pagar	67,497,980	67,497,980
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,582,575,660	1,582,575,660
De ahorro	448,861,756	448,861,756
A plazo	4,750,138,711	(a)
Intereses por pagar	1,005,763	1,005,763
Fondos tomados a préstamo	6,841,063,168	(a)
Aceptaciones en circulación	58,803,626	58,803,626
Valores en circulación	44,182,561,122	(a)
Obligaciones subordinadas	9,049,240,543	(a)
	<u>267,987,421,085</u>	
	2014	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	53,724,936,406	53,724,936,406
Inversiones	33,643,302,351	(a)
Cartera de créditos	169,061,375,243	(a)
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	1,939,522,496
Deudores por aceptaciones	60,467,675	60,467,675
Inversiones en acciones	6,949,829	(a)
	<u>258,436,554,000</u>	

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2014	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	49,229,520,328	49,229,520,328
De ahorro	96,919,239,694	96,919,239,694
A plazo	36,815,362,580	(a)
Intereses por pagar	68,694,761	68,694,761
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,146,750,726	2,146,750,726
De ahorro	1,622,641,478	1,622,641,478
A plazo	3,606,846,458	(a)
Intereses por pagar	2,261,765	2,261,765
Fondos tomados a préstamo	5,118,462,658	(a)
Aceptaciones en circulación	60,467,675	60,467,675
Valores en circulación	42,364,810,034	(a)
Obligaciones subordinadas	9,038,788,628	(a)
	<u>246,993,846,785</u>	

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de la cartera de crédito, 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.

**32. Operaciones con partes vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son:

	2015			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,026,106,534	-	2,026,106,534	1,264,122,112
Vinculados a la persona	9,788,362,610	38,207,563	9,826,570,173	1,275,414,956
	<u>11,814,469,144</u>	<u>38,207,563</u>	<u>11,852,676,707</u>	<u>2,539,537,068</u>
	2014			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,993,838,787	11,160,801	2,004,999,588	1,206,010,480
Vinculados a la persona	8,125,188,917	40,628,258	8,165,817,175	2,111,653,492
	<u>10,119,027,704</u>	<u>51,789,059</u>	<u>10,170,816,763</u>	<u>3,317,663,972</u>

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 13/05/2016 12:44 PM s.martinez



47184

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen:

Tipo de transacción	2015		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,617,856	-	-
Aportes de capital	3,720	-	-
Compra de inversiones	723,184,980	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	878,157,851	878,157,851	-
Comisiones por servicios	43,562,686	43,562,686	-
Comisiones por cambio	6,192,299	6,192,299	-
Servicios prestados	86,753,310	86,753,310	-
Otros ingresos	23,075,017	23,075,017	-
Venta de inversiones	3,196,357,063	144,857,971	-
	<u>4,234,098,226</u>	<u>1,182,599,134</u>	<u>-</u>
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	210,819,138	-	210,819,138
Comisiones por servicios	33,698,217	-	33,698,217
Sueldos y compensaciones al personal	9,713,078,367	-	9,713,078,367
Otros gastos	1,450,697,525	-	1,450,697,525
	<u>11,408,293,247</u>	<u>-</u>	<u>11,408,293,247</u>
	<b>2014</b>		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	3,597,869,262	-	-
Aportes de capital	26,565	-	-
Compra de inversiones	571,862,808	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	741,505,647	741,505,647	-
Comisiones por servicios	45,736,979	45,736,979	-
Comisiones por cambio	4,544,480	4,544,480	-
Servicios prestados	84,485,983	84,485,983	-
Otros ingresos	19,305,957	19,305,957	-
Venta de inversiones	1,714,441,000	113,846,916	-
	<u>2,610,020,046</u>	<u>1,009,425,962</u>	<u>-</u>
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	174,015,163	-	174,015,163
Comisiones por servicio	41,850,153	-	41,850,153
Sueldos y compensaciones al personal	9,134,785,310	-	9,134,785,310
Otros gastos	1,360,536,586	-	1,360,536,586
	<u>10,711,187,212</u>	<u>-</u>	<u>10,711,187,212</u>

**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	12,989,577	8,189,394
Cuentas por cobrar	442,154,766	407,301,017
Deudores por aceptación	44,661,464	20,941,593
Obligaciones con el público	4,514,136,194	7,794,511,262
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,565,993,975	374,764,287
Valores en circulación	1,238,076,000	1,231,602,138
Otros pasivos	820,432,230	679,455,364

**33. Fondo de pensiones y jubilaciones**

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco realizó aportes por RD\$223,788,374 y RD\$205,490,581, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

**34. Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Castigos de cartera de créditos	2,379,653,512	2,902,833,282
Castigos de rendimientos por cobrar	218,051,771	253,402,617
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	113,742,546	147,569,186
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	1,317,256,305	922,754,432
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	151,768,497	146,191,731
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	14,927,466
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	381,145	4,828,256
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	60,381,045	164,471,778


**Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple**  
**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

	2015 RD\$	2014 RD\$
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	73,363,600	40,854,682
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	371,677,486	406,587,710
Dividendos pagados en acciones	4,921,843,000	1,002,606,115
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	163,632,057	60,419,221
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	538,962,806
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	254,782,956	71,616,620
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	143,701,954	266,383,275
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	7,512,346	6,726,879
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	12,600,000	-

**35. 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 2015 y 2014 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 13/05/2016 12:44 PM s.martinez  
  
**47184**

**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Balance General**  
**(Valores en RDS)**

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 17/10/2016 3:08 PM m.manzano



