

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

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

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Índice

31 de diciembre de 2019

	Página(s)
Informe de los auditores independientes sobre información financiera	1-3
Estados financieros consolidados sobre base regulada	
Balance general consolidado	4-5
Estado de resultados consolidado	6
Estado de flujos de efectivo consolidado	7-8
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado	9
Notas a los estados financieros consolidados	10-74



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias (en lo adelante “el Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019, y los estados consolidados 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de no haber uniformado las bases contables de algunas entidades incluidas en la consolidación a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se indica en el párrafo de “Fundamento de la opinión calificada”, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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 consolidados que se acompañan.

Fundamento de la opinión calificada

Según se indica en la Nota 2.4.2 a los estados financieros consolidados, las entidades incluidas en la consolidación, a excepción de la subsidiaria bancaria local, preparan sus estados financieros sobre bases contables que difieren de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. No fue práctico determinar los efectos de uniformar las bases contables de las referidas entidades a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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 consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 consolidados 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 calificada.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.
Página 2

Otro asunto

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados de las operaciones consolidados y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general consolidado y los estados consolidados 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.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 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 consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.
Página 3

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 consolidados, 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 Grupo.
- 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 Grupo 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 consolidados 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 Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo 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.

PricewaterhouseCoopers

27 de marzo de 2020

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Balance general consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)	<u>86,868,104</u>	<u>84,534,331</u>
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Negociables	6,328,252	5,085,765
Disponibles para la venta	3,881,377	3,217,547
Mantenidas hasta el vencimiento	3,632,760	1,224,076
Otras inversiones en instrumentos de deuda	73,589,350	50,351,071
Rendimientos por cobrar	1,786,134	1,674,876
Provisión para inversiones	<u>(74,752)</u>	<u>(80,813)</u>
	<u>89,143,121</u>	<u>61,472,522</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	356,607,420	320,320,639
Reestructurada	2,451,431	2,044,884
Vencida	2,949,265	2,354,786
Cobranza judicial	709,577	533,582
Rendimientos por cobrar	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos	<u>(7,073,994)</u>	<u>(6,101,548)</u>
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 9)	<u>162,565</u>	<u>38,001</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Comisiones por cobrar	865,253	419,007
Cuentas por cobrar	<u>2,091,989</u>	<u>2,307,231</u>
	<u>2,957,242</u>	<u>2,726,238</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11 y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,977,437	2,617,253
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,198,425)</u>	<u>(1,262,354)</u>
	<u>779,012</u>	<u>1,354,899</u>
Inversiones en acciones (Notas 12 y 15)		
Inversiones en acciones	1,598,067	331,975
Provisión para inversiones en acciones	<u>(5,719)</u>	<u>(5,713)</u>
	<u>1,592,348</u>	<u>326,262</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedades, muebles y equipos	19,487,721	19,643,213
Depreciación acumulada	<u>(5,338,610)</u>	<u>(5,697,827)</u>
	<u>14,149,111</u>	<u>13,945,386</u>
Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	<u>678,679</u>	<u>672,627</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	4,540,346	3,811,288
Intangibles	3,824,305	1,385,052
Activos diversos	3,703,703	2,732,449
Amortización acumulada	<u>(616,649)</u>	<u>(563,186)</u>
	<u>11,451,705</u>	<u>7,365,603</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>565,752,993</u></u>	<u><u>493,718,237</u></u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>97,371,334</u>	<u>76,798,416</u>
Cuentas de orden	<u>1,481,434,118</u>	<u>1,246,732,043</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Balance general consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	106,068,559	83,445,001
De ahorro	168,248,882	148,073,008
A plazo	94,735,191	83,354,262
Intereses por pagar	414,285	380,719
	<u>369,466,917</u>	<u>315,252,990</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	8,433,268	8,027,638
De instituciones financieras del exterior	59,000	24,260
Intereses por pagar	13,403	3,210
	<u>8,505,671</u>	<u>8,055,108</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	1,200,000	400,000
De instituciones financieras del exterior	16,313,115	17,978,535
Intereses por pagar	79,695	115,219
	<u>17,592,810</u>	<u>18,493,754</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 9)		
	<u>162,565</u>	<u>38,001</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	56,959,626	56,536,342
Intereses por pagar	164,341	209,598
	<u>57,123,967</u>	<u>56,745,940</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
	<u>17,691,531</u>	<u>13,943,759</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deuda subordinada	14,989,343	14,986,854
Intereses por pagar	27,989	28,565
	<u>15,017,332</u>	<u>15,015,419</u>
TOTAL PASIVOS		
	<u>485,560,793</u>	<u>427,544,971</u>
Patrimonio neto de los propietarios de la controladora (Nota 22)		
Capital pagado	16,296,332	14,428,871
Capital adicional pagado	42,454,734	33,753,179
Otras reservas patrimoniales	2,803,011	2,588,729
Superávit por revaluación	528,471	542,368
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	177,523	56,520
Ajuste por conversión de moneda	3,686,794	2,948,594
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,620,325	1,473,917
Resultado del ejercicio	11,940,594	9,807,622
	<u>79,507,784</u>	<u>65,599,800</u>
Interés minoritario		
	<u>684,416</u>	<u>573,466</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	<u>80,192,200</u>	<u>66,173,266</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	<u>565,752,993</u>	<u>493,718,237</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)		
	<u>97,371,334</u>	<u>76,798,416</u>
Cuentas de orden		
	<u>1,481,434,118</u>	<u>1,246,732,043</u>

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

Manuel E. Jiménez
 Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
 Vicepresidenta Ejecutiva de
 Finanzas y Contraloría

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Estado de resultados consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por crédito	38,256,117	34,271,217
Intereses por inversiones	6,227,882	5,976,665
Ganancias por inversiones	3,150,295	3,832,635
	<u>47,634,294</u>	<u>44,080,517</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(10,203,692)	(9,000,327)
Pérdidas por inversiones	(2,285,366)	(2,832,991)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,069,794)	(852,544)
	<u>(13,558,852)</u>	<u>(12,685,862)</u>
Margen financiero bruto	<u>34,075,442</u>	<u>31,394,655</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(3,775,891)	(3,490,644)
Provisión para inversiones (Nota 15)	1,607	(1,063)
	<u>(3,774,284)</u>	<u>(3,491,707)</u>
Margen financiero neto	<u>30,301,158</u>	<u>27,902,948</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>233,925</u>	<u>(119,287)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por tarjetas de crédito	5,354,386	4,958,590
Comisiones por servicios	12,662,506	9,617,616
Comisiones por cambio	2,310,324	1,697,275
Ingresos diversos	816,216	651,795
	<u>21,143,432</u>	<u>16,925,276</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(2,938,788)	(2,495,147)
Gastos diversos	(516,322)	(411,212)
	<u>(3,455,110)</u>	<u>(2,906,359)</u>
Resultado operacional bruto	<u>48,223,405</u>	<u>41,802,578</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(16,425,404)	(13,950,809)
Servicios de terceros	(4,887,895)	(4,306,359)
Depreciación y amortizaciones	(2,023,858)	(2,145,269)
Otras provisiones	(371,726)	(256,309)
Otros gastos (Nota 29)	(9,570,233)	(8,716,535)
	<u>(33,279,116)</u>	<u>(29,375,281)</u>
Resultado operacional neto	<u>14,944,289</u>	<u>12,427,297</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 30)		
Otros ingresos	2,953,397	2,989,877
Otros gastos	(1,309,315)	(1,411,852)
	<u>1,644,082</u>	<u>1,578,025</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>16,588,371</u>	<u>14,005,322</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	(4,340,357)	(4,011,904)
Resultado del ejercicio	<u>12,248,014</u>	<u>9,993,418</u>
ATRIBUIBLE A:		
Propietarios del patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	12,127,340	9,883,807
Interés minoritario	120,674	109,611
	<u>12,248,014</u>	<u>9,993,418</u>

