

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

Informe de los auditores independientes y  
Estados financieros sobre base regulada  
31 de diciembre de 2019

**Banco Popular Dominicano, S. A. –  
Banco Múltiple**  
Índice  
31 de diciembre de 2019

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los auditores independientes sobre información financiera</b>	1-6
<b>Estados financieros sobre base regulada</b>	
Balance general	7-8
Estado de resultados	9
Estado de flujos de efectivo	10-11
Estado de cambios en el patrimonio neto	12
Notas a los estados financieros	13-65



## Informe de los auditores independientes

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la opinión**

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

### **Asunto clave de auditoría**

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



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

### **Asunto clave de auditoría**

### **Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto**

#### Provisión para créditos

Consideramos la provisión para créditos el principal estimado de énfasis en nuestra auditoría, ya que representa una cuenta significativa para los estados financieros, y que está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la gerencia del Banco relacionados con la condición y clasificación de riesgo de los mayores y medianos deudores comerciales.

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos asciende a RD\$321,784 millones y la provisión para créditos asciende a RD\$6,758 millones, y el gasto del año asciende a RD\$3,752 millones.

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

Los créditos se clasifican en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento histórico de pago y riesgo del país. La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en una evaluación simplificada que considera el comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado. La evaluación de los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

Los principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:

- Entendimos, evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene el Banco en el proceso de créditos y en la determinación de la provisión para créditos, incluyendo los controles asociados a las garantías que respaldan dichos créditos.
- Realizamos recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos como base los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada categoría de riesgo asignada por el Banco, y la garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y con la provisión constituida por el Banco.
- Verificamos, sobre bases selectivas, la clasificación realizada por el Banco de los deudores en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente, base para la aplicación de los diferentes criterios de constitución de provisión para créditos.
- Mediante técnicas asistidas por el computador y la incorporación de criterios de riesgo, analizamos créditos con indicadores de reestructuración y verificamos su clasificación y constitución de provisión de acuerdo con la normativa vigente.



<b>Asunto clave de auditoría</b>	<b>Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p>Las garantías son consideradas como un elemento secundario, no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones.</p> <p>En las Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros se presentan más detalles.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Seleccionamos una muestra de los mayores y medianos deudores comerciales y verificamos: a) para los mayores deudores comerciales, la clasificación crediticia del deudor a través del análisis realizado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago y el riesgo país, b) para los medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado del deudor.</li><li>• Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías fueron realizadas por tasadores independientes, de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Además, probamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos.</li><li>• En base a una muestra, verificamos los días de atraso, que se consideran en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a los deudores.</li><li>• Comparamos, sobre bases selectivas, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero, de acuerdo con lo establecido por las regulaciones vigentes.</li></ul>

#### **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 los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple  
Página 4

### **Otra información**

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

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

### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros**

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

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

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

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple  
Página 5

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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



A los Accionistas y  
Consejo de Administración de  
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple  
Página 6

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos el asunto en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

*PricewaterhouseCoopers*

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

*Denisse Sánchez*

C. P. A.: Denisse Sánchez  
No. de registro en el ICPARD 10841  
Socio a cargo de la auditoría

3 de marzo de 2020



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

Balance general

(Valores en RD\$)


	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	13,528,675,822	11,609,631,886
Banco Central	50,797,946,433	47,992,183,708
Bancos del país	8,071,643	4,274,410,509
Bancos del extranjero	5,716,035,238	9,001,140,632
Otras disponibilidades	1,537,093,975	2,029,517,023
	<u>71,587,823,111</u>	<u>74,906,883,758</u>
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Disponibles para la venta	100,008,850	-
Mantenidas hasta el vencimiento	299,415,624	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	65,742,049,332	45,581,440,119
Rendimientos por cobrar	1,472,350,683	1,389,194,578
Provisión para inversiones	(72,237,207)	(61,754,759)
	<u>67,541,587,282</u>	<u>46,908,879,938</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	315,144,271,041	279,811,432,774
Reestructurada	1,003,379,476	1,110,674,539
Vencida	2,816,751,870	2,282,930,297
Cobranza judicial	709,577,220	533,582,453
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos	(6,758,509,532)	(5,709,754,512)
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>		
	<u>162,564,539</u>	<u>38,001,021</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>		
	<u>1,508,702,675</u>	<u>1,842,824,487</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,923,048,389	1,981,507,099
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,198,425,364)	(1,262,353,880)
	<u>724,623,025</u>	<u>719,153,219</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	188,564,056	188,366,984
Provisión para inversiones en acciones	(1,968,561)	(1,962,565)
	<u>186,595,495</u>	<u>186,404,419</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	17,093,216,726	17,351,936,154
Depreciación acumulada	(4,249,027,761)	(4,696,174,367)
	<u>12,844,188,965</u>	<u>12,655,761,787</u>
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	3,218,573,273	2,896,159,323
Intangibles	1,424,722,289	681,115,292
Activos diversos	4,357,889,814	3,350,523,352
Amortización acumulada	(422,258,650)	(330,647,994)
	<u>8,578,926,726</u>	<u>6,597,149,973</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		
	<u>478,160,992,221</u>	<u>423,807,614,072</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 24)</b>		
	<u>90,360,190,274</u>	<u>74,814,587,158</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
	<u>1,123,616,612,652</u>	<u>943,119,212,383</u>

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


Balance general  
(Valores en RD\$)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	88,030,853,242	71,245,407,461
De ahorro	168,177,850,542	148,082,980,744
A plazo	53,646,681,600	48,002,946,025
Intereses por pagar	81,744,768	80,727,931
	<u>309,937,130,152</u>	<u>267,412,062,161</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	9,061,037,509	8,233,483,461
De instituciones financieras del exterior	5,084,708,994	4,040,483,947
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	<u>14,159,149,761</u>	<u>12,277,177,278</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del exterior	16,313,114,763	17,978,535,458
Intereses por pagar	78,053,266	114,441,104
	<u>16,391,168,029</u>	<u>18,092,976,562</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>		
	<u>162,564,539</u>	<u>38,001,021</u>
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	57,603,563,490	56,975,833,277
Intereses por pagar	165,189,631	210,691,756
	<u>57,768,753,121</u>	<u>57,186,525,033</u>
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>		
	<u>10,327,458,341</u>	<u>8,966,395,924</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>		
Deudas subordinadas	14,964,031,027	14,956,288,999
Intereses por pagar	27,989,042	28,565,417
	<u>14,992,020,069</u>	<u>14,984,854,416</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>423,738,244,012</u>	<u>378,957,992,395</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 21)</b>		
Capital pagado	30,219,850,250	24,261,607,100
Capital adicional pagado	10,063,593,280	7,680,296,020
Otras reservas patrimoniales	2,905,026,828	2,426,160,710
Superávit por revaluación	535,451,013	549,525,155
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	5,108,926	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,581,187,528	1,578,610,271
Resultados del ejercicio	9,112,530,384	8,353,422,421
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>54,422,748,209</u>	<u>44,849,621,677</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>478,160,992,221</u>	<u>423,807,614,072</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	90,360,190,274	74,814,587,158
Cuentas de orden	<u>1,123,616,612,652</u>	<u>943,119,212,383</u>

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

  
Christopher Paríagua  
Presidente Ejecutivo



  
Lissette De Jesús  
Vicepresidenta Ejecutiva de  
Finanzas y Contraloría

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

## Estado de resultados

(Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Ingresos financieros (Nota 26)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	35,323,095,027	31,309,083,813
Intereses por inversiones	4,612,287,271	4,493,247,444
Ganancias por inversiones	958,362,440	1,074,054,441
	<u>40,893,744,738</u>	<u>36,876,385,698</u>
<b>Gastos financieros (Nota 26)</b>		
Intereses por captaciones	(9,221,641,328)	(8,109,281,446)
Pérdida por inversiones	(319,219,341)	(321,138,439)
Intereses y comisiones por financiamiento	(644,691,436)	(430,503,461)
	<u>(10,185,552,105)</u>	<u>(8,860,923,346)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>30,708,192,633</u>	<u>28,015,462,352</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,752,013,862)	(3,430,423,481)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(15,430,363)	-
	<u>(3,767,444,225)</u>	<u>(3,430,423,481)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>26,940,748,408</u>	<u>24,585,038,871</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>83,564,902</u>	<u>(145,486,746)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 27)</b>		
Comisiones por servicios	12,259,490,469	11,021,572,024
Comisiones por cambio	2,151,239,203	1,615,357,026
Ingresos diversos	147,803,243	101,841,256
	<u>14,558,532,915</u>	<u>12,738,770,306</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 27)</b>		
Comisiones por servicios	(1,917,672,616)	(1,628,784,224)
Gastos diversos	(431,784,460)	(331,216,849)
	<u>(2,349,457,076)</u>	<u>(1,960,001,073)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(13,840,961,238)	(11,850,549,807)
Servicios de terceros	(3,820,131,678)	(3,536,079,722)
Depreciación y amortización	(1,606,622,817)	(1,802,096,941)
Otras provisiones	(368,769,758)	(256,150,009)
Otros gastos (Nota 29)	(8,794,064,144)	(8,341,115,044)
	<u>(28,430,549,635)</u>	<u>(25,785,991,523)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>10,802,839,514</u>	<u>9,432,329,835</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 30)</b>		
Otros ingresos	3,019,735,043	3,060,572,452
Otros gastos	(1,061,223,607)	(930,276,687)
	<u>1,958,511,436</u>	<u>2,130,295,765</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>12,761,350,950</u>	<u>11,562,625,600</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(3,184,028,590)	(2,999,240,351)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>9,577,322,360</u>	<u>8,563,385,249</u>