**51256**

	<u>Al 30 de</u> <u>Septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 30 de</u> <u>Septiembre de</u> <u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	7.470.182,204	8.469.306,941
Banco Central	45.810.213,980	40.772.166,510
Bancos del país	323.046,593	115.827,371
Bancos del extranjero	9.693.880,870	10.168.111,670
Otras disponibilidades	1.886.981,528	1.903.298,565
	<b>65,184,305,175</b>	<b>61,428,711,057</b>
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	30,583.772,379	24.081.467,570
Rendimientos por cobrar	641.850,819	633.582,109
Provisión para inversiones	(15.635,577)	(12.751,707)
	<b>31,209,987,621</b>	<b>24,702,297,972</b>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	208.521,607,621	188.667.380,517
Reestructurada	573.862,284	850.247,088
Vencida	1.360.361,416	1.264,856,066
Cobranza judicial	394,964,470	428,746,910
Rendimientos por cobrar	1,477,112,700	1,384,742,065
Provisiones para créditos	(4.195,913,956)	(4.115,019,404)
	<b>208,131,994,535</b>	<b>188,480,953,242</b>
<b>Deudores por aceptaciones</b>	<b>112,647,370</b>	<b>92,694,417</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>2,032,349,128</b>	<b>1,655,663,586</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2.123,388,129	2.626,534,473
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,213,748,236)	(1,273,715,926)
	<b>909,639,893</b>	<b>1,352,818,547</b>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	7.341,394	7.262,577
Provisión para inversiones en acciones	(143,873)	(141,475)
	<b>7,197,521</b>	<b>7,121,102</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	16.108.606,453	15.275,089,163
Depreciación acumulada	(3,632,515,151)	(3,251,387,608)
	<b>12,476,091,302</b>	<b>12,023,701,555</b>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	2.684,347,619	2.649,085,513
Intangibles	825,494,446	600,720,674
Activos diversos	1,241,148,566	1,477,058,127
Amortización acumulada	(524,389,421)	(289,641,374)
	<b>4,226,601,210</b>	<b>4,437,222,940</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>324,290,813,755</b>	<b>294,181,184,418</b>
<b>Cuentas contingentes</b>	<b>62,760,907,714</b>	<b>56,875,912,669</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>866,907,537,969</b>	<b>658,713,411,772</b>





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

Balance General  
(Valores en RDS)

	<u>Al 30 de Septiembre de 2016</u>	<u>Al 30 de Septiembre de 2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
A la vista	60.174.961.521	52.475.629.304
De ahorro	118.671.271.812	108.214.435.968
A plazo	40.837.119.891	37.842.196.593
Intereses por pagar	70.836.447	70.797.954
	<u>219,754,189,671</u>	<u>198,603,059,819</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b>		
De instituciones financieras del país	3.424.980.508	4.130.849.684
De instituciones financieras del exterior	3.599.723.187	3,390,429,190
Intereses por pagar	3,125.735	2,417.193
	<u>7,027,829,430</u>	<u>7,523,696,067</u>
<b>Fondos tomados a préstamos</b>		
Del Banco Central	-	8.861.420
De instituciones financieras del exterior	2.451.261.927	946.375.383
Intereses por pagar	39,458.855	6,542.147
	<u>2,490,720,782</u>	<u>961,778,950</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>		
	<u>112,647,370</u>	<u>92,694,417</u>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	44.382.243.486	42,771,756,255
Intereses por pagar	156.658.515	134,363,605
	<u>44,538,902,001</u>	<u>42,906,119,860</u>
<b>Otros pasivos</b>		
	<u>8,134,577,508</u>	<u>7,423,716,394</u>
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	9.045.230.554	9.035.157.040
Intereses por pagar	8,798.327	7,958,991
	<u>9,054,028,881</u>	<u>9,043,116,031</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		
	<u>291,112,895,643</u>	<u>266,554,181,538</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital pagado	20.394.155.300	16.929.169.250
Capital adicional pagado	6.133.315.300	4,747,320,880
Otras reservas patrimoniales	1,596.139.401	1,341,356,445
Superávit por revaluación	637.980.792	655,871,219
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,736.793	1,641,793
Resultado del período	4,414,590,526	3,951,643,293
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>33,177,918,112</u>	<u>27,627,002,880</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
	<u>324,290,813,755</u>	<u>294,181,184,418</u>
<b>Cuentas contingentes</b>		
	<u>62,760,907,714</u>	<u>56,875,912,669</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>866,907,537,969</u>	<u>658,713,411,772</u>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de Resultados**  
**(Valores en RDS)**

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 17/10/2016 3:08 PM m.manzano  
  
**51256**

	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de <u>2016</u>	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de <u>2015</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	19,107,101,666	17,271,859,566
Intereses por inversiones	2,396,939,473	2,199,002,426
Ganancias por inversiones	1,051,122,763	1,460,397,635
	<u>22,555,163,902</u>	<u>20,931,259,627</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(5,286,721,317)	(4,791,136,002)
Pérdida por inversiones	(185,418,126)	(196,698,294)
Intereses y comisiones por financiamientos	(116,092,357)	(57,765,254)
	<u>(5,588,231,800)</u>	<u>(5,045,599,550)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>16,966,932,102</u>	<u>15,885,660,077</u>
<b>Provisiones para cartera de créditos</b>	<u>(2,339,830,908)</u>	<u>(1,889,357,152)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>14,627,101,194</u>	<u>13,996,302,925</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<u>(37,724,978)</u>	<u>(114,698,377)</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	6,558,295,866	5,809,035,313
Comisiones por cambio	844,443,956	909,549,319
Ingresos diversos	38,041,869	14,812,711
	<u>7,440,781,691</u>	<u>6,733,397,343</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(812,363,074)	(717,723,298)
Gastos diversos	(126,697,916)	(176,480,740)
	<u>(939,060,990)</u>	<u>(894,204,038)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(7,742,147,250)	(7,014,842,672)
Servicios de terceros	(1,848,254,373)	(1,877,150,971)
Depreciación y amortizaciones	(1,132,564,171)	(1,046,435,499)
Otras provisiones	(297,440,947)	(258,696,916)
Otros gastos	(5,185,985,564)	(5,064,896,352)
	<u>(16,206,392,305)</u>	<u>(15,262,022,410)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>4,884,704,612</u>	<u>4,458,775,443</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	1,791,793,384	1,707,793,372
Otros gastos	(646,855,492)	(720,361,715)
	<u>1,144,937,892</u>	<u>987,431,657</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>6,029,642,504</u>	<u>5,446,207,100</u>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<u>(1,615,051,978)</u>	<u>(1,494,563,807)</u>
<b>Resultado del período</b>	<u>4,414,590,526</u>	<u>3,951,643,293</u>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
Estados de Flujos de Efectivo  
(Valores en RDS)

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
17/10/2016 3:08 PM m.manzano



**51256**

Por el periodo  
de nueve meses terminado  
el 30 de septiembre de  
2016

Por el periodo  
de nueve meses terminado  
el 30 de septiembre de  
2015

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

Intereses y comisiones cobradas por créditos	18,902,563.121	17,010,037.107
Otros ingresos financieros cobrados	3,655,736.542	3,550,046.078
Otros ingresos operacionales cobrados	7,435,385.035	6,733,397.343
Intereses pagados por captaciones	(5,282,795.533)	(4,802,670.626)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(103,251.599)	(73,983.498)
Gastos generales y administrativos pagados	(13,686,562.037)	(12,688,743.210)
Otros gastos operacionales pagados	(945,304.461)	(893,145.139)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,371,537.496)	(1,312,665.332)
Pagos diversos por actividades de operación	(347,124.171)	(153,556.437)