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

Manuel E. Jiménez
 Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús
 Vicepresidenta Ejecutiva de
 Finanzas y Contraloría

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Estado de flujos de efectivo consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	37,852,971	33,731,879
Otros ingresos financieros cobrados	7,419,118	7,797,646
Otros ingresos operacionales cobrados	21,125,624	16,906,180
Intereses pagados por captaciones	(10,204,616)	(8,866,002)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,110,541)	(795,716)
Gastos generales y administrativos pagados	(30,880,601)	(25,964,499)
Otros gastos operacionales pagados	(3,477,026)	(2,906,359)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,613,934)	(3,181,523)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	272,093	(3,794,419)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	17,383,088	12,927,187
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(28,252,179)	3,864,249
Interbancarios colocados	(1,850,000)	(770,000)
Interbancarios cobrados	1,850,000	770,000
Créditos otorgados	(340,123,909)	(281,840,810)
Créditos cobrados	301,510,123	242,073,799
Inmuebles para la venta y alquiler	(6,052)	(59,272)
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,887,375)	(2,081,876)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	105,231	245,151
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	889,988	849,356
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(67,764,173)	(36,949,403)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,691,040,562	5,997,343,516
Devolución de captaciones	(6,638,344,480)	(5,968,485,668)
Operaciones con fondos tomados a préstamo	17,344,759	24,617,199
Operaciones con fondos pagados	(18,210,179)	(17,579,105)
Recompra de acciones	(444,618)	(179,145)
Aportes de capital	3,783,130	347,792
Dividendos pagados a los accionistas	(2,454,316)	(4,647,058)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	52,714,858	31,417,531
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,333,773	7,395,315
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	84,534,331	77,139,016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	86,868,104	84,534,331

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Estado de flujos de efectivo consolidado

(Valores en miles de RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado del ejercicio	<u>12,248,014</u>	<u>9,993,418</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes	4,146,010	3,747,918
Otras provisiones	1,794,347	1,446,611
Depreciación y amortizaciones	2,023,858	2,145,269
Impuesto sobre la renta diferido	(47,775)	49,639
Impuesto sobre la renta corriente	1,248,018	983,078
Otros	(190)	(2,132)
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	185,880	162,053
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(43,250)	(48,060)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,070)	59,506
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(498,769)	(187,881)
Otros gastos	1,277,516	1,237,678
Gastos por amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	2,489	2,488
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(358,873)	(686,657)
Cuentas por cobrar	375,923	(241,190)
Cargos diferidos	(282,906)	334,742
Intangibles	(1,850,587)	(78,929)
Activos diversos	(1,705,689)	(828,253)
Intereses por pagar	(44,159)	188,666
Otros pasivos	<u>(1,080,699)</u>	<u>(5,350,777)</u>
Total de ajustes	<u>5,135,074</u>	<u>2,933,769</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>17,383,088</u>	<u>12,927,187</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 36.

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

Manuel E. Jiménez
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
(Valores en miles de RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Ajuste por conversión de moneda	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Patrimonio antes de interés minoritario	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	13,611,493	30,206,934	2,512,544	558,186	195,285	2,449,501	1,487,823	9,070,183	60,091,949	522,400	60,614,349
Efecto adopción normas contables en subsidiaria (Nota 3)	-	-	-	-	-	-	(316,418)	-	(316,418)	-	(316,418)
Saldos al 1 de enero de 2018	13,611,493	30,206,934	2,512,544	558,186	195,285	2,449,501	1,171,405	9,070,183	59,775,531	522,400	60,297,931
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	9,070,183	(9,070,183)	-	-	-
Aportes de capital (Nota 22)	30,860	137,999	-	-	-	-	-	-	168,859	(212)	168,647
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(15,818)	-	-	15,818	-	-	-	-
Utilidad neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	(138,765)	-	-	-	(138,765)	-	(138,765)
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	499,093	-	-	499,093	-	499,093
Dividendos pagados (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	(4,588,725)	-	(4,588,725)	(58,333)	(4,647,058)
En acciones	786,518	3,408,246	-	-	-	-	(4,194,764)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	9,883,807	9,883,807	109,611	9,993,418
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	76,185	-	-	-	-	(76,185)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	14,428,871	33,753,179	2,588,729	542,368	56,520	2,948,594	1,473,917	9,807,622	65,599,800	573,466	66,173,266
Efecto adopción norma contable en subsidiaria (Nota 3)	-	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)	-	(81)
Saldos al 1 de enero de 2019	14,428,871	33,753,179	2,588,729	542,368	56,520	2,948,594	1,473,836	9,807,622	65,599,719	573,466	66,173,185
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	9,807,622	(9,807,622)	-	-	-
Aportes de capital (Nota 22)	591,575	2,747,422	-	-	-	-	-	-	3,338,997	(485)	3,338,512
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(13,897)	-	-	13,897	-	-	-	-
Utilidad neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	121,003	-	-	-	121,003	66	121,069
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	738,200	-	-	738,200	-	738,200
Participación en reserva regulatoria riesgo país	-	-	27,536	-	-	-	-	-	27,536	-	27,536
Dividendos pagados (Nota 22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	(2,445,011)	-	(2,445,011)	(9,305)	(2,454,316)
En acciones	1,275,886	5,954,133	-	-	-	-	(7,230,019)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	12,127,340	12,127,340	120,674	12,248,014
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	186,746	-	-	-	-	(186,746)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>16,296,332</u>	<u>42,454,734</u>	<u>2,803,011</u>	<u>528,471</u>	<u>177,523</u>	<u>3,686,794</u>	<u>1,620,325</u>	<u>11,940,594</u>	<u>79,507,784</u>	<u>684,416</u>	<u>80,192,200</u>

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

Manuel E. Jiménez
 Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús
 Vicepresidenta Ejecutiva de
 Finanzas y Contraloría

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

1. Entidad

Grupo Popular, S. A. (en lo adelante “Grupo matriz”) fue constituido el 23 de diciembre de 1974, con el objetivo de promover, desarrollar e invertir en sociedades financieras, bienes raíces, construcción, procesamiento de datos y administración de bienes, así como para promover la creación, establecimiento y funcionamiento de empresas comerciales e industriales y participar en su capital, realizar cualesquiera inversiones o actividades comerciales, industriales, agropecuarias y de cualquier otra naturaleza permitidas por las leyes dominicanas. El Grupo matriz tiene su domicilio en la Av. John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Grupo matriz en las áreas administrativas y operaciones son los siguientes:

Nombre	Posición
Manuel E. Jiménez	Presidente Ejecutivo
Lisette De Jesús	Vicepresidente Ejecutiva de Finanzas y Contraloría
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo Gobierno Corporativo, Relaciones con Accionistas y Economía
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo Relaciones Públicas y Comunicaciones
Richard A. Lueje S.	Auditor General

El Grupo Popular, S. A. y sus subsidiarias (en lo adelante “el Grupo”) mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales según se indica a continuación:

Ubicación	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Oficinas	Cajeros automáticos	Total	Oficinas	Cajeros automáticos	Total
Zona metropolitana	96	480	576	98	454	552
Interior del país	95	501	596	96	483	579
Exterior	1	-	1	1	-	1
	<u>192</u>	<u>981</u>	<u>1,173</u>	<u>195</u>	<u>937</u>	<u>1,132</u>

La subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, 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 era de 2,378 (2018: 2,135).