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

Christopher Paniagua  
Presidente Ejecutivo



Lissette De Jesús  
Vicepresidenta Ejecutiva de  
Finanzas y Contraloría

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

## Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

	<b><u>Año terminado el 31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	34,930,508,540	30,808,157,290
Otros ingresos financieros cobrados	5,471,914,399	5,269,601,786
Otros ingresos operacionales cobrados	14,518,809,270	12,738,770,306
Intereses pagados por captaciones	(9,250,106,226)	(8,020,833,828)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(686,302,055)	(369,892,014)
Gastos generales y administrativos pagados	(25,615,113,871)	(23,534,514,546)
Otros gastos operacionales pagados	(2,344,136,871)	(1,941,307,444)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,009,055,035)	(1,885,408,326)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	427,360,567	(650,614,245)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>14,443,878,718</b>	<b>12,413,958,979</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución neta en inversiones	(20,857,660,050)	1,617,004,386
Interbancarios otorgados	(1,850,000,000)	(770,000,000)
Interbancarios cobrados	1,850,000,000	770,000,000
Créditos otorgados	(320,580,475,617)	(264,849,160,107)
Créditos cobrados	281,313,117,291	226,134,900,437
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,609,357,503)	(1,741,293,968)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	102,712,940	241,001,672
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	519,888,560	561,556,604
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(61,111,774,379)</b>	<b>(38,035,990,976)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	6,672,525,802,889	5,987,530,380,657
Devolución de captaciones	(6,627,502,242,426)	(5,956,451,709,635)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,144,758,710	24,117,199,450
Operaciones de fondos pagados	(17,810,179,405)	(16,977,076,537)
Aportes de capital	4,016	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(9,308,770)	(4,551,477,487)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>43,348,835,014</b>	<b>33,667,316,448</b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(3,319,060,647)</b>	<b>8,045,284,451</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>74,906,883,758</b>	<b>66,861,599,307</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>71,587,823,111</b>	<b>74,906,883,758</b>



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

Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	9,577,322,360	8,563,385,249
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones		
Cartera de créditos	3,752,013,862	3,430,423,481
Inversiones	15,430,363	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,524,351	26,616,752
Rendimientos por cobrar	297,133,979	226,223,000
Otras provisiones	61,111,428	3,310,257
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	-	(123,000,000)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(57,000,000)
Depreciación y amortización	1,606,622,817	1,802,096,941
Impuesto sobre la renta diferido	(56,061,643)	38,308,592
Impuesto sobre la renta corriente	749,957,728	892,069,671
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	111,630,185	129,422,966
Ganancia neta por venta de propiedades, muebles y equipos	(41,807,620)	(43,863,033)
Ganancia neta por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,333,332)	(22,030,433)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	302,538,217	254,279,508
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(410,156,021)	(124,366,702)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	7,742,028	7,742,027
Otros gastos, neto	2,754,682,525	1,891,124,607
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(474,640,675)	(731,767,691)
Cuentas por cobrar	1,015,010,152	(546,573,909)
Cargos diferidos	137,471,582	399,396,616
Activos diversos	(1,741,800,558)	(895,691,796)
Intereses por pagar	(77,817,544)	141,317,037
Otros pasivos	(3,145,695,466)	(2,847,464,161)
<b>Total de ajustes</b>	<b>4,866,556,358</b>	<b>3,850,573,730</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>14,443,878,718</b>	<b>12,413,958,979</b>

## Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

  
Christopher Paniagua  
Presidente Ejecutivo



  
Lissette De Jesús  
Vicepresidente Ejecutiva de  
Finanzas y Contraloría

# 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>Ganancias no realizada en inversiones disponibles para venta</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,200,175,415	565,547,622	-	38,715,526	6,091,372,232	40,837,713,915
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	6,091,372,232	(6,091,372,232)	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(16,022,467)	-	-	16,022,467	-
Dividendos pagados en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	-	(4,551,477,487)	-	(4,551,477,487)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	8,563,385,249	8,563,385,249
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	225,985,295	-	-	-	(225,985,295)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,426,160,710	549,525,155	-	1,578,610,271	8,353,422,421	44,849,621,677
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	8,353,422,421	(8,353,422,421)	-
Aportes de capital	2,869	1,147	-	-	-	-	-	4,016
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(14,074,142)	-	-	14,074,142	-
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	5,108,926	-	-	5,108,926
Dividendos pagados (Nota 21) Efectivo	-	-	-	-	-	(9,308,770)	-	(9,308,770)
Acciones	5,958,240,281	2,383,296,113	-	-	-	(8,341,536,394)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9,577,322,360	9,577,322,360
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	478,866,118	-	-	-	(478,866,118)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>30,219,850,250</u>	<u>10,063,593,280</u>	<u>2,905,026,828</u>	<u>535,451,013</u>	<u>5,108,926</u>	<u>1,581,187,528</u>	<u>9,112,530,384</u>	<u>54,422,748,209</u>

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



Christopher Paniagua  
Presidente Ejecutivo




Lissette De Jesus  
Vicepresidenta Ejecutiva de  
Finanzas y Contraloría

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 1. Entidad

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”) es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final, que posee el 98.74% de su capital y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco con efectividad desde junio de 2019, son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Christopher Paniagua	Presidente Ejecutivo
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo Senior Negocios Nacionales e Internacionales
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente Ejecutiva Senior Gestión Humana, Transformación Cultural, Administración de Créditos y Cumplimiento
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo Senior Tecnología y Operaciones
Lisette De Jesús	Vicepresidente Ejecutiva de Finanzas y Contraloría
Felipe Suárez Parra	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Integral de Riesgo
Richard A. Lueje S.	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 (en lo adelante “Junta Monetaria”) y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”).

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

<b>Ubicación</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>			<b>31 de diciembre de 2018</b>		
	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros automáticos</b>	<b>Total</b>	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros automáticos</b>	<b>Total</b>
Zona metropolitana	94	480	574	96	454	550
Interior del país	93	501	594	94	483	577
Total	187	981	1,168	190	937	1,127

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. La red de subagentes autorizados es de 2,378 (2018: 2,135).

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

La emisión de estos estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 20 de febrero de 2020.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

## 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

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

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

### 2.2 *Diferencias con NIIF*

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

- iii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del REA. Las inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión y de fideicomiso se clasifican como inversiones en valores y se reconocen al costo amortizado de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.
- iv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días, si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión para cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- viii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

- ix) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados, aunque continúen en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- x) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”) a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y propiedades, muebles y equipos, respectivamente. La Superintendencia de Bancos autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiii) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de créditos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y créditos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de crédito.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

- xvii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nominal pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los créditos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.
- xx) Las entidades de intermediación financiera registran, a través del método de línea recta en los resultados del período en que se incurren, los pagos realizados por concepto de arrendamientos operativos en base a los períodos establecidos en los contratos correspondientes. A partir del 1 de enero de 2019 las NIIF requieren que el arrendatario reconozca los arrendamientos operativos de la forma siguiente: a) al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento; b) posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y c) en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

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

## 2.3 *Uso de estimados*

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

## 2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

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

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

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

## Cartera de créditos

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

## 2.5 Inversiones

### 2.5.1 Inversiones en valores

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

- Negociables: Son aquellas inversiones que el Banco adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.
- Disponibles para la venta: Son aquellos valores mantenidos por el Banco para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

- 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. 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.

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

## 2.5.3 *Provisión para inversiones*

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

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

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

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

### 2.6.1 *Créditos*

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

## 2.6.2 *Provisión para créditos*

La determinación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones).

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios.

### Clasificación de los deudores

La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en el comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago.

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

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

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

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

### Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas.

- Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).
- Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

- Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2 que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo A.

## Otras consideraciones

*Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E:* El REA establece, para los créditos en moneda extranjera que presenten atrasos mayores de 90 días clasificados D1, D2 y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada.

*Mora mayor a 90 días:* Para la cartera vencida a más de 90 días de préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total de capital como vencido cuando una de las cuotas entra en esta condición.

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

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos. Además, las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna del Banco.

*Castigos de créditos:* Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro o que los vinculados por gestión han cesado de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. Con base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

## Garantías

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

### - *Polivalentes*

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.

### - *No polivalentes*

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

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

## 2.6.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

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

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

## 2.7 *Valuación de las propiedades, muebles y equipos y método de depreciación utilizado*

### 2.7.1 *Base de registro*

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



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

## 2.7.2 Depreciación

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

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

<u>Tipos de activos</u>	<u>Vida útil estimada</u> (años)
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	3 - 20
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4-10
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

En el año 2019, el Banco realizó una evaluación de los equipos de cómputo en base a su eficiencia operacional, y cambió la vida útil estimada de algunas categorías de 3 a 5 años, por 5 a 10 años. El efecto del cambio en la vida útil estimada de los equipos de cómputo representó una disminución del gasto de depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 de RD\$313 millones. En este sentido, como resultado del cambio en la vida útil se modificó la base de los activos compensando la depreciación acumulada con el valor bruto de los mismos al momento del cambio en la base de cálculo. Ver Notas 12 y 35.

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

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

### 2.8.1 Base de registro

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

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

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

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados.