**Efectivo neto provisto por las actividades de operación**

8,257,109,401

7,368,716,286

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(Aumento) disminución en inversiones	(3,462,386.997)	9,508,340.655
Interbancarios otorgados	(2,340,000.000)	(160,000.000)
Interbancarios cobrados	2,340,000.000	160,000.000
Créditos otorgados	(167,207,745.986)	(168,131,336.977)
Créditos cobrados	149,793,626.763	147,673,147.562
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,187,433.996)	(1,221,163.793)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	193,140.898	17,335.272
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	362,114.534	360,753.475

**Efectivo neto usado por las actividades de inversión**

(21,508,684,784)

(11,792,923,806)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Captaciones recibidas	3,120,460,409.848	2,880,066,822.948
Devolución de captaciones	(3,101,177,077.771)	(2,863,794,358.660)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,856,844.606	302,772.102
Operaciones de fondos pagados	(6,220,651.865)	(4,443,640.083)
Aportes de capital	5,043	3,720
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(7,696.155)	(3,617.856)

**Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento**

14,911,833,706

12,127,982,171

**AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y  
EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

1,660,258,323

7,703,774,651

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL  
INICIO DEL PERIODO**

63,524,046,852

53,724,936,406

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL  
FINAL DEL PERIODO**

65,184,305,175

61,428,711,057



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
Estados de Flujos de Efectivo  
(Valores en RDS)

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
17/10/2016 3:08 PM m.manzano



**51256**

Por el período  
de nueve meses terminado  
el 30 de septiembre de  
2016

Por el período  
de nueve meses terminado  
el 30 de septiembre de  
2015

**Conciliación entre el resultado del período y el efectivo  
neto provisto por las actividades de operación:**

Resultado del periodo	4,414,590.526	3,951,643,293
<b>Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,339,830.908	1,889,357,152
Bienes recibidos en recuperación de créditos	61,302.030	81,193,792
Rendimientos por cobrar	191,698.018	159,807,433
Otras provisiones	44,440.899	17,695,691
Depreciaciones y amortizaciones	1,132,564.171	1,046,435.499
Impuesto sobre la renta diferido, neto	74,941.755	(10,395,494)
Impuesto sobre la renta corriente	674,747.390	620,897,399
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	110,609.940	92,450,598
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(40,103.960)	(9,881,516)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,548.579)	6,485,976
Amortización prima y descuento en inversiones, (neto)	133,749.455	61,479,065
Efecto fluctuación cambiaria, (neta)	(132,221.778)	(76,095,457)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	7,555.134	7,555,134
Otros gastos	2,481,011.479	2,296,105,578
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	54,804.432	(235,957,213)
Cuentas por cobrar	(987,196.021)	(438,335,805)
Cargos diferidos	(335,604.647)	(298,329,293)
Activos diversos	55,309.752	(136,930,109)
Intereses por pagar	9,211,408	(35,308,002)
Otros pasivos	(2,032,582.911)	(1,621,157,435)
<b>Total de ajustes</b>	<b>3,842,518.875</b>	<b>3,417,072,993</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>8,257,109,401</b>	<b>7,368,716,286</b>





51256

BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016  
 (Valores en RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2016	16.929.169,250	4.747.320,880	1.596.139,401	637.980,792	1.641.793	4.858.766,582	28.771.018,698
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4.858.766,582	(4.858.766,582)	-
Aportes de capital	3.602	1.441	-	-	-	-	5.043
Dividendos pagados:							
Efectivo	-	-	-	-	(7.696,155)	-	(7.696,155)
Acciones	3.464.982,448	1.385.992,979	-	-	(4.850.975,427)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	4.414.590,526	4.414.590,526
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2016</b>	<b><u>20.394.155,300</u></b>	<b><u>6.133.315,300</u></b>	<b><u>1.596.139,401</u></b>	<b><u>637.980,792</u></b>	<b><u>1.736,793</u></b>	<b><u>4.414.590,526</u></b>	<b><u>33.177,918,112</u></b>





51395

## Fundamentos

La calificación otorgada a Banco Popular Dominicano (Banco Popular) se fundamenta en un perfil de negocios calificado como muy fuerte; una capacidad de generación y perfil de riesgos considerados como fuerte; y en un respaldo patrimonial y un fondeo y liquidez considerados como adecuado.

Banco Popular es el mayor banco múltiple privado del país: mantiene presencia en la mayoría de los segmentos de personas y empresas, beneficiándose por su amplia cobertura geográfica. La estrategia de la entidad consiste en posicionarse como un banco de múltiples servicios y con presencia en todos los segmentos. Adicionalmente, considera un crecimiento apalancado en la obtención de nuevos negocios y en la búsqueda de eficiencia y optimización en sus procesos. A agosto de 2016, se mantuvo en el 2° lugar del ranking en términos de colocaciones totales (27,7% de la industria) y en el 1° lugar en colocaciones hipotecarias y de consumo (34,5% y 26,0% del sistema, respectivamente).

La entidad se caracteriza por mantener retornos -medidos como resultado antes de impuesto sobre activos promedio- estables y consistentemente mayores respecto al sistema. Éstos se han ubicado alrededor del 2,5%, mientras que la industria alcanza una rentabilidad cercana al 2,2%.

Particularmente, a septiembre de 2016 el indicador alcanzó un 2,6% (contra un 2,3% del sistema). En términos absolutos, esto fue impulsado por el mayor *spread* financiero, producto del incremento por concepto de intereses y comisiones por crédito, lo que permitió mitigar el mayor gasto en provisiones y en gastos de apoyo.

A pesar del fuerte crecimiento de las colocaciones, la entidad ha mantenido un Índice de solvencia adecuado gracias a la retención de parte de sus utilidades, aumentos de capital y a la emisión de bonos subordinados.

Pese a lo anterior, en términos relativos la solvencia del banco se mantiene por debajo de lo observado para la industria: a agosto de 2016, su índice de solvencia era de 14,3% (*versus* el 15,4% del sistema), lo que implicó una mejora relevante en consideración a diciembre de 2015, impulsada por la capitalización de utilidades.

Los indicadores de riesgo de crédito se han mantenido controlados y estables gracias a las buenas condiciones económicas y a las mejoras en la gestión de su cartera. Ello derivó en que el indicador de cartera vencida sobre colocaciones disminuyera de 1,0% a 0,8% en nueve meses, a diferencia de la industria, que subió a 1,5% a 1,6%, en el mismo periodo. Ello le permitió mejorar la cobertura sobre cartera vencida a 2,4 veces, mayor a la de 1,8 veces alcanzada por la industria.