Estos estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$) y en miles de dólares estadounidenses (US\$), u otras monedas para las notas según corresponda.

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración el 26 de marzo de 2020.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros consolidados

Excepto por lo indicado en la Nota 2.4.2, el Grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante “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 consolidados no pretenden presentar la situación financiera consolidada, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con las NIIF.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

Los estados financieros consolidados están preparados con base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta y las inversiones negociables que están a su valor razonable y algunos terrenos y edificios, que están presentados a valores revaluados a diciembre de 2004, menos su depreciación acumulada.

2.2 *Diferencias con las NIIF*

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Grupo siguiendo los 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 de la República Dominicana 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 de la República Dominicana 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- iii) Las regulaciones bancarias en República Dominicana 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 en la subsidiaria bancaria local de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. 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 de la República Dominicana 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 de la República Dominicana 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 de la República Dominicana 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- viii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- ix) La subsidiaria bancaria local determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- x) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”) a la fecha del balance general consolidado. 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 consolidado.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y propiedades, muebles y equipos, respectivamente. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiii) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- xiv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 consolidado.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y créditos no utilizados de líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de créditos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de crédito.
- xvii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nocional pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 4 a los estados financieros consolidados 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 Grupo 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 consolidados 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 de la República Dominicana 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 acciones que se recompran se presentan como una reducción del capital social por su valor nominal, y el monto adicional pagado se debita al capital adicional pagado. De acuerdo con las NIIF el valor pagado en la recompra de acciones se debe reflejar en un componente separado del patrimonio usualmente denominado acciones en tesorería.
- xxi) 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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

2.3 *Uso de estimados*

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados y los montos reportados de ingresos y gastos consolidados 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 *Consolidación*

2.4.1 *Base de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Grupo matriz y de sus subsidiarias locales y extranjeras donde posee el control directo e indirecto para dirigir las políticas financieras y de operación. Todos los saldos y transacciones entre las subsidiarias que consolidan con el Grupo matriz, así como las ganancias y pérdidas no realizadas, se eliminan en la consolidación.

Las subsidiarias incluidas en la consolidación se describen a continuación:

	País de operación	% de Participación
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	98.74
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República de Panamá	100.00
Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	99.99
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	99.99
Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria (a)	República de Panamá	100.00

a) Incluye una sucursal en la República Dominicana que ofrece los servicios de afiliación en comercios para tarjetas de crédito y débito de las principales marcas a nivel mundial.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

2.4.2 Bases contables de preparación de los estados financieros de las subsidiarias locales y extranjeras

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple, que representa aproximadamente 84% (2018: 85%) del total de activos consolidados, asimismo representa el 86% (2018: 87%) del total de pasivos consolidados y 74% (2018: 91%) del resultado neto consolidado del Grupo. Esta subsidiaria sigue las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estos estados financieros consolidados también incluyen las cuentas de la matriz y de las otras subsidiarias locales y extranjeras, que aplican principios contables distintos a dichas prácticas de contabilidad según se indican a continuación:

Subsidiarias	Base contable utilizada
<u>Subsidiarias del exterior</u>	
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	Normas Internacionales de Información Financiera
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	
<u>Subsidiarias locales</u>	
Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa, Infocentro Popular, S. A., Asetesa, S. R. L., Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L., Fiduciaria Popular, S. A. y Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	Normas Internacionales de Información Financiera
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	Prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana
Grupo Popular, S. A. – Matriz	Políticas contables descritas en notas a los estados financieros

El Grupo consideró que no es práctico determinar los efectos de uniformidad entre esas bases contables y las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; consecuentemente, para fines de preparación de los estados financieros consolidados, los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos se consolidan sin ajustar la base contable utilizada por cada subsidiaria.

2.4.3 Moneda funcional y conversión de subsidiarias radicadas en el exterior

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados en pesos dominicanos (RD\$), que es su moneda funcional y la de sus subsidiarias locales, incluyendo el Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, principal subsidiaria. La subsidiaria Popular Bank, Ltd., Inc., cuya moneda funcional es el balboa (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es libre de cambio con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), y la subsidiaria Servicios Digitales Popular, S. A. tiene como moneda funcional el peso dominicano (RD\$). Las cifras de las subsidiarias cuya moneda funcional es diferente al peso dominicano fueron traducidas a esta moneda para fines de consolidación, utilizando el tipo de cambio corriente para convertir los activos y pasivos y el tipo de cambio promedio para las cuentas de resultados. El efecto neto de la traducción se lleva a la cuenta de patrimonio denominada ajuste por conversión de moneda extranjera.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

Adicionalmente, las actividades de operación, financiamiento e inversión de las subsidiarias cuya moneda funcional es diferente al peso dominicano fueron traducidas a esta moneda para fines de preparar el estado de flujos de efectivo consolidado utilizando el tipo de cambio vigente al final del año.

2.5 **Instrumentos financieros**

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

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Grupo, 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 consolidado del Grupo, 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

La subsidiaria bancaria local, siguiendo los lineamientos del REA, valúa sus inversiones en valores locales y acciones a su valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, sin determinar sus valores razonables según se indica en Nota 2.6.1.

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.

2.6 **Inversiones**

2.6.1 **Inversiones en valores**

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda emitido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Grupo 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 consolidado como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Grupo 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 Grupo para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que está dispuesto a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.
- *Otras inversiones en instrumentos de deuda:* Comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 7.

2.6.2 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en las cuales no se ejerce el control, 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 los lineamientos del REA.

Las inversiones en acciones en las que el Grupo ejerce control o influencia significativa se registran inicialmente al costo de adquisición, para posteriormente aumentar o disminuir su inversión de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subsidiaria subsecuentes a su adquisición, en lo que le corresponda según su porcentaje de participación.

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 12.

2.6.3 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 de la República Dominicana, 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 de la República Dominicana; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Grupo presente necesidades de provisión.

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos

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

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

2.7.2 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 de la República Dominicana (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 Grupo de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Los medianos deudores comerciales se basan en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago.

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

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

El REA y resoluciones vigentes establecen que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40,000, 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 de la República Dominicana como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25,000 e inferior a RD\$40,000 serán considerados medianos deudores comerciales.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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\$25,000 o RD\$40,000, respectivamente, la subsidiaria bancaria local 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 de la República Dominicana o con la que cuente esta subsidiaria, 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 de la subsidiaria bancaria local, 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 de la República Dominicana).
- Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Grupo 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 y 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 de la República Dominicana 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 Grupo 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 Grupo.