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

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

## 2.9 *Contabilización de cargos diferidos*

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

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

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

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

## 2.11 *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

## 2.12 *Costos de beneficios de empleados*

### 2.12.1 *Bonificación*

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código de Trabajo de la República Dominicana y sus políticas de incentivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo al resultado del ejercicio.

### 2.12.2 *Sistema de seguridad social*

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

### 2.12.3 *Indemnización por cesantía*

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

### 2.12.4 *Otros beneficios*

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen como gastos cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación para el Banco.

## 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

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

## 2.14 *Reconocimiento de los ingresos y gastos*

### Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

### Otros ingresos y gastos

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

## 2.15 *Impuesto sobre la renta*

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

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

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

## 2.16 *Baja de un activo financiero*

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

## 2.17 *Deterioro del valor de los activos no monetarios*

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

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida por 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 pueden ser revertidos cuando se produce disminución de la contingencia o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

## 2.19 *Provisiones*

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

## 2.20 *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, en los casos que existan.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 2.21 *Distribución de dividendos*

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

## 2.22 *Superávit por revaluación*

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

## 2.23 *Bienes adquiridos o construidos para la venta*

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

## 2.24 *Arrendamientos*

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

Los arrendamientos en donde el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros, y se registran como parte de la cartera de créditos 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:

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos y contingencias</b>				
Fondos disponibles	727,618,523	38,492,620,607	853,535,471	42,849,870,540
Inversiones, neto	107,912,646	5,708,816,404	45,823,365	2,300,461,209
Cartera de créditos, neto	1,935,176,102	102,375,073,183	1,768,442,456	88,780,762,943
Deudores por aceptaciones	3,072,926	162,564,539	756,950	38,001,021
Cuentas por cobrar	1,526,069	80,732,416	2,351,674	118,060,610
Inversiones en acciones, neto	70,785	3,744,678	70,785	3,553,602
Otros activos	40,082,650	2,120,460,391	29,071,182	1,459,454,731
Contingencias (a)	189,972,513	10,049,963,900	115,085,523	5,777,615,494
	<u>3,005,432,214</u>	<u>158,993,976,118</u>	<u>2,815,137,406</u>	<u>141,327,780,150</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	(2,414,470,204)	(127,730,785,608)	(2,165,778,945)	(108,728,167,197)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(155,235,953)	(8,212,323,418)	(148,490,996)	(7,454,663,789)
Fondos tomados a préstamo	(309,839,062)	(16,391,168,029)	(360,397,758)	(18,092,976,562)
Aceptaciones en circulación	(3,072,926)	(162,564,539)	(756,950)	(38,001,021)
Otros pasivos	(11,877,496)	(628,345,664)	(12,003,331)	(602,600,844)
Contingencias	(20,000,000)	(1,058,044,000)	-	-
	<u>(2,914,495,641)</u>	<u>(154,183,231,258)</u>	<u>(2,687,427,980)</u>	<u>(134,916,409,413)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>90,936,573</u>	<u>4,810,744,860</u>	<u>127,709,426</u>	<u>6,411,370,737</u>

- (a) Incluye contratos a futuro de divisas por €25 millones y US\$37 millones (2018: €35 millones). Incluye además contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD US\$125 millones (2018: US\$75 millones), para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial pactado y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2019 serán realizados por el BCRD durante los meses de febrero y abril de 2020. Los pagos de cobertura del contrato de 2018 fueron realizados por el BCRD durante los meses de marzo a mayo de 2019. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

El tipo de cambio usado para convertir a moneda nacional la moneda extranjera es RD\$52.9022:US\$1 (2018: RD\$50.2028:US\$1).

#### 4. Fondos disponibles

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Caja (a)	13,528,675,822	11,609,631,886
BCRD (b)	50,797,946,433	47,992,183,708
Bancos del país (c)	8,071,643	4,274,410,509
Bancos del extranjero (d)	5,716,035,238	9,001,140,632
Otras disponibilidades (e)	1,537,093,975	2,029,517,023
	<u>71,587,823,111</u>	<u>74,906,883,758</u>

- (a) Incluye US\$73,909,739 (2018: US\$59,388,095).
- (b) Incluye US\$544,547,315 (2018: US\$528,259,197).
- (c) Incluye US\$24,102 (2018: US\$85,013,210).
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$108,049,102 (2018: US\$179,295,590). 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$1,088,265 (2018: US\$1,579,379).

Al 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido asciende a RD\$26,059,971,815 y US\$513,871,913 (2018: RD\$26,597,788,579 y US\$462,787,621). En 2019 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$26,466,215,028 y US\$537,574,894 (2018: RD\$26,947,800,547 y US\$529,077,536), respectivamente. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

## 5. Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene saldos pendientes por este concepto.

El movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

<b>2019</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 BHD					
León, S. A.	1	350,000,000	1	5.50%	-
Citibank, N.A.	3	1,500,000,000	13	5.50%	-
	<u>4</u>	<u>1,850,000,000</u>	<u>14</u>	<u>5.50%</u>	<u>-</u>
<b>2018</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 BHD					
León, S. A.	1	250,000,000	1	5.25%	-
Citibank, N.A.	2	520,000,000	10	6.13%	-
	<u>3</u>	<u>770,000,000</u>	<u>11</u>	<u>5.84%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

## 6. Inversiones

Un resumen se presenta a continuación:

<b>2019</b>				
<b>Tipo de inversión</b>	<b>Emisor</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Tasa de interés promedio ponderada</b>	<b>Vencimiento</b>
<b>Disponibles para la venta</b>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, corresponde a US\$1,375,273	72,754,973	5.58%	Enero 2024 - Enero 2027
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$515,175	<u>27,253,877</u>	4.50%	Octubre 2021
		<u>100,008,850</u>		

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

<b>2019</b>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	299,415,624	8.90%	Febrero 2023
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda</b>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$79,521,268	11,956,728,618	9.55%	Julio 2020 - Enero 2034
Certificados de inversión especial	BCRD	12,903,680,609	10.82%	Enero 2020 - Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	21,784,973,072	10.60%	Enero 2020 - Marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	15,301,424,676	3.93%	Enero 2020
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	98,669,497	0.00%	Marzo 2020
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	6.82%	Enero - Marzo 2020
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.02%	Octubre 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.10%	Febrero 2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,560,670	205,511,596	6.40%	Enero 2020 - Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$22,797,293	1,206,026,980	6.24%	Febrero - Noviembre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	347,939,703	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,016,943,297	Variable	Marzo 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.30%	Mayo 2020
Cuotas de participación	Consortio Málaga S. A., corresponde a US\$221,305	11,707,514	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03-FU	308,269,927	Variable	Septiembre 2049
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	375,000,000	Variable	Diciembre 2034
Bonos	Consortio Energético Punta Cana - Macao, S. A., corresponde a US\$277,197	14,664,318	5.50%	Noviembre 2027
		<u>65,742,049,332</u>		
		66,141,473,806		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$395,419		1,472,350,683		
Provisión para inversiones, incluye US\$750,954		<u>(72,237,207)</u>		
		<u>67,541,587,282</u>		



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

<b>2018</b>				
<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\$17,488,769	5,577,412,172	10.22%	Julio 2020 - Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	18,446,606,026	11.01%	Enero 2019 - Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	14,556,177,978	10.72%	Febrero 2019 - Enero 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	3,731,250,000	5.00%	Enero 2019
Bonos	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	5.50%	Enero 2019
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	8.75%	Enero - Marzo 2019
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	10.41%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,563	25,129,651	4.50%	Octubre 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.20%	Marzo 2019
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,554,453	191,075,392	6.32%	Enero 2020 - Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$23,771,901	1,193,415,989	6.25%	Febrero - Agosto 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	382,076,483	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,034,958,897	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro AFI Universal	38,966,469	Variable	Indeterminado
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$254,552	12,779,235	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.50%	Abril 2019
Cuotas de participación	Consorcio Málaga S. A., corresponde a US\$222,198	11,154,943	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez AFI Universal	18,233,531	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Depósito Financiero Flexible AFI Universal	42,800,000	Variable	Indeterminado
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A., corresponde a US\$177,158	8,893,828	5.50%	Noviembre 2027
		45,581,440,119		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$630,225	1,389,194,578		
	Provisión para inversiones, incluye US\$776,454	(61,754,759)		
		<u>46,908,879,938</u>		

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 7. Cartera de créditos

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

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	360,594,420	333,724,686
Préstamos, incluye US\$1,747,751,101 (2018: US\$1,609,120,701)	197,050,765,887	175,008,090,051
Descuentos de facturas, incluye US\$316,577 (2018: US\$35,931)	59,170,879	50,098,551
Arrendamientos financieros, incluye US\$43,388,593 (2018: US\$29,865,801) (i)	5,620,277,271	4,414,900,307
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$26,715,057 (2018: US\$18,246,664)	1,413,285,272	916,033,614
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$119,688 (2018: US\$157,180)	<u>145,218,055</u>	<u>164,955,788</u>
	<u>204,649,311,784</u>	<u>180,887,802,997</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$74,136,167 (2018: US\$66,604,001)	17,598,964,146	15,721,507,007
Préstamos de consumo, incluye US\$23,242,428 (2018: US\$20,915,184)	<u>50,963,008,987</u>	<u>43,752,198,247</u>
	<u>68,561,973,133</u>	<u>59,473,705,254</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$44,280,676 (2018: US\$42,496,272)	45,821,348,981	42,701,949,297
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$1,386,560 (2018: US\$2,082,260)	<u>641,345,709</u>	<u>675,162,515</u>
	<u>46,462,694,690</u>	<u>43,377,111,812</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar, incluye US\$7,577,918 (2018: US\$7,536,867)	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$33,738,663 (2018: US\$28,618,405)	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