A septiembre de 2016, Banco Popular era el mayor captador de depósitos a la vista y de cuentas de ahorro del sistema, con cuotas de mercado del 35,6% y 36,5%, respectivamente. Ello contribuye a una amplia, estable y diversificada base de fuentes de fondeo y le reporta una ventaja en términos de costo de fondo. Así, la diversificación de sus fuentes de financiamiento, sumada a la alta liquidez reflejada en fondos disponibles por un 20,1% de los activos -a septiembre de 2016- derivan en una adecuada gestión de fondeo y liquidez.

## Perspectivas: Estables

Las perspectivas "Estables" reflejan que Feller Rate prevé que la entidad mantendrá su buen posicionamiento de mercado y sus retornos en el largo plazo, en un entorno cada vez más competitivo.

El desafío consiste en que el crecimiento previsto, acompañado de un buen manejo de los riesgos, permita obtener mayores eficiencias, al tiempo que no se deteriore significativamente su indicador de solvencia.

	Jul.16	Oct.16
Solvencia	AA+	AA+
Perspectivas	Estables	Estables

Detalle de clasificaciones en Anexo

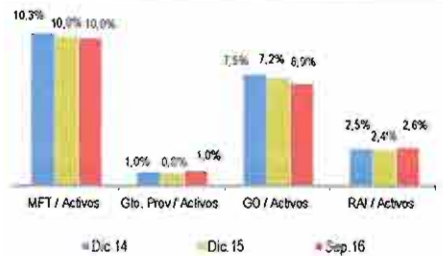
## Resumen financiero

MMS dominicanos de cada periodo

	Dic.14	Dic.15	Sep.16 <sup>(1)</sup>
Activos totales	276.606	303.644	324.291
Colocaciones totales netas	168.542	191.224	206.377
Inversiones	34.310	28.155	31.217
Pasivos exigibles	237.955	258.938	273.924
Patrimonio neto	23.679	28.771	33.178
Margen fin. total (MFT)	27.271	29.024	23.431
Gasto en provisiones	2.531	2.372	2.340
Gastos operativos (GO)	19.838	20.950	16.206
Resultado antes Impto. (RAI)	6.650	6.927	6.030

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SDB) e informes que se solicitan al contrato. (1) Estado financiero mínimo.

## Indicadores relevantes <sup>(1) (2)</sup>



(1) Indicadores sobre activos totales promedio. (2) Datos de septiembre de 2016 se encuentran annualizados.

## Respaldo patrimonial

	Dic.14	Dic.15	Sep.16
Índice de Solvencia <sup>(1)</sup>	12,8%	12,7%	14,3% <sup>(2)</sup>
Pasivo exigible / Patrimonio	10,0vc	9,0vc	8,3vc

(1) Considera el Patrimonio Neto ajustado sobre Activos y compromisos ponderados por riesgos crediticia y operacional. (2) Índice de Solvencia a agosto de 2016.

## Perfil Crediticio Individual

Principales Factores Evaluados	Debilit	Modesto	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					■
Capacidad de generación				■	
Respaldo patrimonial			■		
Perfil de riesgos				■	
Fondeo y liquidez			■		

## Otros factores considerados en la calificación

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual

Analista: Alejandro Croce M.  
alejandro.croce@feller-rate.cl  
(562) 2757-0400

## FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACION

### Fortalezas

- Posiciones de liderazgo en diversos segmentos, con amplio reconocimiento de marca y una extensa red de distribución.
- Estructura de ingresos y fuentes de fondos diversificadas benefician sus márgenes y retornos.
- Buena gestión del riesgo de crédito.

### Riesgos

- Márgenes de la industria a la baja.
- Altos niveles de gastos operacionales.

	Ene.08	Feb.09	May.11	Feb.12	Ene.13	Feb.14	Ene.15	Ene.16	Abr.16	Jun.16	Jul.16	Oct.16
Solvencia <sup>(1)</sup>	A	A+	AA-	AA-	AA-	AA	AA	AA	AA+	AA+	AA+	AA+
Perspectivas	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables
DP hasta 1 año	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1	Categoría 1+	Categoría 1+	Categoría 1+	Categoría 1+
DP más de 1 año	A	A+	AA-	AA-	AA-	AA	AA	AA	AA+	AA+	AA+	AA+
Bonos subordinados <sup>(2)</sup>	A-	A	A+	A+	A+	AA-	AA-	AA-	AA	AA	AA	AA

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Todas calificaciones no superan preferencia de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye los siguientes instrumentos: cuyos números de registro son: i) SIVEM-028 registrado el 4 de diciembre de 2007; ii) SIVEM-068 registrado el 10 de agosto de 2012 y; iii) SIVEM-107 registrado el 24 de junio de 2016.

Las clasificaciones de riesgo de Feller Rate no constituye, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis es el resultado de una auditoría practicada al emitir, uno que se basa en información pública enviada a la Superintendencia de Valores o a la Superintendencia de Bancos y en aquella que voluntariamente aprueba el emisor, no siendo responsable de la clasificación la verificación de la autenticidad de la misma.

La información presentada en este análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las clasificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que esta emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

FITCH REPUBLICA DOMINICANA S.R.L.  
RNC 1-30-26430-9

3/10/2016

Licenciado  
**Gabriel Castro**  
Superintendente

**Superintendencia de Valores de la República Dominicana**  
Ave Cesar Nicolás Pensón No. 66, Santo Domingo, República Dominicana  
Ciudad.

Superintendencia de Valores  
Departamento de Registro  
Comunicaciones de Entradas  
04/10/2016 11:07 AM m.manzano



50749

Respetado Licenciado Castro,

De manera atenta, en cumplimiento de lo dispuesto por la normativa vigente, adjunto la actualización trimestral del informe de calificación del siguiente emisor de deuda pública:

**Identidad del Emisor: Banco Popular Dominicano**

Emisor de Largo Plazo: AA+(dom), Perspectiva Estable  
Emisor de Corto Plazo: F1+(dom)

Emisión: Deuda Subordinada  
Monto: DOP4,100 millones  
Calificación Vigente: AA(dom)  
Fecha Vencimiento: 2017  
N° Registro: SIVEM-028

Emisión: Deuda Subordinada  
Monto: DOP5,000 millones  
Calificación Vigente: AA(dom)  
Fecha Vencimiento: 2022  
N° Registro: SIVEM-069

Emisión: Deuda Subordinada  
Monto: DOP10,000 millones  
Calificación Vigente: AA(dom)  
Fecha Vencimiento: ND  
N° Registro: SIVEM-101



Acompaña a la presente el informe de calificación del emisor antes mencionado.