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 la subsidiaria bancaria local 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 Grupo maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Garantías:

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

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

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 de la República Dominicana; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Grupo presente necesidades de provisión.

2.7.3 **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.

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

2.8.1 **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 consolidado del ejercicio.

2.8.2 **Depreciación**

La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Grupo deprecia los valores revaluados a través del cargo al resultado consolidado 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> <u>(años)</u>
Edificaciones	20 - 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

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

En el 2019 la subsidiaria bancaria local 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\$313,000. 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 13 y 36.

2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.9.1 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.

2.9.2 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 de la subsidiaria bancaria local o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

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

2.10 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.

2.11 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, las plusvalías adquiridas, los acuerdos de no competencia y otros. Se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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.

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. El Grupo evalúa la recuperabilidad de este activo intangible mediante la comparación del balance de los activos de la unidad generadora de efectivo con los flujos de efectivo descontados de operaciones futuras de las compañías adquiridas. En caso de que dichos flujos sean menores que el valor en libros de los activos, se reconoce un deterioro, el cual es cargado a los resultados consolidados.

2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos consolidados en moneda extranjera se convierten de acuerdo con el tipo de cambio establecido por el BCRD a la fecha de los estados financieros consolidados. Las transacciones ocurridas durante el período 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 moneda extranjera se registra en el renglón de ingresos (gastos) por diferencia en cambio en el estado de resultados consolidado.

2.13 Costos de beneficios de empleados

2.13.1 Bonificación

El Grupo 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 consolidado del ejercicio.

2.13.2 Sistema de Seguridad Social

Los funcionarios y empleados que pertenecen a las subsidiarias locales, 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 Grupo se reconocen como gastos cuando se incurren. El Grupo no posee obligación adicional, ni implícita, diferente a la contribución del porcentaje requerido por Ley.

2.13.3 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.

2.13.4 Otros beneficios

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

2.14 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 Grupo que se encuentran en poder del público.

El Grupo mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados Bonos de Deuda Subordinada aprobados por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados consolidado 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.

La subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. recibe ingresos de sus afiliados y de los empleadores por concepto de comisión administrativa y comisión anual complementaria, así como por servicios opcionales ofrecidos.

Comisión administrativa

El ingreso por comisión administrativa se recibe por la administración de las cuentas personales de los afiliados al Fondo de Pensiones T-1 (administrado por Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.) y se reconoce diariamente al momento de recibir los recursos correspondientes a las cotizaciones de los afiliados en base al 0.5% del salario mensual cotizable.

Comisión anual complementaria

El ingreso por comisión anual complementaria corresponde al 25% del rendimiento obtenido por la administración de las inversiones del Fondo de Pensiones T-1 por encima de la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito de la banca comercial, dicha tasa pasiva promedio ponderada es informada a la Administradora por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

Esta comisión se cobra mensualmente sobre la base del 50% del balance de la cuenta del mes inmediato anterior, con excepción del primer mes del año en que se cobra el 100% del saldo del mes anterior, siguiendo los lineamientos de las Resoluciones No. 34-03, No. 232-05 y No. 239-05.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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.

2.16 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta reconocido en el estado de resultados consolidado incluye el impuesto pagado sobre dividendos recibidos, el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto sobre la renta diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas en los estados financieros individuales de Grupo matriz y de cada subsidiaria, según las regulaciones impositivas que les son aplicables.

Las subsidiarias locales realizan esta estimación sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones (ver más detalle en la Nota 23).

El impuesto sobre la renta 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.

2.17 Baja de un activo financiero

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

2.18 Deterioro del valor de los activos no monetarios

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

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

2.19 Contingencias

El Grupo 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 de la República Dominicana; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Grupo presente necesidades de provisión.

2.20 Provisiones

El Grupo 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.

2.21 Cuentas por cobrar

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

2.22 Distribución de dividendos

El Grupo 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 estipulado en sus políticas internas y de conformidad con la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, y sus estatutos sociales, la cual dispone que los dividendos deberán provenir de los beneficios acumulados al cierre del ejercicio y que la distribución de dividendos en efectivo debe realizarse en base a un flujo de efectivo que evidencie que con su pago no se violan acuerdos societarios ni se afecten intereses de terceros. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros consolidados en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

2.23 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.

2.24 Inmuebles en desarrollo, para la venta y alquiler

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 inmuebles mantenidos para la venta son registrados al menor del costo o valor neto realizable, usando el método de costo específico.

2.25 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 las propiedades, muebles y equipos, y se valúan utilizando los mismos criterios del activo fijo.

Los arrendamientos en donde el Grupo 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

2.26 Información financiera por segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos del Grupo se organizan principalmente de acuerdo con las actividades que realizan y no por su posición geográfica.

2.27 Política de disposición del fondo para fluctuación cambiaria dentro del patrimonio neto consolidado

En caso de desapropiación en el Grupo de una subsidiaria extranjera con motivo de una pérdida de control o influencia significativa, el importe acumulado de las diferencias de cambio relacionadas con ella, que hayan sido acumuladas en un componente separado del patrimonio (ajuste por conversión de moneda), debe ser reclasificado del patrimonio hacia el estado de resultados consolidado como gasto o ingreso en el mismo período en que se procede a reconocer las pérdidas o ganancias derivadas de la desapropiación.

En caso de una desapropiación parcial en Grupo de una entidad extranjera en la cual no se pierde el control, el importe acumulado de las diferencias de cambio reconocidas en el patrimonio se distribuye proporcionalmente a la participación no controladora (interés minoritario). Sin embargo, en caso de una desapropiación parcial en Grupo producto de una devolución parcial del capital aportado (en el cual no se cambia la participación proporcional), el importe acumulado de las diferencias de cambio que hayan sido acumuladas en un componente separado del patrimonio neto, debe ser reclasificado proporcionalmente del patrimonio neto hacia el estado de resultados consolidado como gasto o ingreso en el mismo período en que se efectúa la devolución del capital.

2.28 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

La contraprestación pagada a los accionistas en la recompra de acciones se reduce del capital social a su valor nominal, y la diferencia se debita al capital adicional pagado. Cuando estas acciones se vuelven a emitir, los importes recibidos se registran inicialmente en el capital social al valor nominal de cada acción. Cualquier diferencia se reconoce en el capital adicional pagado.

3. Adopción de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16

El Grupo ha aplicado consistentemente las políticas contables establecidas en la Nota 2 a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por lo siguiente:

Adopción de NIIF 9 – Instrumentos Financieros

La subsidiaria bancaria en Panamá adoptó la NIIF 9, con fecha de aplicación inicial el 1 de enero de 2018. Los requerimientos de esta NIIF representan un cambio respecto de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La nueva norma incluye cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de la contabilidad de los pasivos financieros. Los cambios claves en las políticas contables de la subsidiaria bancaria del exterior resultantes de la adopción de la NIIF 9, se resumen a continuación:

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados. La clasificación de NIIF 9, generalmente se basa en el modelo de negocio en el que se administra un activo financiero y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y valores a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros, sin embargo, aunque según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable se reconocen en resultados, según la NIIF 9.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” en la NIC 39 con un modelo “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de créditos y contratos de garantía financiera, pero no a instrumentos de patrimonio.