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

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Arrendamientos por cobrar	5,027,692,301	3,764,109,282
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>592,584,970</u>	<u>650,791,025</u>
	<u>5,620,277,271</u>	<u>4,414,900,307</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	202,900,617,609	179,132,658,496
Reestructurada (ii)	776,725,239	932,940,867
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	155,190,003	136,716,995
Por más de 90 días (iv)	560,291,974	544,880,930
En cobranza judicial (v)	256,486,959	140,605,709
	<u>204,649,311,784</u>	<u>180,887,802,997</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	66,298,419,550	57,785,397,516
Reestructurada (ii)	157,848,935	125,946,732
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	28,397,444	27,475,452
Por más de 90 días (iv)	1,884,628,654	1,386,240,842
En cobranza judicial (v)	192,678,550	148,644,712
	<u>68,561,973,133</u>	<u>59,473,705,254</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	45,945,233,882	42,893,376,762
Reestructurada (ii)	68,805,302	51,786,940
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,209,028	3,385,033
Por más de 90 días (iv)	185,034,767	184,231,045
En cobranza judicial (v)	260,411,711	244,332,032
	<u>46,462,694,690</u>	<u>43,377,111,812</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,779,809,421	1,658,004,074
Reestructurada (ii)	10,851,478	10,175,459
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	75,940,735	75,957,903
Por más de 90 días (iv)	215,515,264	158,801,332
En cobranza judicial (v)	28,393,430	20,751,151
	<u>2,110,510,328</u>	<u>1,923,689,919</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

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

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del crédito, 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 créditos 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 2019

(iv) Corresponde a créditos 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>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (i)	159,264,762,057	130,466,551,141
Con garantías no polivalentes (ii)	10,746,098,530	6,793,012,307
Sin garantía	149,663,119,020	146,479,056,615
	<u>319,673,979,607</u>	<u>283,738,620,063</u>
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</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 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Propios	318,086,913,607	283,118,615,483
Otros organismos internacionales	1,587,066,000	620,004,580
	<u>319,673,979,607</u>	<u>283,738,620,063</u>
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

e) *Por plazos:*

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Corto plazo (hasta un año)	82,704,818,950	75,851,863,422
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	13,404,442,966	9,901,014,178
Largo plazo (más de tres años)	223,564,717,691	197,985,742,463
	<u>319,673,979,607</u>	<u>283,738,620,063</u>
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

f) *Por sectores económicos:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6,969,482,402	6,541,575,580
Pesca	104,560,745	28,183,325
Explotación de minas y canteras	683,241,265	400,280,433
Industrias manufactureras	36,081,405,934	28,509,939,156
Suministro de electricidad, gas y agua	9,562,551,036	8,655,904,861
Construcción	14,056,377,978	7,090,226,522
Comercio al por mayor y al por menor	51,506,574,015	55,505,133,328
Hoteles y restaurantes	25,900,123,055	25,071,386,542
Transporte, almacenamientos y comunicación	10,932,842,982	7,204,641,873
Intermediación financiera	13,684,882,286	12,842,343,122
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	20,317,071,471	14,379,795,198
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	187,424,351	645,826,098
Enseñanza	2,817,873,137	2,932,447,324
Servicios sociales y de salud	5,465,768,070	4,774,703,534
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	120,471,073,306	107,420,535,980
Hogares privados con servicios domésticos	556,874,097	720,526,404
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>375,853,477</u>	<u>1,015,170,783</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

## 8. Aceptaciones bancarias

Un resumen se presenta a continuación:

Banco corresponsal	2019		2018	
	Monto RD\$	Vencimientos	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco S. A., corresponde a US\$425,953 (2018: US\$756,950)	22,533,847	Junio 2020- Noviembre 2022	38,001,021	Abril 2019- Enero 2022
Banco Santander, S. A., corresponde a US\$253,769	13,424,953	Enero-Febrero 2020	-	-
Commerzbank, AG, corresponde a US\$368,023	19,469,236	Febrero 2020	-	-
Credit Suisse, AG, corresponde a US\$153,915	8,142,442	Enero 2020	-	-
Sumitomo Mitsui Banking, Corp., corresponde a US\$1,764,035	93,321,279	Enero-Mayo 2020	-	-
Wells Fargo Bank, N.A., corresponde a US\$107,231	<u>5,672,782</u>	Enero-Febrero 2020	-	-
	<u>162,564,539</u>		<u>38,001,021</u>	

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 9. Cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	84,127,251	44,403,606
Comisiones por cobrar (b)	606,804,713	498,672,136
Cuentas a recibir diversas		
Anticipos a proveedores	479,206,070	376,142,740
Cuentas por cobrar al personal	27,006,477	6,330,415
Gastos por recuperar (c)	111,556,368	116,220,713
Depósitos en garantía	62,042,125	61,294,579
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (d)	18,134,644	2,803,872
Cheques devueltos (e)	1,901,288	445,295
Anticipos en cuentas corrientes (f)	68,659,640	30,519,635
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	38,370,316	40,043,614
Otras cuentas por cobrar (g)	10,893,783	665,947,882
	<u>1,508,702,675</u>	<u>1,842,824,487</u>

(a) Corresponde a la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €25 millones y US\$37 millones (2018: €35 millones). Incluye además el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$125 millones (2018: US\$75 millones) (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la 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\$550,221 (2018: US\$287,907).

(c) Incluye US\$750,629 (2018: US\$84,044).

(d) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.

(e) Corresponde a US\$35,940 (2018: incluye US\$8,870).

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

(g) Incluye US\$189,279 (2018: US\$1,970,853). En 2018 incluye operaciones por transferencias ACH por RD\$447 millones.

## 10. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Mobiliarios y equipos	21,602,558	5,776,671
Bienes inmuebles	<u>1,901,445,831</u>	<u>1,975,730,428</u>
	1,923,048,389	1,981,507,099
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,198,425,364)</u>	<u>(1,262,353,880)</u>
	<u>724,623,025</u>	<u>719,153,219</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

	2019		2018	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	17,550,887	(4,982,300)	5,716,671	(5,716,671)
Bienes inmuebles	960,750,157	(248,695,719)	999,806,520	(280,653,301)
	<u>978,301,044</u>	<u>(253,678,019)</u>	<u>1,005,523,191</u>	<u>(286,369,972)</u>
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	4,051,671	(4,051,671)	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	940,695,674	(940,695,674)	975,923,908	(975,923,908)
	<u>944,747,345</u>	<u>(944,747,345)</u>	<u>975,983,908</u>	<u>(975,983,908)</u>
	<u>1,923,048,389</u>	<u>(1,198,425,364)</u>	<u>1,981,507,099</u>	<u>(1,262,353,880)</u>

## 11. Inversiones en acciones

Un resumen se presenta a continuación:

Emisor	2019					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,699,873	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,713
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,862,183	0.07%	Comunes	353	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	188,564,056					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(1,968,561)</u>					
	<u>186,595,495</u>					
Emisor	2018					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,699,873	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,713
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,665,111	0.07%	Comunes	335	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	188,366,984					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(1,962,565)</u>					
	<u>186,404,419</u>					

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 12. Propiedades, muebles y equipos

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

	2019					2018	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y equipos RD\$	Mejoras en propiedades arrendadas RD\$	Diversos y construcción en proceso (a) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,461,827,748	4,927,798,438	6,347,357,893	156,145,996	3,458,806,079	17,351,936,154	16,852,142,290
Adquisiciones	35,263,488	229,369,220	654,946,183	-	702,901,961	1,622,480,852	1,747,509,431
Retiros	-	(1,927,753)	(7,716,286)	-	(112,695,569)	(122,339,608)	(287,709,869)
Transferencias	700,000	28,337,088	846,574,289	-	(875,611,377)	-	-
Otros (Nota 35)	-	(4,115,294)	(1,161,111,698)	188,524,746	(184,322,062)	(1,161,024,308)	14,056,273
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(59,078,728)	(499,913,038)	(28,298,484)	(10,546,114)	(597,836,364)	(974,061,971)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,497,791,236</u>	<u>5,120,382,971</u>	<u>6,180,137,343</u>	<u>316,372,258</u>	<u>2,978,532,918</u>	<u>17,093,216,726</u>	<u>17,351,936,154</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,458,780,020)	(2,799,165,773)	(84,241,299)	(353,987,275)	(4,696,174,367)	(4,203,376,578)
Gasto de depreciación	-	(168,440,864)	(941,535,757)	(69,801,155)	(167,861,117)	(1,347,638,893)	(1,514,864,239)
Retiros	-	1,745,123	4,959,898	-	53,828,320	60,533,341	42,152,721
Otros (Nota 35)	-	-	1,136,415,794	-	-	1,136,415,794	5,851,758
Descargo de activos totalmente depreciados	-	59,078,728	499,913,038	28,298,484	10,546,114	597,836,364	974,061,971
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(1,566,397,033)</u>	<u>(2,099,412,800)</u>	<u>(125,743,970)</u>	<u>(457,473,958)</u>	<u>(4,249,027,761)</u>	<u>(4,696,174,367)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,497,791,236</u>	<u>3,553,985,938</u>	<u>4,080,724,543</u>	<u>190,628,288</u>	<u>2,521,058,960</u>	<u>12,844,188,965</u>	<u>12,655,761,787</u>