Dicho informe forma parte del seguimiento periódico realizado por Fitch República Dominicana siguiendo lo especificado por la regulación local y de acuerdo con las políticas de revisión y monitoreo definidas por la empresa para las calificaciones asignadas.

Atentamente,



**Carlos Fiorillo Martínez**  
Director Gerente  
Fitch Republica Dominicana





50749

# Banco Popular Dominicano, S.A. Banco Múltiple

## Actualización

### Calificaciones

Escala Nacional	
Largo Plazo	AA+(dom)
Corto Plazo	F1+(dom)
Deuda Subordinada	AA+(dom)

### Perspectiva

Largo Plazo	Estable
-------------	---------

### Resumen Financiero

Banco Popular Dominicano, S.A. Banco Múltiple

(DOP millones)	30 jun 2016	31 dic 2015
Activo Total (USD millones)	6,915	6,651
Activo Total	318,033	303,644
Patrimonio Total	31,637	28,771
Utilidad Operativa	3,183	5,662
Utilidad Neta	2,874	5,096
ROAA Operativo (%)	2.06	1.96
ROAE Operativo (%)	21.22	21.57
Generación Interna de Capital (%)	18.27	17.71
Capital Base según Fitch/APNR (%)	12.89	12.12
Capital Regulatorio (%)	14.45	12.75

APNR: activos ponderados por nivel de riesgo.  
Fuente: Superintendencia de Bancos de República Dominicana.

### Características de la Emisión de Deuda

Tipo de Instrumento	Deuda Subordinada
Monto	DOP4,100 millones
Año	2007
Vencimiento	2017
No. Registro	SIVEM-028
Tipo de Instrumento	Deuda Subordinada
Monto	DOP5,000 millones
Año	2012
Vencimiento	2022
No. Registro	SIVEM-069
Tipo de Instrumento	Deuda Subordinada
Monto	DOP10,000 millones
Año	
Vencimiento	
No. Registro	SIVEM-101

### Informe Relacionado

Banco Popular Dominicano, S.A. Banco Múltiple (Junio 25, 2016)

### Metodología Relacionada

Metodología de Calificación Global de Bancos (Mayo 29, 2015)

### Analistas

Theresa Paiz-Fredel  
+1 212 908 0534  
theresa.paiz@fitchratings.com

Sergio Iván Peña  
+57 1 484 6770 ext. 1160  
sergio.pena@fitchratings.com

### Factores Clave de las Calificaciones

**Cultura de Riesgo Conservadora:** Banco Popular Dominicano, S.A. Banco Múltiple (BPD) preserva indicadores saludables de calidad de activo, con morosidad a 90 días de 0.79% y cobertura de reservas de 2.6 veces (x) a junio de 2016. En opinión de Fitch Ratings, su gestión de riesgo históricamente conservadora le ha permitido tener relaciones de morosidad inferiores al promedio del sistema. Las coberturas de reservas son amplias, lo que la agencia considera una práctica sana y se refleja en el historial de pérdidas relativamente bajas por préstamos del banco.

**Capitalización en Mejora:** El compromiso de BPD de capitalizar gran parte de los resultados, con el fin de tener un colchón de crecimiento y mantener un Capital Base según Fitch de alrededor de 12%, le permitirá mejorar sus niveles de capitalización. Estos han permanecido inferiores al promedio de sus pares locales, pero deben considerarse en conjunto con el perfil conservador de la entidad, la calidad de cartera buena, la cobertura de reservas amplia y la rentabilidad, factores positivos frente al sistema.

**Desempeño Financiero Estable:** BPD sustenta su desempeño financiero en su posición de liderazgo en el mercado, diversificación de ingresos, calidad del activo y una base de fondos poco onerosa. En 2015, la competencia en los márgenes de intereses se mantuvo. Fitch espera que la rentabilidad se establezca en los niveles actuales ante el buen desempeño de la economía dominicana (ROAA operativo a junio 2016: 2.1%) y que mejoras en eficiencia contribuyan en una rentabilidad mayor.

**Gestión Adecuada de Liquidez:** BPD tiene una franquicia fuerte en el sistema financiero dominicano y ha sido identificado como un banco refugio en momentos de estrés sistémico. En opinión de Fitch, la estabilidad de los fondos y su concentración baja en los 20 mayores proveedores de fondos (alrededor de 10% del total de fondos en los últimos años) contribuyen a mitigar adecuadamente el riesgo de liquidez del banco.

**Posicionamiento Fuerte en el Mercado:** La institución se posiciona en el país como el banco privado de mayor tamaño y con presencia más amplia, así como uno de los competidores principales en banca corporativa y de consumo. Su modelo de banca universal le ha permitido un balance e ingresos diversificados, así como resultados consistentes a través del tiempo, en comparación con sus pares principales de mercado.

**Deuda Subordinada:** Las calificaciones de las emisiones están en un nivel inferior al otorgado al emisor, dado su grado de subordinación al cumplimiento de las obligaciones privilegiadas de primer y segundo orden del banco.

### Sensibilidad de las Calificaciones

**Sostenibilidad del Buen Desempeño y Mejora del Riesgo Soberano:** Un escenario de mejora de la calificación es limitado, a menos que ocurriese un cambio positivo en la calificación de riesgo de República Dominicana.

**Erosión de su Capitalización:** El deterioro en los indicadores de capitalización, tal como un indicador de Capital Base según Fitch sobre activos ponderados por riesgo inferior a 10%, junto con el deterioro en la calidad de activos, podrían presionar las calificaciones.