El Grupo, siguiendo lo realizado por la subsidiaria bancaria panameña, aplicó la exención provista por NIIF 9 para no modificar la información comparativa y reconoció RD\$316,418 en resultados acumulados de ejercicios anteriores por la diferencia entre el valor contable anterior y el valor contable al inicio del periodo que se reporta.

Adopción de NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
La subsidiaria Fiduciaria Popular, S. A. adoptó por primera vez esta norma el 1 de enero de 2018, realizando una revisión de sus ingresos por comisiones aplicando el modelo de cinco pasos que define la norma. La NIIF 15 trata sobre el reconocimiento de ingresos y establece los principios de reporte de información acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo derivados de contratos con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando un cliente obtiene el control de un bien o servicio y, por lo tanto, tiene la capacidad para dirigir el uso y obtener los beneficios del bien o servicio. La NIIF 15 sustituye a la NIC 18 “Ingresos” y la NIC 11 “Contratos de construcción”, así como las interpretaciones relacionadas.

La subsidiaria adoptó esta norma utilizando el método retroactivo con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido a la fecha de la aplicación inicial, como un ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados. Por lo tanto, las reclasificaciones y los ajustes derivados de la adopción no se reflejan en el balance al 31 de diciembre de 2017, sino que se reconocieron en el balance de apertura el 1 de enero de 2018.

Adopción de NIIF 16 – Arrendamientos

Las subsidiarias Fiduciaria Popular, S. A., Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A., Inversiones Popular, S. A. y Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L., han aplicado esta norma a partir del 1 de enero de 2019, acogiéndose a la excepción de no reexpresar la información comparativa al 31 de diciembre de 2018. La NIIF 16 sustituye los criterios de reconocimiento, medición y divulgación contenidos en la NIC 17 “Arrendamientos”, la cual identifica a los arrendamientos como financieros cuando se transfieren los riesgos y beneficios de un activo y como operativos al resto de los arrendamientos. Al adoptar esta norma se reconoció un pasivo por arrendamiento reflejando el valor presente de los pagos restantes del arrendamiento y un activo por “derecho de uso”.

4. Saldos 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\$
<u>Activos y contingencias</u>				
Fondos disponibles	1,016,441	53,771,965	1,045,299	52,476,937
Inversiones, neto	331,964	17,561,626	176,735	8,872,592
Cartera de créditos, neto	2,784,619	147,312,471	2,625,569	131,810,915
Deudores por aceptaciones	3,073	162,565	757	38,001
Cuentas por cobrar	4,446	235,203	5,406	271,396
Inversiones en acciones, neto	83	4,391	83	4,167
Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	885	46,818	836	41,970
Otros activos	65,847	3,483,451	33,183	1,665,880
Contingencias (a)	189,973	10,049,990	115,086	5,777,639
	<u>4,397,331</u>	<u>232,628,480</u>	<u>4,002,954</u>	<u>200,959,497</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos				
Obligaciones con el público	(3,543,918)	(187,481,063)	(3,124,884)	(156,877,944)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(50,871)	(2,691,201)	(65,040)	(3,265,189)
Fondos tomados a préstamo	(309,839)	(16,391,165)	(360,398)	(18,092,989)
Aceptaciones en circulación	(3,073)	(162,565)	(757)	(38,001)
Otros pasivos	(49,391)	(2,612,893)	(44,634)	(2,240,752)
Contingencias	(20,000)	(1,058,044)	-	-
	<u>(3,977,092)</u>	<u>(210,396,931)</u>	<u>(3,595,713)</u>	<u>(180,514,875)</u>
Posición larga en moneda extranjera	<u>420,239</u>	<u>22,231,549</u>	<u>407,241</u>	<u>20,444,622</u>

- (a) Incluye contratos a futuro de divisas por €25,000 y US\$37,000 (2018: €35,000). Incluye además contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales la subsidiaria bancaria local vendió al BCRD US\$125,000 (2018: US\$75,000), 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 enero 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 de la República Dominicana.

El tipo de cambio usado para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$52.9022:US\$1 (2018: RD\$50.2028:US\$1) o su equivalente en otra moneda.

5. Fondos disponibles

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Caja (a)	13,528,986	11,609,950
BCRD (b)	50,797,946	47,992,184
Bancos del país (c)	8,676	4,274,482
Bancos del extranjero (d)	<u>20,995,402</u>	<u>18,628,198</u>
	85,331,010	82,504,814
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito (e)	<u>1,537,094</u>	<u>2,029,517</u>
	<u>86,868,104</u>	<u>84,534,331</u>

- (a) Incluye US\$73,910 (2018: US\$59,389).

- (b) Incluye US\$544,547 (2018: US\$528,259).

- (c) Incluye US\$24 (2018: US\$85,013).

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$396,872 (2018: US\$371,059). De estos fondos, US\$17,075 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representa el efectivo recibido de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$1,088 (2018: US\$1,579).

Al 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido a la subsidiaria bancaria local asciende a RD\$26,059,972 y US\$513,872 (2018: RD\$26,597,789 y US\$462,788). En 2019 esta subsidiaria mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$26,466,215 y US\$537,575 (2018: RD\$26,947,801 y US\$529,078). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

6. Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la subsidiaria bancaria local no mantiene saldos pendientes por este concepto.

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

2019					
Fondos interbancarios activos					
Entidad	Cantidad	RD\$	Días	Tasa promedio ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	350,000	1	5.50%	-
Citibank, N.A.	3	1,500,000	13	5.50%	-
	<u>4</u>	<u>1,850,000</u>	<u>14</u>	<u>5.50%</u>	<u>-</u>
2018					
Fondos interbancarios activos					
Entidad	Cantidad	RD\$	Días	Tasa promedio ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000	1	5.25%	-
Citibank, N.A.	2	520,000	10	6.13%	-
	<u>3</u>	<u>770,000</u>	<u>11</u>	<u>5.84%</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta subsidiaria no realizó operaciones interbancarias pasivas.

7. Inversiones

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2019				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
<u>Negociables</u>				
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	330,689	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	112,463	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	121,539	Variable	Indeterminado

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2019				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional – BHD Liquidez	201,991	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	37,093	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	2,027	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	11,329	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo Abierto Money Market	678	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Universal Plazo Mensual Dólar, corresponde a US\$602	31,838	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	656	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Largo Plazo Reservas Caoba, corresponde a US\$501	26,505	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Multiactivos Popular	73,561	Variable	Abril 2024
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija – BHD Fondos Plazo 30 días Dólares, corresponde a US\$18	953	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, corresponde a US\$1,477	78,140	Variable	Octubre 2027
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 01-FP, corresponde a US\$6	297	Variable	Octubre 2025
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a US\$304	16,073	Variable	Noviembre 2026
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	389,492	Variable	Septiembre 2049
Certificados de inversión especial	BCRD	1,872,446	12.42%	Enero – Octubre 2022
Notas de renta fija	BCRD	32,967	10.09%	Julio 2021 – Enero 2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$16,112	2,338,129	10.19%	Mayo 2021 – Noviembre 2029
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$1	36	5.75%	Mayo 2020
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$2,590	137,063	6.10%	Febrero – Agosto 2027
Bonos	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a US\$987	52,222	5.50%	Noviembre 2027
Bonos	Alpha Sociedad de Valores, S.A. – Puesto de Bolsa	55,215	9.55%	Abril – Junio 2021
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	394,676	11.19%	Mayo 2029 – Junio 2029
Bonos	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	10,174	9.28%	Febrero 2023
		<u>6,328,252</u>		
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a US\$10,554	558,340	7.00%	Febrero 2023
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a US\$16,205	857,126	4.74%	Julio 2022 – Mayo 2024
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a US\$1,552	82,106	6.07%	Febrero 2020 – Enero 2025