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Construcción en proceso	440,476,715	865,809,851
Bienes fuera de uso	3,267,063	39,080,678
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,534,789,140</u>	<u>2,553,915,550</u>
	<u>2,978,532,918</u>	<u>3,458,806,079</u>

## 13. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,123,624,495	1,067,562,852
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	194,706,564	182,467,363
Anticipos de impuesto sobre la renta	851,352,442	828,823,520
Gastos pagados por anticipado	965,926,544	718,740,411
Cargos diferidos diversos (a)	<u>82,963,228</u>	<u>98,565,177</u>
	<u>3,218,573,273</u>	<u>2,896,159,323</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Intangibles		
Software	662,892,299	681,115,292
Amortización acumulada de software	(384,167,150)	(330,647,994)
Otros cargos diferidos diversos (b)	761,829,990	-
Amortización acumulada otros cargos diferidos	(38,091,500)	-
	<u>1,002,463,639</u>	<u>350,467,298</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (c)	185,195,631	119,600,336
Bienes adquiridos o construidos para la venta (d)	475,330,629	505,558,763
Papelería, útiles y otros materiales	86,901,504	68,462,480
Biblioteca y obras de arte	38,537,638	38,547,338
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (e)	1,472,538,049	1,230,297,436
Otros bienes diversos (f)	<u>2,044,771,418</u>	<u>1,357,048,449</u>
	4,303,274,869	3,319,514,802
Partidas por imputar (g)	<u>54,614,945</u>	<u>31,008,550</u>
	<u>4,357,889,814</u>	<u>3,350,523,352</u>
	<u>8,578,926,726</u>	<u>6,597,149,973</u>

(a) Incluye US\$435,307 (2018: US\$978,954).

(b) Corresponde a Acuerdo de no Competencia con vigencia de cinco años autorizado por la Superintendencia de Bancos a contabilizar como activo intangible y amortizar en el periodo de vigencia de este acuerdo.

(c) Incluye US\$885,369 (2018: US\$836,359).

(d) 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\$395,458,981 (2018: RD\$425,687,116).

(e) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada en los casos que corresponda, 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.

(f) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco, e incluye US\$38,651,917 (2018: US\$27,031,330).

(g) 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\$110,057 (2018: US\$224,539).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 14. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	2019					
	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 2019	5,490,168,911	63,717,324	219,585,601	1,262,353,880	373,629,003	7,409,454,719
Constitución de provisiones	3,752,013,862	15,430,363	297,133,979	10,524,351	61,111,428	4,136,213,983
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(139,460,935)	-	-	139,460,935	-	-
Transferencias de provisiones	105,214,554	(6,973,001)	7,192,979	(88,934,142)	(16,500,390)	-
Castigos contra provisiones	(2,818,359,989)	-	(237,312,301)	(124,979,660)	-	(3,180,651,950)
Efecto de diferencias en cambio	80,828,029	2,031,082	1,504,842	-	5,390,847	89,754,800
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,470,404,432	74,205,768	288,105,100	1,198,425,364	423,630,888	8,454,771,552
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019 (a)	6,455,664,153	73,861,017	286,185,271	1,198,346,871	422,533,275	8,436,590,587
Exceso sobre provisiones mínimas	14,740,279	344,751	1,919,829	78,493	1,097,613	18,180,965

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

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 15. Obligaciones con el público

Un resumen se presenta a continuación:

### a) Por tipo

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	88,030,853,242	1.05%	-	-	88,030,853,242
De ahorro	66,705,014,579	0.57%	101,472,835,963	0.20%	168,177,850,542
A plazo	27,406,341,600	5.28%	26,240,340,000	2.07%	53,646,681,600
Intereses por pagar	64,135,123		17,609,645		81,744,768
	<u>182,206,344,544</u>	1.51%	<u>127,730,785,608</u>	0.58%	<u>309,937,130,152</u>

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

### b) Por sector

	2019				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	1,543,796,606	1.70%	10,044,163	0.20%	1,553,840,769
Privado no financiero	179,558,812,705	1.51%	127,313,583,227	0.59%	306,872,395,932
Sector no residente	1,039,600,110	1.05%	389,548,573	0.20%	1,429,148,683
Intereses por pagar	64,135,123		17,609,645		81,744,768
	<u>182,206,344,544</u>	1.51%	<u>127,730,785,608</u>	0.58%	<u>309,937,130,152</u>

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## c) Por plazo de vencimiento

	2019				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	155,742,158,632	0.87%	102,324,106,132	0.21%	258,066,264,764
De 16 a 30 días	832,194,724	5.31%	5,326,335,222	2.33%	6,158,529,946
De 31 a 60 días	1,477,801,855	4.72%	3,713,388,292	2.39%	5,191,190,147
De 61 a 90 días	2,585,971,771	5.56%	2,956,816,304	2.07%	5,542,788,075
De 91 a 180 días	5,314,978,557	4.89%	5,354,204,952	2.12%	10,669,183,509
De 181 a 360 días	12,694,680,265	5.38%	7,526,981,773	1.79%	20,221,662,038
A más de 1 año	3,494,423,617	5.55%	511,343,288	1.58%	4,005,766,905
Intereses por pagar	64,135,123		17,609,645		81,744,768
	<u>182,206,344,544</u>	1.51%	<u>127,730,785,608</u>	0.58%	<u>309,937,130,152</u>

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

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

	2019				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	56,533,372	1,730,760,130	-	63,210,828	1,850,504,330
De ahorro	800,818,007	720,931,437	783,072,826	315,651,636	2,620,473,906
A plazo	-	169,014,601	4,763,670,393	60,614,029	4,993,299,023
	<u>857,351,379</u>	<u>2,620,706,168</u>	<u>5,546,743,219</u>	<u>439,476,493</u>	<u>9,464,277,259</u>

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

	2019			2018		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	55,237,700	1,295,672	56,533,372	57,470,540	449,394	57,919,934
De ahorro	640,258,778	160,559,229	800,818,007	936,762,043	5,188,700	941,950,743
	<u>695,496,478</u>	<u>161,854,901</u>	<u>857,351,379</u>	<u>994,232,583</u>	<u>5,638,094</u>	<u>999,870,677</u>

## 16. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen se presenta a continuación:

### a) Por tipo

	2019 RD\$	2018 RD\$
A la vista	3,857,157,906	3,959,998,304
De ahorro	1,683,328,549	913,802,833
A plazo	8,605,260,048	7,400,166,271
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	<u>14,159,149,761</u>	<u>12,277,177,278</u>

### b) Por plazo de vencimiento

	2019 RD\$	2018 RD\$
De 0 a 15 días	5,597,560,585	5,637,175,919
De 16 a 30 días	386,364,787	3,789,143,199
De 31 a 60 días	3,773,254,768	1,851,988,552
De 61 a 90 días	257,924,694	126,901,771
De 91 a 180 días	2,624,635,032	310,266,450
De 181 a 360 días	1,493,519,469	540,577,866
A más de un año	12,487,168	17,913,651
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	<u>14,159,149,761</u>	<u>12,277,177,278</u>

### c) Por tipo de moneda

	2019				Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	
A la vista	3,857,157,906	1.05%	-	-	3,857,157,906
De ahorro	127,603,956	0.57%	1,555,724,593	0.20%	1,683,328,549
A plazo	1,955,249,813	7.85%	6,650,010,235	2.45%	8,605,260,048
Intereses por pagar	<u>6,814,668</u>		<u>6,588,590</u>		<u>13,403,258</u>
	<u>5,946,826,343</u>	3.28%	<u>8,212,323,418</u>	2.02%	<u>14,159,149,761</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	2018				
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	3,959,998,304	1.12%	-	-	3,959,998,304
De ahorro	41,833,501	0.70%	871,969,332	0.21%	913,802,833
A plazo	818,928,811	7.05%	6,581,237,460	2.60%	7,400,166,271
Intereses por pagar	<u>1,752,873</u>		<u>1,456,997</u>		<u>3,209,870</u>
	<u>4,822,513,489</u>	2.12%	<u>7,454,663,789</u>	2.32%	<u>12,277,177,278</u>

Los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$589,135,151 (2018: RD\$172,088,306), correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

## 17. Fondos tomados a préstamo

Un resumen se presenta a continuación:

2019						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$16,363,636	Sin garantía	5.05%	2022	865,672,363
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$85,000,000	Sin garantía	4.50%	2021 - 2022	4,496,687,000
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$30,000,000	Sin garantía	3.77%	2020	1,587,066,000
	Bank of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.42%	2020	529,022,000
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	3.63%	2020	793,533,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$127,000,000	Sin garantía	3.53%	2020	6,718,579,400
	The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.17%	2020	529,022,000
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	3.36%	2020	<u>793,533,000</u>
						16,313,114,763
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$1,475,426						<u>78,053,266</u>
						<u>16,391,168,029</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

## 18. Valores en circulación

Un resumen se presenta a continuación:

### a) Por tipo

	2019		2018	
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
Bonos	183,999	5.35%	175,380	5.33%
Cédulas hipotecarias	772,580	5.00%	738,647	5.00%
Certificados financieros	57,602,606,911	7.48%	56,974,919,250	8.38%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	57,768,753,121	7.48%	57,186,525,033	8.38%