**Banco Popular Dominicano**  
**Estado de Resultados**

	30 jun 2016		31 dic 2015	31 dic 2014	31 dic 2013	31 dic 2012
	6 meses	6 meses	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal	Cierre Fiscal
(DOP millones)	(USD millones)					
1. Ingresos por Intereses sobre Préstamos	275.4	12,667.8	23,457.9	21,887.1	22,296.6	22,120.1
2. Otros Ingresos por Intereses	33.3	1,530.7	2,862.6	3,096.2	2,519.5	2,580.7
3. Ingresos por Dividendos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
4. Ingreso Bruto por Intereses y Dividendos	308.7	14,198.5	26,320.5	24,983.3	24,816.1	24,700.8
5. Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes	76.7	3,529.5	6,456.4	6,036.8	5,259.0	6,620.5
6. Otros Gastos por Intereses	1.9	85.1	88.8	102.6	98.6	65.6
7. Total Gastos por Intereses	78.6	3,614.6	6,545.2	6,139.4	5,357.6	6,686.1
8. Ingreso Neto por Intereses	230.1	10,583.9	19,775.3	18,843.9	19,458.5	18,014.7
9. Ganancia (Pérdida) Neta en Venta de Títulos Valores y Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
10. Ganancia (Pérdida) Neta en Otros Títulos Valores	13.8	634.9	1,367.4	1,456.7	1,679.5	1,252.1
11. Ganancia (Pérdida) Neta en Activos a Valor Razonable a través del Estado de Resultados	(0.6)	(27.3)	(101.5)	(147.4)	(157.8)	(33.0)
12. Ingreso Neto por Seguros	n.a.	n.a.	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
13. Comisiones y Honorarios Netos	95.0	4,368.0	8,201.0	7,259.7	6,170.3	5,819.7
14. Otros Ingresos Operativos	(1.3)	(60.9)	(218.1)	(141.8)	(124.6)	(91.2)
15. Total de Ingresos Operativos No Financieros	106.9	4,914.7	9,248.8	8,427.2	7,567.4	6,947.6
16. Gastos de Personal	113.0	5,196.3	9,713.1	9,134.8	8,357.6	7,252.0
17. Otros Gastos Operativos	119.7	5,506.5	11,276.8	10,703.6	10,462.1	9,763.7
18. Total Gastos Operativos	232.7	10,702.8	20,989.9	19,838.4	18,819.7	17,015.7
19. Utilidad/Pérdida Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
20. Utilidad Operativa antes de Provisiones	104.3	4,795.8	8,034.2	7,432.7	8,206.2	7,946.6
21. Cargo por Provisiones para Préstamos	35.1	1,613.1	2,371.8	2,531.1	3,445.6	2,868.6
22. Cargo por Provisiones para Títulos Valores y Otros Créditos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	6.8
23. Utilidad Operativa	69.2	3,182.7	5,662.4	4,901.6	4,760.6	5,071.2
24. Utilidad/Pérdida No Operativa Tomada como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
25. Ingresos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
26. Gastos No Recurrentes	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
27. Cambio en Valor Razonable de Deuda Propia	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
28. Otros Ingresos y Gastos No Operativos	16.0	736.0	1,264.8	1,748.0	1,299.7	842.7
29. Utilidad Antes de Impuestos	85.2	3,918.7	6,927.2	6,649.6	6,060.3	5,913.9
30. Gastos de Impuestos	22.7	1,045.1	1,831.5	1,737.9	1,713.6	1,797.0
31. Ganancia/Pérdida por Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
32. Utilidad Neta	62.5	2,873.6	5,095.7	4,911.7	4,346.7	4,116.9
33. Cambio en Valor de Inversiones Disponibles para la Venta	n.a.	n.a.	0.0	0.0	0.0	0.0
34. Revaluación de Activos Fijos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
35. Diferencias en Conversión de Divisas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
36. Ganancia/(Pérdida) en Otros Ingresos Integrales	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
37. Ingreso Integral de Fitch	62.5	2,873.6	5,095.7	4,911.7	4,346.7	4,116.9
38. Nota: Utilidad Atribuible a Intereses Minoritarios	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
39. Nota: Utilidad Neta después de Asignación a Intereses Minoritarios	62.5	2,873.6	5,095.7	4,911.7	4,346.7	4,116.9
40. Nota: Dividendos Comunes Relacionados al Período	n.a.	n.a.	7.7	3.6	3,597.9	3,670.1
41. Nota: Dividendos Preferentes Relacionados al Período	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Tipo de Cambio		USD1 =	USD1 =	USD1 =	USD1 =	USD1 =
		DOP45.99380	DOP45.65620	DOP44.38740	DOP42.84990	DOP40.36450

n.a.: no aplica.

Fuente: Superintendencia de Bancos de República Dominicana.

**Banco Popular Dominicano**  
**Balance General**

	30 jun 2016 6 meses (USD millones)	6 meses	31 dic 2015 Cierre Fiscal	31 dic 2014 Cierre Fiscal	31 dic 2013 Cierre Fiscal	31 dic 2012 Cierre Fiscal
<b>(DOP millones)</b>						
<b>Activos</b>						
<b>A. Préstamos</b>						
1. Préstamos Hipotecarios Residenciales	727.3	33,451.3	31,409.6	27,385.5	24,062.5	22,980.2
2. Otros Préstamos Hipotecarios	11.2	516.7	454.0	258.3	609.7	50.9
3. Otros Préstamos al Consumo/Personales	965.3	44,398.6	42,574.1	35,271.1	32,099.5	31,634.7
4. Préstamos Corporativos y Comerciales	2,749.9	126,479.0	121,318.0	110,234.9	102,673.0	91,701.6
5. Otros Préstamos	0.0	0.0	0.0	n.a.	n.a.	n.a.
6. Menos: Reservas para Préstamos	92.2	4,241.9	4,106.7	4,088.4	4,436.5	3,798.0
7. Préstamos Netos	4,361.5	200,603.7	191,649.0	169,061.4	155,008.2	142,569.4
8. Préstamos Brutos	4,453.8	204,845.6	195,755.7	173,149.8	159,444.7	146,367.4
9. Nota: Préstamos con Mora Mayor a 90 Días Incluidos Arriba	35.2	1,617.0	1,817.4	1,724.5	2,164.0	1,825.9
10. Nota: Préstamos a Valor Razonable Incluidos Arriba	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>B. Otros Activos Productivos</b>						
1. Préstamos y Operaciones Interbancarias	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2. Repos y Colaterales en Efectivo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
3. Títulos Valores Negociables y a Valor Razonable a través de Resultados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4. Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
5. Títulos Valores Disponibles para la Venta	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
6. Títulos Valores Mantenidos al Vencimiento	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
7. Inversiones en Empresas Relacionadas	0.2	7.2	7.2	7.0	448.3	439.2
8. Otros Títulos Valores	725.4	33,363.4	27,246.5	33,643.3	31,188.9	15,485.0
9. Total Títulos Valores	725.5	33,370.6	27,253.7	33,650.3	31,637.2	15,924.2
10. Nota: Títulos Valores del Gobierno Incluidos Arriba	709.3	32,622.4	26,599.5	33,236.2	30,492.4	14,711.5
11. Nota: Total Valores Pignorados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
12. Inversiones en Propiedades	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
13. Activos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
14. Otros Activos Productivos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
15. Total Activos Productivos	5,087.1	233,974.3	218,902.7	202,711.7	186,645.4	158,493.6
<b>C. Activos No Productivos</b>						
1. Efectivo y Depósitos en Bancos	1,352.7	62,215.1	63,524.0	53,724.9	46,049.2	48,042.3
2. Nota: Reservas Obligatorias Incluidas Arriba	568.9	26,163.8	25,075.2	19,957.4	18,099.4	20,887.0
3. Bienes Adjudicados en Pago	22.2	1,019.5	1,175.9	1,100.0	1,383.9	1,346.7
4. Activos Fijos	268.6	12,353.5	12,491.7	11,783.0	10,813.9	10,620.7
5. Plusvalía	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6. Otros Intangibles	17.9	825.5	539.8	608.6	79.8	97.3
7. Activos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
8. Activos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
10. Otros Activos	166.2	7,645.5	7,009.5	6,678.0	6,811.6	4,930.9
11. Total Activos	6,914.7	318,033.4	303,643.6	276,606.2	251,783.8	223,531.5
Tipo de Cambio		USD1 = DOP45.99380	USD1 = DOP45.65620	USD1 = DOP44.38740	USD1 = DOP42.84990	USD1 = DOP40.36450