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2019				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a US\$24,566	1,299,611	7.95%	Mayo 2026
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$11,965	633,139	6.21%	Febrero– Noviembre 2027
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América, corresponde a US\$4,971	262,956	-	Mayo 2020
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	29,788	11.15%	Junio 2029
Bonos	Global Bank, corresponde a US\$516	27,254	4.50%	Octubre 2021
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$1,374	72,755	5.58%	Enero 2024 – Enero 2027
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a US\$831	43,937	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Recurrente Popular	14,365	Variable	Marzo 2020
		<u>3,881,377</u>		
<u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>				
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a US\$221	11,698	9.38%	Abril 2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,389,912	10.82%	Febrero 2022 - Febrero 2027
Certificados financieros	Wells Fargo Bank, corresponde a US\$2,175	115,062	1.44%	Septiembre 2020
Certificados financieros	Banco Latinoamericano de Comercio, corresponde a US\$40,000	2,116,088	1.74%	Enero 2020
		<u>3,632,760</u>		
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda</u>				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$135,650	15,109,720	8.93%	Julio 2020 – Enero 2034
Certificados de inversión especial	BCRD	12,964,156	10.82%	Enero 2020 – Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	21,784,978	10.60%	Enero 2020 – Marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	15,301,424	3.93%	Enero 2020
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	98,669	-	Marzo 2020
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	75,532	9.25%	Octubre 2023
Bonos	United Capital - Puesto de Bolsa, S. A.	100,050	9.25%	Septiembre 2023
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a US\$12,328	652,156	7.00%	Febrero 2023
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	2,562	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM	59,453	Variable	Mayo 2020
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	23,128	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	347,939	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,016,943	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	375,000	Variable	Indeterminado

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2019				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Valores de fideicomisos	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	308,270	Variable	Septiembre 2049
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a US\$321	16,981	Variable	Noviembre 2026
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a US\$221	11,708	Variable	Octubre 2025
Bonos	Deutsche Bank, corresponde a US\$2,693	142,480	4.50%	Abril 2025
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a US\$7,722	408,505	6.25%	Mayo 2026
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	150,771	9.03%	Octubre 2020 – Abril 2021
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$4,271	271,705	7.02%	Enero 2020 – Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$25,546	1,351,392	6.24%	Febrero 2027 - Noviembre 2027
Bonos	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a US\$277	14,664	5.50%	Noviembre 2027
Bonos	Banco Davivienda, S. A., corresponde a US\$1,040	55,017	5.88%	Julio 2022
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana)	1,109	6.82%	Enero – Marzo 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	119,251	9.24%	Enero - Febrero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000	7.30%	Mayo 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Promerica, S. A.	253,047	9.10%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Lafise, S. A.	151,114	9.00%	Enero 2020
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	4.75%	Septiembre 2020
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	154	1.80%	Marzo 2020
Póliza equitativa	Survivorship 2000, corresponde a US\$2,613	138,238	-	Indeterminado
Garantía de rentabilidad	Fondo T-1, AFP Popular, S. A. (a)	2,232,984	10.95%	Indeterminado
		<u>73,589,350</u>		
		87,431,739		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,552		1,786,134		
Provisión para inversiones, incluye US\$798		<u>(74,752)</u>		
		<u>89,143,121</u>		

31 de diciembre de 2018

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Negociables</u>				
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	1,205	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	11,643	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	16,565	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional – BHD Liquidez	2,003	Variable	Indeterminado

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2018				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional – BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares, corresponde a US\$5	259	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	37,110	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	659	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo Abierto Money Market	638	Variable	Indeterminado
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a US\$2	108	Variable	Octubre 2025
Certificados de inversión especial	BCRD	2,338,199	13.55%	Enero 2019 – Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	609,427	11.61%	Febrero 2019 – Marzo 2025
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$14,442	1,695,168	10.21%	Mayo 2021 – Marzo 2032
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$2	237	8.60%	Marzo 2020 – Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$4,255	213,662	6.24%	Febrero – Agosto 2027
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a US\$1,664	83,539	5.50%	Noviembre 2027
Bonos	Consorcio Minero Dominicano, S. A.	75,343	12.00%	Septiembre 2028
		<u>5,085,765</u>		
<u>Disponibles para la venta</u>				
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a US\$10,018	502,977	7.00%	Febrero 2023
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a US\$9,804	492,155	3.00%	Junio 2019
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a US\$3,020	151,600	6.03%	Febrero 2020 – Enero 2025
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a US\$23,381	1,173,785	7.95%	Mayo 2026
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$11,874	596,100	6.21%	Febrero– Noviembre 2027
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América, corresponde a US\$4,951	248,573	-	Mayo 2019
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a US\$763	38,305	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Recurrente Popular	14,052	Variable	Marzo 2020
		<u>3,217,547</u>		
<u>Mantenidas hasta el vencimiento</u>				
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a US\$221	11,088	9.38%	Abril 2029
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,103,797	11.46%	Febrero 2022 - Febrero 2027
Certificados financieros	Wells Fargo Bank, corresponde a US\$2,175	109,191	0.95%	Enero 2019
		<u>1,224,076</u>		

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2018				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda</u>				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye US\$33,598	6,492,899	9.72%	Junio 2020 – Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	18,651,006	11.01%	Enero 2019 – Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	14,552,948	10.72%	Febrero 2019 – Enero 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	3,731,250	5.00%	Enero 2019
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	3,106	9.70%	Septiembre 2019
Bonos	Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa, S. A.	4,998	9.00%	Junio 2021
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a US\$10,784	541,412	7.00%	Febrero 2023
Bonos	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	34,847	8.11%	Febrero 2023
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	45,180	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM	53,539	Variable	Mayo 2020
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores, incluye US\$514	71,355	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	38,966	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	382,076	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,034,960	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	18,234	Variable	Indeterminado
Bonos	Deutsche Bank, corresponde a US\$1,479	74,288	4.50%	Abril 2025
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a US\$6,627	332,719	6.25%	Mayo 2026
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	150,734	10.36%	Octubre 2020 – Abril 2021
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$255	12,779	6.80%	Junio 2019
Bonos	Global Bank, corresponde a US\$501	25,130	4.50%	Octubre 2021
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$4,265	253,551	8.47%	Enero 2020 – Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a US\$26,519	1,331,353	6.24%	Febrero 2027 - Noviembre 2027
Bonos	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a US\$177	8,894	5.50%	Noviembre 2027
Bonos	Banco Davivienda, S. A., corresponde a US\$1,043	52,373	5.88%	Julio 2022
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a US\$321	16,114	Variable	Noviembre 2026
Valores de fideicomiso	Fideicomiso Administración Deudas del Sector Eléctrico	125,000	Variable	Indeterminado
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a US\$222	11,155	Variable	Octubre 2025
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal República Dominicana)	1,110	8.75%	Enero – Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700	8.20%	Marzo 2019