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## b) Por sector

	2019		2018	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
Público financiero	-	-	30,000,000	10.10%
Público no financiero	2,232,983,920	8.38%	1,934,645,264	9.38%
Privado no financiero	40,072,116,427	7.06%	30,629,323,418	6.97%
Financiero	15,287,644,882	8.46%	24,371,084,576	10.08%
No residente	10,818,261	5.00%	10,780,019	4.30%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	<u>57,768,753,121</u>	7.48%	<u>57,186,525,033</u>	8.38%

## c) Por plazo de vencimiento

	2019		2018	
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
De 0 a 15 días	4,039,350,919	7.37%	11,625,634,899	8.62%
De 16 a 30 días	10,893,146,646	7.47%	11,065,294,637	8.48%
De 31 a 60 días	15,243,305,075	8.18%	14,303,876,126	8.56%
De 61 a 90 días	7,096,347,240	7.08%	11,819,918,881	8.35%
De 91 a 180 días	10,885,827,237	7.14%	7,953,755,408	7.71%
De 181 a 360 días	9,430,586,373	7.11%	206,222,256	5.03%
A más de 1 año	15,000,000	8.50%	1,131,070	5.90%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	<u>57,768,753,121</u>	7.48%	<u>57,186,525,033</u>	8.38%

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

	2019			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,334	-	154,735	157,069
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	27,855,270	2,122,511,159	259,002,295	2,409,368,724
	<u>28,064,555</u>	<u>2,122,511,159</u>	<u>259,615,229</u>	<u>2,410,190,943</u>
	2018			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,284	-	154,735	157,019
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	38,684,278	1,464,693,062	325,014,543	1,828,391,883
	<u>38,893,513</u>	<u>1,464,693,062</u>	<u>325,627,477</u>	<u>1,829,214,052</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 19. Otros pasivos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$4,364,794 (2018: US\$2,369,478) (a)	3,463,688,408	3,438,909,189
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$393,969 (2018: US\$397,742)	26,914,873	26,040,791
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$413,758 (2018: US\$279,592)	257,473,818	256,108,182
Acreedores diversos, incluye US\$1,908,161 (2018: US\$4,317,681)	2,269,913,470	1,758,343,021
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$1,982,556 (2018: US\$2,120,456) (b) (Nota 14)	423,630,888	373,629,003
Provisión para impuesto sobre la renta	749,957,728	892,069,671
Provisión programa de lealtad	670,580,815	572,490,122
Otras provisiones, incluye US\$1,673,574 (2018: US\$1,657,587) (c)	2,285,674,825	1,545,261,783
Partidas por imputar, incluye US\$371,951 (2018: US\$272,130)	95,611,836	29,203,818
Otros créditos diferidos, incluye US\$768,733 (2018: US\$588,665)	84,011,680	74,340,344
	<u>10,327,458,341</u>	<u>8,966,395,924</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) Incluye las provisiones por bonificaciones y contingencias legales (Nota 24 (h)), entre otras.

## 20. Obligaciones subordinadas

Un resumen se presenta a continuación:

2019					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(35,968,973)</u>
Intereses por pagar					14,964,031,027 <u>27,989,042</u>
					<u>14,992,020,069</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

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

- La primera emisión realizada en 2012 está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos base (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2019 es 8.3737% (2018: 9.7570%).
- La segunda emisión está compuesta por 10,000,000,000 bonos. El valor nominal de estos bonos es de RD\$1 cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50% anual.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones del Banco.
  - 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 estas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
  - v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son octubre de 2022 y febrero de 2027.
- (b) Corresponde a los costos incurridos en las emisiones de bonos, los cuales son diferidos y amortizados durante la vigencia de los bonos.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 21. Patrimonio neto

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>700,000,000</u>	<u>35,000,000,000</u>	<u>604,397,005</u>	<u>30,219,850,250</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>500,000,000</u>	<u>25,000,000,000</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>

El 30 de marzo de 2019 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas que aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$35,000,000,000.

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2019			2018		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	596,793,111	29,839,655,550	98.74	479,016,800	23,950,840,000	98.72
Terceros	<u>1,359,301</u>	<u>67,965,050</u>	<u>0.23</u>	<u>1,088,110</u>	<u>54,405,500</u>	<u>0.22</u>
	598,152,412	29,907,620,600	98.97	480,104,910	24,005,245,500	98.94
Personas físicas	<u>6,244,593</u>	<u>312,229,650</u>	<u>1.03</u>	<u>5,127,232</u>	<u>256,361,600</u>	<u>1.06</u>
Total	<u>604,397,005</u>	<u>30,219,850,250</u>	<u>100.00</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</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 asciende a RD\$10,063,593,280 (2018: RD\$7,680,296,020), 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 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 30 de marzo de 2019 y 17 de marzo de 2018, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$17.21 y RD\$9.38 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Dividendos en efectivo	9,308,770	4,551,477,487
Dividendos en acciones	<u>8,341,536,394</u>	<u>-</u>
	<u>8,350,845,164</u>	<u>4,551,477,487</u>

### 21.1 Otras reservas patrimoniales

El Artículo No. 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco registró las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

### 21.2 Superávit por revaluación

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 22. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Corriente	(3,226,854,720)	(2,958,174,036)
Diferido	56,061,643	(38,308,592)
Otros (a)	<u>(13,235,513)</u>	<u>(2,757,723)</u>
	<u>(3,184,028,590)</u>	<u>(2,999,240,351)</u>

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

### Impuesto corriente

La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27%. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos 2019 y 2018 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

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

	<b>2019</b> <b>RD\$</b>	<b>2018</b> <b>RD\$</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>12,761,350,950</u>	<u>11,562,625,600</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(122,635,459)	(95,109,903)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	237,643,441	222,505,737
Pérdida fiscal por venta de propiedades, muebles y equipos	(34,468,748)	(29,087,821)
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(753,574,060)	(742,590,144)
Otras partidas no deducibles	<u>382,065,232</u>	<u>360,134,922</u>
	<u>(290,969,594)</u>	<u>(284,147,209)</u>
Temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,715,521,667)	(1,104,508,551)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,939,568,308	1,652,999,603
Ingresos por arrendamientos financieros	(831,035,838)	(762,239,883)
Provisión para operaciones contingentes	50,001,885	62,539,502
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(63,928,515)	(118,855,387)
Provisión para cartera de arrendamiento	18,910,748	58,891,182
Otras provisiones	176,702,904	29,676,368
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(93,765,401)</u>	<u>(140,781,089)</u>
	<u>(519,067,576)</u>	<u>(322,278,255)</u>
Renta neta imponible	<u>11,951,313,780</u>	<u>10,956,200,136</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>3,226,854,720</u>	<u>2,958,174,036</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## Impuesto diferido

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

	<b>2019</b>		
	<b>Saldos al Inicio RD\$</b>	<b>Efecto en resultados RD\$</b>	<b>Saldos al final RD\$</b>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	340,835,547	(17,260,699)	323,574,848
Propiedades, muebles y equipos	1,420,036,036	306,586,668	1,726,622,704
Provisión para operaciones contingentes	100,879,832	13,500,509	114,380,341
Otras provisiones	192,116,783	52,815,686	244,932,469
Inversión neta en arrendamientos financieros	(1,074,851,071)	(305,670,577)	(1,380,521,648)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>88,545,725</u>	<u>6,090,056</u>	<u>94,635,781</u>
	<u>1,067,562,852</u>	<u>56,061,643</u>	<u>1,123,624,495</u>

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

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

## 23. Límites legales y relaciones técnicas

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

<b>Concepto de límite</b>	<b>2019</b>		
	<b>Según Normativa</b>		<b>Según Entidad</b>
Encaje legal RD\$	26,059,971,815	(*)	26,466,215,028
Encaje legal US\$	513,871,913	(*)	537,574,894
Solvencia (a)	10%	(*)	13.94%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	11,139,080,816	(**)	3,999,980,640
Sin garantías reales	5,569,540,408	(**)	4,583,750,820
Partes vinculadas	27,847,702,040	(**)	20,159,490,882

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

<b>2019</b>		
<b>Concepto de límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	6,043,970,050 (**)	3,862,183
Entidades no financieras	3,021,985,025 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	6,043,970,050 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	55,695,404,080 (**)	12,844,188,965
Contingencias	167,086,212,240 (**)	90,360,190,274
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	12,085,033,059 (**)	10,950,755,400

<b>2018</b>		
<b>Concepto de límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Encaje legal RD\$	26,597,788,579 (*)	26,947,800,547
Encaje legal US\$	462,787,621 (*)	529,077,536
Solvencia (a)	10% (*)	14.31%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	9,576,118,587 (**)	3,777,037,605
Sin garantías reales	4,788,059,293 (**)	4,656,201,935
Partes vinculadas	23,940,296,467 (**)	19,516,688,989
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420 (**)	3,665,111
Entidades no financieras	2,426,160,710 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	47,880,592,933 (**)	12,655,761,787
Contingencias	143,641,778,799 (**)	74,814,587,158
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936 (**)	8,097,711,640

(\*) Requerimiento mínimo según normativa.

(\*\*) Requerimiento máximo según normativa.