n.a.: no aplica.

Fuente: Superintendencia de Bancos de República Dominicana.

## Banco Popular Dominicano

### Balance General

	30 jun 2016 6 meses (USD millones)	6 meses	31 dic 2015 Cierre Fiscal	31 dic 2014 Cierre Fiscal	31 dic 2013 Cierre Fiscal	31 dic 2012 Cierre Fiscal
<b>(DOP millones)</b>						
<b>Pasivos y Patrimonio</b>						
<b>D. Pasivos que Devengan Intereses</b>						
1. Depósitos en Cuenta Corriente	1,320.4	60,731.1	55,168.0	49,229.5	46,825.2	41,330.5
2. Depósitos en Cuenta de Ahorro	2,565.8	118,010.1	109,995.1	96,919.2	87,490.1	73,772.9
3. Depósitos a Plazo	1,756.8	80,804.0	79,862.3	79,027.9	72,162.5	67,714.0
4. Total Depósitos de Clientes	5,643.0	259,545.2	245,025.4	225,176.6	206,477.8	182,817.4
5. Depósitos de Bancos	166.5	7,656.9	6,781.5	7,376.2	5,230.3	5,425.1
6. Repos y Colaterales en Efectivo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
7. Otros Depósitos y Obligaciones de Corto Plazo	24.9	1,146.9	4,569.6	4,239.0	2,642.3	1,114.9
8. Depósitos Totales, Mercados de Dinero y Obligaciones de Corto Plazo	5,834.5	268,349.0	256,376.5	238,791.8	214,350.4	189,357.4
9. Obligaciones Senior a más de un Año	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
10. Obligaciones Subordinadas	196.6	9,042.7	9,037.7	9,027.6	9,017.5	7,920.4
11. Obligaciones Garantizadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
12. Otras Obligaciones	45.6	2,096.5	2,245.5	857.1	1,200.8	668.3
13. Total Fondeo a Largo Plazo	242.2	11,139.2	11,283.2	9,884.7	10,218.3	8,588.7
14. Derivados	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
15. Obligaciones Negociables	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
16. Total Fondeo	6,076.6	279,488.2	267,659.7	246,676.5	224,568.7	197,946.1
<b>E. Pasivos que No Devengan Intereses</b>						
1. Porción de la Deuda a Valor Razonable	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
2. Reservas por Deterioro de Créditos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
3. Reservas para Pensiones y Otros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
4. Pasivos por Impuesto Corriente	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
5. Pasivos por Impuesto Diferido	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6. Otros Pasivos Diferidos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Operaciones Descontinuadas	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
8. Pasivos de Seguros	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
9. Otros Pasivos	150.2	6,908.0	7,212.9	6,250.7	4,850.0	4,897.0
10. Total Pasivos	6,226.8	286,396.2	274,872.6	252,927.2	229,418.7	202,843.1
<b>F. Capital Híbrido</b>						
1. Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Deuda	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
2. Acciones Preferentes y Capital Híbrido Contabilizado como Patrimonio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>G. Patrimonio</b>						
1. Capital Común	674.0	30,999.2	28,133.0	23,023.1	21,623.0	19,927.9
2. Interés Minoritario	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
3. Reservas por Revaluación de Títulos Valores	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
4. Reservas por Revaluación de Posición en Moneda Extranjera	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
5. Revaluación de Activos Fijos y Otras Acumulaciones en Otros Ingresos Integrales	13.9	638.0	638.0	655.9	742.1	760.5
6. Total Patrimonio	687.9	31,637.2	28,771.0	23,679.0	22,365.1	20,688.4
7. Total Pasivos y Patrimonio	6,914.7	318,033.4	303,643.6	276,606.2	251,783.8	223,531.5
8. Nota: Capital Base según Fitch	669.9	30,811.7	28,231.2	23,070.4	22,285.3	20,591.1
9. Nota: Capital Elegible según Fitch	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Tipo de Cambio		USD1 =	USD1 =	USD1 =	USD1 =	USD1 =
		DOP45.99380	DOP45.65620	DOP44.38740	DOP42.84990	DOP40.36450

n.a.: no aplica.

Fuente: Superintendencia de Bancos de República Dominicana.