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

31 de diciembre de 2018				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000	7.50%	Abril 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Promerica, S. A.	65,000	10.46%	Enero – Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	4.75%	Septiembre 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,154	5.06%	Enero 2019
Póliza equitable	Survivorship 2000, corresponde a US\$2,894	145,298	-	Indeterminado
Garantía de rentabilidad	Fondo T-1, AFP Popular, S. A. (a)	1,919,693	7.74%	Indeterminado
		<u>50,351,071</u>		
		59,878,459		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$2,113		1,674,876		
Provisión para inversiones, incluye US\$1,154		<u>(80,813)</u>		
		<u>61,472,522</u>		

(a) Corresponde a la inversión que mantiene la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. en cuotas del Fondo de Pensiones T-1 que administra, según lo dispone el Artículo No. 104 de la Ley No. 87-01 de Seguridad Social.

8. Cartera de créditos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	360,596	333,726
Préstamos, incluye US\$2,478,231 (2018: US\$2,367,661)	233,709,614	211,395,480
Arrendamientos financieros, incluye US\$43,389 (2018: US\$29,866) (i)	5,620,277	4,414,900
Descuentos de facturas, incluye US\$317 (2018: US\$36)	59,171	50,099
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponden a US\$26,715 (2018: US\$18,247)	1,413,285	916,034
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$157 (2018: US\$191)	145,218	164,956
	<u>241,308,161</u>	<u>217,275,195</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$99,973 (2018: US\$96,307)	18,965,798	17,212,703
Préstamos de consumo, incluye US\$50,008 (2018: US\$44,273)	52,378,989	44,924,835
	<u>71,344,787</u>	<u>62,137,538</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$46,178 (2018: US\$44,909)	45,921,702	42,823,081
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$67,578 (2018: US\$48,751)	4,143,043	3,018,077
	<u>50,064,745</u>	<u>45,841,158</u>
	362,717,693	325,253,891

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019 RD\$	2018 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$11,775 (2018: US\$11,751)	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$39,702 (2018: US\$36,423)	<u>(7,073,994)</u>	<u>(6,101,548)</u>
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Arrendamientos por cobrar	5,027,692	3,764,109
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>592,585</u>	<u>650,791</u>
	<u>5,620,277</u>	<u>4,414,900</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Créditos comerciales (a)</u>		
Vigente (i)	238,305,862	214,710,311
Reestructurada (ii)	1,980,245	1,738,590
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	175,727	136,717
Por más de 90 días (iv)	589,841	548,971
En cobranza judicial (v)	<u>256,486</u>	<u>140,606</u>
	<u>241,308,161</u>	<u>217,275,195</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigente (i)	68,810,441	60,252,904
Reestructurada (ii)	347,569	254,507
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	72,929	27,475
Por más de 90 días (iv)	1,921,169	1,454,007
En cobranza judicial (v)	<u>192,679</u>	<u>148,645</u>
	<u>71,344,787</u>	<u>62,137,538</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigente (i)	49,491,117	45,357,424
Reestructurada (ii)	123,617	51,787
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,564	3,385
Por más de 90 días (iv)	185,035	184,231
En cobranza judicial (v)	<u>260,412</u>	<u>244,331</u>
	<u>50,064,745</u>	<u>45,841,158</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar</u>		
Vigente (i)	1,983,085	1,861,558
Reestructurada (ii)	17,271	12,957
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	79,892	75,958
Por más de 90 días (iv)	218,766	158,801
En cobranza judicial (v)	28,393	20,751
	<u>2,327,407</u>	<u>2,130,025</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(7,073,994)</u>	<u>(6,101,548)</u>
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>

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

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

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

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

	2019 RD\$	2018 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	175,436,703	149,070,523
Con garantías no polivalentes (ii)	17,266,015	10,899,921
Sin garantía	<u>170,014,975</u>	<u>165,283,447</u>
	362,717,693	325,253,891
Rendimientos por cobrar	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(7,073,994)</u>	<u>(6,101,548)</u>
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>

i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de fácil 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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) <i>Por origen de los fondos:</i>		
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Propios	361,130,627	324,633,886
Otros organismos internacionales	1,587,066	620,005
	<u>362,717,693</u>	<u>325,253,891</u>
Rendimientos por cobrar	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(7,073,994)	(6,101,548)
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>
e) <i>Por plazos:</i>		
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	83,908,486	77,445,801
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	19,252,530	14,885,414
Largo plazo (más de tres años)	259,556,677	232,922,676
	<u>362,717,693</u>	<u>325,253,891</u>
Rendimientos por cobrar	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(7,073,994)	(6,101,548)
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>
f) <i>Por sectores económicos:</i>		
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	10,059,997	7,810,487
Pesca	104,561	48,264
Explotación de minas y canteras	863,951	541,401
Industrias manufactureras	41,365,873	38,447,820
Suministro de electricidad, gas y agua	18,018,002	13,235,943
Construcción	17,558,075	11,327,521
Comercio al por mayor y al por menor	54,746,918	60,491,964
Hoteles y restaurantes	32,576,603	32,419,367
Transporte, almacenamientos y comunicación	16,724,566	8,222,995
Intermediación financiera	15,760,451	16,206,805
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	21,048,886	15,030,560
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	187,424	645,826
Enseñanza	3,237,601	3,407,161
Servicios sociales y de salud	5,530,409	4,855,434
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	124,000,950	110,822,237
Hogares privados con servicios domésticos	556,874	720,526
Organizaciones y órganos extraterritoriales	376,552	1,019,580
	<u>362,717,693</u>	<u>325,253,891</u>
Rendimientos por cobrar	2,327,407	2,130,025
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(7,073,994)	(6,101,548)
	<u>357,971,106</u>	<u>321,282,368</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

9. 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\$426 (2018: US\$757)	22,534	Junio 2020 – Noviembre 2022	38,001	Abril 2019 – Enero 2022
Banco Santander, S. A., corresponde a US\$254	13,425	Enero - Febrero 2020	-	-
Credit Suisse, AG, corresponde a US\$154	8,142	Enero 2020	-	-
Commerzbank, AG, corresponde a US\$368	19,469	Febrero 2020	-	-
Wells Fargo Bank, N.A., corresponde a US\$107	5,673	Enero - Febrero 2020	-	-
Sumitomo Mitsui Banking, Corp., corresponde a US\$1,764	93,322	Enero – Mayo 2020	-	-
	<u>162,565</u>		<u>38,001</u>	

10. Cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	84,127	44,404
Derechos por contratos a futuro sobre inversiones, incluye US\$155	8,188	5,828
Comisiones por cobrar, incluye US\$681 (2018: US\$311) (b)	865,253	584,807
Cuentas por cobrar diversas		
Anticipos a proveedores	493,411	384,554
Cuentas por cobrar al personal, incluye US\$5 en (2018: US\$1)	30,024	7,161
Depósitos en garantía, incluye US\$287 en 2019 y 2018	77,974	76,328
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	18,135	2,804
Cheques devueltos, incluye US\$36 (2018: US\$9)	1,901	445
Anticipos en cuentas corrientes (d)	68,660	30,525
Avances de efectivo a comercios (e)	883,220	867,034
Marcas, incluye US\$33 (2018: US\$41) (f)	39,147	42,739
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	38,370	40,044
Cuentas por cobrar liquidación e incentivos operaciones de tarjetas, incluye US\$751 (2018: US\$84) (g)	111,556	116,221
Otras cuentas por cobrar, incluye US\$2,498 (2018: US\$4,673)	237,276	523,344
	<u>2,957,242</u>	<u>2,726,238</u>

(a) Corresponde a ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal US\$37,000 y €25,000 (2018: €35,000). Incluye además importe a cobrar al BCRD por cobertura cambiaria en venta de divisas por US\$125,000 (2018: US\$75,000) (ver más detalle de la cobertura cambiaria en Nota 4).