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

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

## 24. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco son los siguientes:

### a) Operaciones contingentes

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

	<b>2019 RD\$</b>	<b>2018 RD\$</b>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,824,592,186	1,711,738,577
Otros avales financieros	1,716,577	1,667,422
Fianzas	462,004	-

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otras garantías	846,887,818	1,005,239,441
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,071,379,940	1,042,968,300
Líneas de crédito de utilización automática	<u>86,615,151,749</u>	<u>71,052,973,418</u>
	<u>90,360,190,274</u>	<u>74,814,587,158</u>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$423,630,888 (2018: RD\$373,629,003) (Notas 14 y 19).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$671 millones (2018: RD\$661 millones), los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

*c) Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$796 millones (2018: RD\$700 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

*d) Fondo de contingencia*

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$331 millones (2018: RD\$311 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

*e) Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (en lo adelante "FCB") con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El Artículo No. 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB ascienden a RD\$5,088 millones (2018: RD\$4,473 millones).

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$615 millones (2018: RD\$683 millones).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

*f) Licencias de tarjetas de crédito y acuerdos de procesamiento*

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

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

Los gastos por estos conceptos fueron aproximadamente RD\$918 millones (2018: RD\$760 millones) y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

*g) Procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de Fidelity National Card Services (FIS) para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$171 millones (2018: RD\$168 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

*h) Demandas*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$13 millones (2018: RD\$14 millones). El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

*i) Contratos de arrendamiento*

El Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$593 millones (2018: RD\$651 millones).

## **25. Agente de garantías**

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



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Un resumen de los bienes administrados como agente de garantía se presenta a continuación:

<b>Bienes recibidos</b>	<b>2019 RD\$</b>	<b>2018 RD\$</b>
Garantías hipotecarias:		
Terrenos	<u>7,619,022,425</u>	<u>835,350,092</u>
Garantías prendarias:		
Acciones	33,082,215,509	9,300,932,420
Mobiliario y equipos	17,016,477,262	10,781,550,292
Pólizas de seguro	39,942,238,565	21,006,406,091
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	<u>470,822,913</u>	<u>1,971,759,408</u>
	<u>90,511,754,249</u>	<u>43,060,648,211</u>
	<u>98,130,776,674</u>	<u>43,895,998,303</u>

## 26. Ingresos y gastos financieros

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

	<b>2019 RD\$</b>	<b>2018 RD\$</b>
<u>Ingresos financieros</u>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	16,971,317,614	14,585,527,246
Por créditos de consumo	13,365,822,125	12,015,750,664
Por créditos hipotecarios	<u>4,985,955,288</u>	<u>4,707,805,903</u>
	<u>35,323,095,027</u>	<u>31,309,083,813</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,612,287,271</u>	<u>4,493,247,444</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>958,362,440</u>	<u>1,074,054,441</u>
	<u>40,893,744,738</u>	<u>36,876,385,698</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,618,428,920)	(3,103,507,557)
Por valores en poder del público	(4,064,327,074)	(3,510,748,694)
Por obligaciones subordinadas	<u>(1,538,885,334)</u>	<u>(1,495,025,195)</u>
	<u>(9,221,641,328)</u>	<u>(8,109,281,446)</u>
Por pérdida en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(319,219,341)</u>	<u>(321,138,439)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(644,691,436)</u>	<u>(430,503,461)</u>
	<u>(10,185,552,105)</u>	<u>(8,860,923,346)</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 27. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<i><u>Otros ingresos operacionales</u></i>		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	749,780,436	650,813,924
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	89,938,704	95,781,112
Por cobranzas	6,798,949	7,972,182
Por tarjetas de crédito	4,959,059,867	4,562,878,802
Por cartas de crédito	27,790,865	17,328,408
Por garantías otorgadas	69,155,448	68,947,911
Por sobregiros y fondos en tránsito	970,208,628	879,162,189
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	1,146,704,947	1,003,258,162
Por cargos de servicios de cuentas	1,359,799,585	1,282,080,060
Por solicitud de chequeras	112,429,768	126,366,388
Otras comisiones cobradas	2,767,823,272	2,326,982,886
	<u>12,259,490,469</u>	<u>11,021,572,024</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,936,284,382	1,328,022,998
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	214,954,821	287,334,028
	<u>2,151,239,203</u>	<u>1,615,357,026</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	141,122,376	95,566,194
Por cuentas a recibir	254,707	378,957
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	34,723	42,652
Otros ingresos operacionales diversos	6,391,437	5,853,453
	<u>147,803,243</u>	<u>101,841,256</u>
	<u>14,558,532,915</u>	<u>12,738,770,306</u>
<i><u>Otros gastos operacionales</u></i>		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(110,583,703)	(107,207,456)
Por servicios bursátiles	(6,147,776)	(6,153,400)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(401,069,008)	(347,064,993)
Por tarjetas de crédito	(1,006,829,194)	(840,339,372)
Por servicios inmobiliarios	(112,754,021)	(125,370,090)
Por otros servicios	(280,288,914)	(202,648,913)
	<u>(1,917,672,616)</u>	<u>(1,628,784,224)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(79,309,142)	(38,310,929)
Otros gastos operativos diversos	(352,475,318)	(292,905,920)
	<u>(431,784,460)</u>	<u>(331,216,849)</u>
	<u>(2,349,457,076)</u>	<u>(1,960,001,073)</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 28. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(9,997,817,728)	(8,789,275,871)
Seguros sociales	(550,773,750)	(521,006,428)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	(266,146,602)	(249,440,729)
Otros gastos de personal (a)	<u>(3,026,223,158)</u>	<u>(2,290,826,779)</u>
	<u>(13,840,961,238)</u>	<u>(11,850,549,807)</u>

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

De este importe, RD\$4,140,640,632 (2018: RD\$2,930,241,743) corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

El Banco tenía una nómina promedio de 7,469 (2018: 7,134) empleados.

## 29. Gastos operativos - otros gastos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(680,198,693)	(634,860,891)
Comunicaciones	(415,182,681)	(409,666,087)
Agua, basura y energía eléctrica	(301,632,116)	(298,102,053)
Arrendamiento de locales y equipos	(712,366,790)	(699,549,167)
Seguros	(202,216,954)	(182,798,101)
Papelería, útiles y otros materiales	(196,388,274)	(196,008,616)
Gastos legales	(230,656,516)	(206,823,996)
Promoción y publicidad	(867,656,090)	(827,200,328)
Programa de lealtad	(953,997,137)	(840,498,437)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 (c))	(796,413,145)	(699,762,298)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 (d) y (e))	(945,822,278)	(994,807,109)
Servicio de call center	(326,449,559)	(284,089,230)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(748,158,122)	(776,698,715)
Otros impuestos	(532,279,487)	(391,879,471)
Otros gastos generales y administrativos	<u>(884,646,302)</u>	<u>(898,370,545)</u>
	<u>(8,794,064,144)</u>	<u>(8,341,115,044)</u>

## 30. Otros ingresos (gastos)

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperación de activos castigados	764,074,535	786,704,628
Disminución de provisiones por activos riesgosos (Nota 14)	-	180,000,000
Ingresos por inversiones no financieras	31,084,925	29,168,926
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	41,813,519	50,079,172

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	2019 RD\$	2018 RD\$
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	31,988,339	52,070,268
Ingresos por recuperación de gastos	925,990,772	933,336,235
Ingresos por arrendamientos de bienes	400,895,092	368,956,605
Otros ingresos (a)	823,887,861	660,256,618
	<u>3,019,735,043</u>	<u>3,060,572,452</u>
<b><u>Otros gastos</u></b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(160,778,722)	(159,181,396)
Pérdida en venta de propiedades, muebles y equipos	(5,899)	(6,216,140)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(24,655,007)	(30,039,835)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(293,289,666)	(259,650,125)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(111,630,185)	(129,422,966)
Donaciones	(226,074,382)	(230,658,320)
Pérdidas por otros conceptos	(118,721,403)	(62,028,622)
Otros gastos (b)	(126,068,343)	(53,079,283)
	<u>(1,061,223,607)</u>	<u>(930,276,687)</u>

(a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$112 millones de sobrantes en operaciones (2018: RD\$90 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$128 millones (2018: RD\$115 millones).

(b) Los otros gastos incluyen RD\$25 millones (2018: RD\$34 millones) de faltantes en operaciones y RD\$80 millones de otras provisiones.

## 31. Evaluación de riesgos

### 31.1 Riesgo de tasas de interés

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

	2019		2018	
	En moneda nacional RD\$	En moneda extranjera RD\$	En moneda nacional RD\$	En moneda extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	274,706,153,047	115,180,503,652	236,725,654,408	105,406,937,710
Pasivos sensibles a tasas	(258,367,233,985)	(150,983,053,369)	(233,207,626,421)	(132,883,056,362)
Posición neta	16,338,919,062	(35,802,549,717)	3,518,027,987	(27,476,118,652)
Exposición a tasa de interés	5,748,024,036	136,095,891	3,225,394,841	33,021,543