## Banco Popular Dominicano

### Resumen Analítico

(%)	30 jun 2016 6 meses	31 dic 2015 Cierre Fiscal	31 dic 2014 Cierre Fiscal	31 dic 2013 Cierre Fiscal	31 dic 2012 Cierre Fiscal
<b>A. Indicadores de Intereses</b>					
1. Ingresos por Intereses sobre Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	12.72	12.75	13.22	14.32	16.06
2. Gastos por Intereses sobre Depósitos de Clientes/Depósitos de Clientes Promedio	2.81	2.75	2.92	2.67	4.18
3. Ingresos por Intereses/Activos Productivos Promedio	12.62	12.70	13.12	14.29	13.73
4. Gastos por Intereses/Pasivos que Devengan Intereses Promedio	2.66	2.57	2.67	2.50	3.50
5. Ingreso Neto por Intereses/Activos Productivos Promedio	9.40	9.54	9.90	11.21	10.01
6. Ingreso Neto por Intereses – Cargo por Provisiones para Préstamos/Activos Productivos Promedio	7.97	8.40	8.57	9.22	8.42
7. Ingreso Neto por Intereses – Dividendos de Acciones Preferentes/Activos Productivos Promedio	9.40	9.54	9.90	11.21	10.01
<b>B. Otros Indicadores de Rentabilidad Operativa</b>					
1. Ingresos No Financieros/Ingresos Operativos Netos	31.71	31.87	30.90	28.00	27.83
2. Gastos Operativos/Ingresos Operativos Netos	69.06	72.32	72.75	69.64	68.17
3. Gastos Operativos/Activos Promedio	6.93	7.28	7.67	7.81	7.80
4. Utilidad Operativa antes de Provisiones/Patrimonio Promedio	31.98	30.60	33.79	40.45	40.99
5. Utilidad Operativa antes de Provisiones/Activos Totales Promedio	3.10	2.79	2.87	3.40	3.64
6. Cargo por Provisiones para Préstamos y Títulos Valores/Utilidad Operativa antes de Provisiones	33.64	29.52	34.05	41.99	36.18
7. Utilidad Operativa/Patrimonio Promedio	21.22	21.57	22.29	23.47	26.16
8. Utilidad Operativa/Activos Totales Promedio	2.06	1.96	1.90	1.97	2.32
9. Utilidad Operativa/Activos Ponderados por Riesgo	2.68	2.43	2.48	2.55	3.08
<b>C. Otros Indicadores de Rentabilidad</b>					
1. Utilidad Neta/Patrimonio Promedio	19.16	19.41	22.33	21.43	21.24
2. Utilidad Neta/Activos Totales Promedio	1.86	1.77	1.90	1.80	1.89
3. Ingreso Integral de Fitch/Patrimonio Promedio	19.16	19.41	22.33	21.43	21.24
4. Ingreso Integral de Fitch/Activos Totales Promedio	1.86	1.77	1.90	1.80	1.89
5. Impuestos/Utilidad antes de Impuestos	26.67	26.44	26.14	28.28	30.39
6. Utilidad Neta/Activos Ponderados por Riesgo	2.42	2.19	2.48	2.32	2.50
<b>D. Capitalización</b>					
1. Capital Base según Fitch/Activos Ponderados por Riesgo	12.89	12.12	11.67	11.92	12.51
2. Capital Elegible según Fitch/Activos Ponderados por Riesgo	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
3. Patrimonio Común Tangible/Activos Tangibles	9.71	9.31	8.36	8.85	9.22
4. Indicador de Capital Primario Regulatorio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
5. Indicador de Capital Total Regulatorio	14.45	12.75	12.82	13.45	14.39
6. Indicador de Capital Primario Base Regulatorio	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
7. Patrimonio/Activos Totales	9.95	9.48	8.56	8.88	9.26
8. Dividendos Pagados y Declarados en Efectivo/Utilidad Neta	n.a.	0.15	0.07	82.77	89.15
9. Generación Interna de Capital	18.27	17.68	20.73	3.35	2.16
<b>E. Calidad de Activos</b>					
1. Crecimiento del Activo Total	4.74	9.77	9.86	12.64	8.74
2. Crecimiento de los Préstamos Brutos	4.64	13.06	8.60	8.93	13.75
3. Préstamos Mora Mayor a 90 días/Préstamos Brutos	0.79	0.93	1.00	1.36	1.25
4. Reservas para Préstamos/Préstamos Brutos	2.07	2.10	2.36	2.78	2.59
5. Reservas para Préstamos/Préstamos Mora + 90 días	262.33	225.97	237.08	205.01	208.01
6. Préstamos Mora Mayor a 90 días – Reservas para Préstamos/Capital Base según Fitch	(8.52)	(8.11)	(10.25)	(10.20)	(9.58)
7. Préstamos Mora Mayor a 90 días – Reservas para Préstamos/Patrimonio	(8.30)	(7.96)	(9.98)	(10.16)	(9.53)
8. Cargo por Provisión para Préstamos/Préstamos Brutos Promedio	1.62	1.29	1.53	2.21	2.08
9. Castigos Netos/Préstamos Brutos Promedio	1.59	0.79	1.13	0.97	1.45
10. Préstamos Mora Mayor a 90 días + Activos Adjudicados/Préstamos Brutos + Activos Adjudicados	1.28	1.52	1.62	2.21	2.15
<b>F. Fondeo</b>					
1. Préstamos/Depósitos de Clientes	78.92	79.89	76.90	77.22	80.06
2. Activos Interbancarios/Pasivos Interbancarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. Depósitos de Clientes/Total Fondeo (excluyendo Derivados)	92.86	91.54	91.28	91.94	92.36

n.a.: no aplica.

Fuente: Superintendencia de Bancos de República Dominicana.

Superintendencia de Valores  
 Departamento de Registro  
 Comunicaciones de Entradas  
 04/10/2016 11:07 AM m.manzano



50749

Las calificaciones señaladas fueron solicitadas por la operadora o en su nombre y, por lo tanto, Fitch ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE [HTTPS://FITCHRATINGS.COM/UNDERSTANDINGCREDITRATINGS](https://fitchratings.com/understandingcreditratings). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB [WWW.FITCHRATINGS.COM](http://WWW.FITCHRATINGS.COM). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LÍDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH.

Derechos de autor © 2016 por Fitch Ratings, Inc. y Fitch Ratings, Ltd. y sus subsidiarias. 33 Whitehall Street, New York, NY 10004. Teléfono: 1-800-753-4824, (212) 908-0500. Fax: (212) 480-4435. La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones y las proyecciones de información financiera y de otro tipo son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar como hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación o una proyección.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de Fitch. Fitch no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Los trabajos de esta naturaleza se han realizado en los últimos años por el personal de esta oficina, en el marco de las actividades de investigación.

En las últimas décadas se han realizado en el país trabajos de investigación en el campo de la biología, en particular en el estudio de la fisiología de los animales silvestres. En este sentido, el estudio de la fisiología de los animales silvestres es de gran importancia para el conocimiento de su comportamiento y de su adaptación al medio ambiente. En este sentido, el estudio de la fisiología de los animales silvestres es de gran importancia para el conocimiento de su comportamiento y de su adaptación al medio ambiente.

El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres. El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres. El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres.

El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres. El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres. El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres.

El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres. El presente trabajo tiene como objetivo principal el estudio de la fisiología de los animales silvestres, en particular de la fisiología de los animales silvestres.