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 31.2 Riesgo de liquidez

El vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2019					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>Activos</b>						
Fondos disponibles	72,633,070,516	-	-	-	-	72,633,070,516
Inversiones en valores	15,444,279,600	1,483,759,011	197,089,133	25,439,175,079	23,577,170,983	66,141,473,806
Cartera de créditos	19,753,577,102	15,214,657,781	78,018,806,539	107,341,619,999	98,300,070,781	318,628,732,202
Deudores por aceptaciones	27,049,643	45,227,191	75,448,427	14,839,278	-	162,564,539
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,564,056	188,564,056
Rendimientos por cobrar	3,582,861,011	-	-	-	-	3,582,861,011
Cuentas por cobrar	1,160,696,607	273,256,902	12,711,864	-	62,037,302	1,508,702,675
Activos diversos (a)	54,614,945	-	-	-	-	54,614,945
<b>Total Activos</b>	<b>112,656,149,424</b>	<b>17,016,900,885</b>	<b>78,304,055,963</b>	<b>132,795,634,356</b>	<b>122,127,843,122</b>	<b>462,900,583,750</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	264,306,539,478	10,733,978,222	30,890,845,547	4,005,766,905	-	309,937,130,152
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,997,328,630	4,031,179,462	4,118,154,501	12,487,168	-	14,159,149,761
Fondos tomados a préstamo	78,053,266	4,073,469,400	6,877,286,000	5,362,359,363	-	16,391,168,029
Valores en circulación	15,097,687,196	22,339,652,315	20,316,413,610	15,000,000	-	57,768,753,121
Aceptaciones en circulación	27,049,643	45,227,191	75,448,427	14,839,278	-	162,564,539
Obligaciones subordinadas	27,989,042	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,027,989,042
Otros pasivos (b)	6,841,597,347	1,900,765,991	1,161,464,115	-	-	9,903,827,453
<b>Total Pasivos</b>	<b>292,376,244,602</b>	<b>43,124,272,581</b>	<b>63,439,612,200</b>	<b>14,410,452,714</b>	<b>10,000,000,000</b>	<b>423,350,582,097</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(179,720,095,178)</b>	<b>(26,107,371,696)</b>	<b>14,864,443,763</b>	<b>118,385,181,642</b>	<b>112,127,843,122</b>	<b>39,550,001,653</b>
<b>2018</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	74,906,883,758	-	-	-	-	74,906,883,758
Inversiones en valores	3,885,870,250	113,233,640	447,383,884	17,433,392,173	23,701,560,172	45,581,440,119
Cartera de créditos	19,948,428,656	13,478,546,439	69,143,029,930	95,314,504,329	85,854,110,709	283,738,620,063
Deudores por aceptaciones	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,366,984	188,366,984
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	-	-	-	-	3,312,884,497
Cuentas por cobrar	1,544,010,792	187,735,963	49,783,153	-	61,294,579	1,842,824,487
Activos diversos (a)	31,008,550	-	-	-	-	31,008,550
<b>Total Activos</b>	<b>103,632,212,363</b>	<b>13,785,531,296</b>	<b>69,647,672,845</b>	<b>112,769,280,531</b>	<b>109,805,332,444</b>	<b>409,640,029,479</b>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

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

	2019		2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>Razón de liquidez</b>				
A 15 días ajustada	455%	262%	231%	445%
A 30 días ajustada	322%	267%	211%	404%
A 60 días ajustada	310%	291%	212%	332%
A 90 días ajustada	322%	293%	244%	325%
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	22,531,152,290	7,857,222,118	9,010,580,005	16,668,067,557
A 30 días ajustada	29,973,974,147	10,113,635,872	15,576,472,745	19,040,954,628
A 60 días ajustada	34,586,356,853	12,569,268,151	19,140,197,221	19,605,336,757
A 90 días ajustada	41,860,362,092	14,411,223,681	25,265,485,848	21,143,615,152
Global (meses)	(14.84)	(5.97)	(25.42)	(235.34)

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 2019 el Banco cerró con una cobertura de 322% en moneda nacional (2018: 211%) y de 267% en moneda extranjera (2018: 404%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2019 esta razón es de 322% en moneda nacional (2018: 244%) y 293% en moneda extranjera (2018: 325%).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 32. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<u>Activos financieros</u>				
Fondos disponibles	71,587,823,111	71,587,823,111	74,906,883,758	74,906,883,758
Inversiones	66,069,236,599	(a) (b)	45,519,685,360	(a)
Cartera de créditos	312,915,470,075	(a)	278,028,865,551	(a)
Rendimientos por cobrar	3,582,861,011	3,582,861,011	3,312,884,497	3,312,884,497
Deudores por aceptaciones	162,564,539	162,564,539	38,001,021	38,001,021
Inversiones en acciones	186,595,495	(a)	186,404,419	(a)
	<u>454,504,550,830</u>		<u>401,992,724,606</u>	
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con el público:				
A la vista	88,030,853,242	88,030,853,242	71,245,407,461	71,245,407,461
De ahorro	168,177,850,542	168,177,850,542	148,082,980,744	148,082,980,744
A plazo	53,646,681,600	(a)	48,002,946,025	(a)
Intereses por pagar	81,744,768	81,744,768	80,727,931	80,727,931
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	3,857,157,906	3,857,157,906	3,959,998,304	3,959,998,304
De ahorro	1,683,328,549	1,683,328,549	913,802,833	913,802,833
A plazo	8,605,260,048	(a)	7,400,166,271	(a)
Intereses por pagar	13,403,258	13,403,258	3,209,870	3,209,870
Fondos tomados a préstamo	16,391,168,029	(a)	18,092,976,562	(a)
Aceptaciones en circulación	162,564,539	162,564,539	38,001,021	38,001,021
Valores en circulación	57,768,753,121	(a)	57,186,525,033	(a)
Obligaciones subordinadas	14,992,020,069	(a)	14,984,854,416	(a)
	<u>413,410,785,671</u>		<u>369,991,596,471</u>	

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

(b) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$100,008,850.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 33. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas son:

	2019			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,721,554,763	2,099,132	4,723,653,895	2,293,137,617
Vinculados a la persona	13,939,763,648	90,682,730	14,030,446,378	1,023,840,992
	<u>18,661,318,411</u>	<u>92,781,862</u>	<u>18,754,100,273</u>	<u>3,316,978,609</u>
	2018			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,384,891,553	17,779	4,384,909,332	1,791,935,232
Vinculados a la persona	13,063,546,264	27,385,377	13,090,931,641	1,541,602,684
	<u>17,448,437,817</u>	<u>27,403,156</u>	<u>17,475,840,973</u>	<u>3,333,537,916</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 de 2019 y 2018, incluyen:

Tipo de transacción	Monto RD\$	2019	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	9,308,770	-	-
Aportes de capital	4,016	-	-
Compra de inversiones	4,190,705,496	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,395,860,382	1,395,860,382	-
Comisiones por servicios	113,453,651	113,453,651	-
Comisiones por cambio	11,874,841	11,874,841	-
Servicios prestados	127,875,275	127,875,275	-
Otros ingresos	439,285,250	439,285,250	-
Venta de inversiones	7,176,755,496	123,758,318	-
Intereses por captaciones	393,986,892	-	393,986,892
Comisiones por servicios	41,018,493	-	41,018,493
Sueldos y compensaciones al personal	13,840,961,238	-	13,840,961,238
Otros gastos	1,668,754,093	-	1,668,754,093
		<u>2,212,107,717</u>	<u>15,944,720,716</u>



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Tipo de transacción	Monto RD\$	2018	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	4,551,477,487	-	-
Compra de inversiones	5,054,420,480	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,160,525,170	1,160,525,170	-
Comisiones por servicios	62,821,859	62,821,859	-
Comisiones por cambio	9,593,966	9,593,966	-
Servicios prestados	115,152,985	115,152,985	-
Otros ingresos	316,559,539	316,559,539	-
Venta de inversiones	7,540,072,868	141,885,582	-
Intereses por captaciones	311,932,623	-	311,932,623
Comisiones por servicios	26,368,791	-	26,368,791
Sueldos y compensaciones al personal	11,850,549,807	-	11,850,549,807
Otros gastos	1,546,706,943	-	1,546,706,943
		<u>1,806,539,101</u>	<u>13,735,558,164</u>

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	3,243,129	40,834,393
Cuentas por cobrar	369,703,590	335,599,457
Deudores por aceptación	93,321,279	-
Obligaciones con el público	7,649,067,592	6,268,968,742
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	6,819,030,616	5,902,810,151
Valores en circulación	2,894,330,197	2,945,599,784
Otros pasivos	1,776,212,021	1,144,710,280

## 34. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

El Banco realizó aportes por RD\$266,146,602 (2018: RD\$249,440,729), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

## 35. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias son las siguientes:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,818,359,989	2,646,788,042
Castigos de rendimientos por cobrar	237,312,301	278,652,830
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	124,979,660	146,704,298
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	792,974,265	820,886,279
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	139,460,935	130,153,370
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	7,192,979	84,513,262
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	6,973,001	24,704,583
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	88,934,142	71,921,210
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	16,500,390	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	-	55,761,350
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	205,104,820	176,738,250
Dividendos pagados en acciones	8,341,536,394	-
Transferencia de activos diversos a propiedades, muebles y equipos	-	6,707,537
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	890,031,402	-
Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal	478,866,118	225,985,295
Transferencia de resultados del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,353,422,421	6,091,372,232
Compensación de depreciación acumulada por cambio en vida útil de algunas categorías de equipos de cómputo	1,136,415,794	-

## 36. Otras revelaciones

El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. El referido Manual contempla, entre otros aspectos, la adecuación a las NIIF de los registros contables y divulgaciones, manteniendo algunos aspectos bajo normativas vigentes, así como establecer el método de liquidación para la contabilización de compra o venta de activos financieros y la clasificación y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en fondos de inversión sobre la base del modelo de negocio definido por la institución financiera. La entrada en vigencia del Manual será el 2 de enero de 2021.

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos aprobó el “Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera”, que regula la valoración de los instrumentos financieros y el “Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, que contempla los lineamientos para la realización de operaciones de derivados.

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos otorgó un plazo hasta el 1 de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos, con la opción de aplicarlos anticipadamente a partir del 1 de enero de 2020.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

---

## **37. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos**

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

- Cambio en las políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores al cierre
- 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.