(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.

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

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- (d) Corresponde a pagos realizados por el Grupo 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.
- (e) Corresponde a los avances de capital provistos a comercios que aceptan como medio de pago las tarjetas de crédito, tarjetas de débito y móviles, los cuales son cobrados a través de los puntos de ventas (POS) propiedad de los procesadores de las tarjetas, los cuales realizan retenciones de no menos de 4% de las ventas diarias y transfieren los recursos retenidos a las cuentas de Avance Capital Comercial Latín América, Ltd. La comisión promedio otorgada sobre los avances de capital es de 23% (2018: 25%) y un plazo promedio de recuperación del monto otorgado más la comisión que fluctúa entre 4 y 12 meses.
- (f) Estas cuentas por cobrar son producto de las transacciones de procesamiento de consumos realizados por tarjetahabientes en establecimientos afiliados a la subsidiaria Servicios Digitales Popular, S. A., son de corto plazo y cobrados a las marcas de tarjetas en un período de tiempo aproximado de uno a tres días.
- (g) Corresponde principalmente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Mobiliario y equipos	21,603	5,777
Bienes inmuebles	<u>1,955,834</u>	<u>2,611,476</u>
	1,977,437	2,617,253
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,198,425)</u>	<u>(1,262,354)</u>
	<u>779,012</u>	<u>1,354,899</u>

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				
Mobiliario y equipos	17,551	(4,982)	5,717	(5,717)
Bienes inmuebles	<u>976,464</u>	<u>(248,696)</u>	<u>1,048,437</u>	<u>(280,653)</u>
	<u>994,015</u>	<u>(253,678)</u>	<u>1,054,154</u>	<u>(286,370)</u>
Con más de 40 meses				
Mobiliario y equipos	4,052	(4,052)	60	(60)
Bienes inmuebles	<u>979,370</u>	<u>(940,695)</u>	<u>1,563,039</u>	<u>(975,924)</u>
	<u>983,422</u>	<u>(944,747)</u>	<u>1,563,099</u>	<u>(975,984)</u>
	<u>1,977,437</u>	<u>(1,198,425)</u>	<u>2,617,253</u>	<u>(1,262,354)</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

12. Inversiones en acciones

Un resumen se presenta a continuación:

2019						
Emisor	Monto de la inversión (RD\$)	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal (RD\$) (i)	Valor de mercado	Cantidad de acciones (i)
Multimedios del Caribe, S. A. Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.	77,050	9.64%	Comunes	1	N/D	110,540,231
Unipago, S. A.	41,724	1.97%	Comunes	1,000	N/D	15,292
Consortio Ecoenergético Dominicano, C. por A.	13,374	13.89%	Comunes	100	N/D	133,713
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,750	21.60%	Comunes	100	N/D	21,500
Grupo Universal, S. A.	191,813	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,714
Otras (a)	1,265,862	13.05%	Comunes	100	N/D	2,891,003
	<u>4,494</u>					
	1,598,067					
Provisión por inversiones en acciones (b)	<u>(5,719)</u>					
	<u>1,592,348</u>					

2018						
Emisor	Monto de la inversión (RD\$)	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal (RD\$) (i)	Valor de mercado	Cantidad de acciones (i)
Multimedios del Caribe, S. A. Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.	77,050	9.64%	Comunes	1	N/D	110,540,231
Unipago, S. A.	41,724	1.97%	Comunes	1,000	N/D	15,292
Consortio Ecoenergético Dominicano, C. por A.	13,374	13.89%	Comunes	100	N/D	133,713
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,750	21.60%	Comunes	100	N/D	21,500
Otras (a)	191,813	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,714
	<u>4,264</u>					
	331,975					
Provisión por inversiones en acciones (b)	<u>(5,713)</u>					
	<u>326,262</u>					

(i) Estos valores no están en miles.

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

(a) Incluye US\$85 en ambos años.

(b) Incluye US\$2 en ambos años.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

13. Propiedades, muebles y equipos

El 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	2,577,379	5,461,256	7,856,574	273,201	3,474,803	19,643,213	19,005,976
Adquisiciones	35,263	229,369	777,412	1,286	857,168	1,900,498	2,033,628
Retiros	-	(1,928)	(151,680)	-	(112,696)	(266,304)	(408,322)
Transferencias	700	30,443	983,954	-	(1,015,097)	-	(85)
Efecto cambiario	-	6,478	8,528	5,025	-	20,031	15,878
Reclasificación (Nota 36)	-	(4,115)	(1,161,112)	188,525	(184,322)	(1,161,024)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	14,056
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(59,079)	(550,770)	(28,298)	(10,546)	(648,693)	(1,017,918)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,613,342</u>	<u>5,662,424</u>	<u>7,762,906</u>	<u>439,739</u>	<u>3,009,310</u>	<u>19,487,721</u>	<u>19,643,213</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,660,674)	(3,508,271)	(174,895)	(353,987)	(5,697,827)	(5,097,828)
Gastos de depreciación	-	(188,464)	(1,177,659)	(79,822)	(167,861)	(1,613,806)	(1,771,745)
Retiros	-	1,745	144,643	-	53,828	200,216	157,745
Efecto cambiario	-	(3,404)	(4,271)	(4,567)	-	(12,242)	(9,769)
Otros	-	-	-	-	-	-	5,852
Reclasificación (Nota 36)	-	-	1,136,416	-	-	1,136,416	-
Descargo de activos totalmente depreciados	-	59,079	550,710	28,298	10,546	648,633	1,017,918
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(1,791,718)</u>	<u>(2,858,432)</u>	<u>(230,986)</u>	<u>(457,474)</u>	<u>(5,338,610)</u>	<u>(5,697,827)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,613,342</u>	<u>3,870,706</u>	<u>4,904,474</u>	<u>208,753</u>	<u>2,551,836</u>	<u>14,149,111</u>	<u>13,945,386</u>

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Construcción en proceso	458,644	877,447
Bienes fuera de uso	3,267	39,081
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,534,789</u>	<u>2,553,916</u>
	<u>2,996,700</u>	<u>3,470,444</u>

14. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	1,197,044	1,148,918
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado, incluye US\$26 (2018: US\$25)	206,465	493,361
Anticipos de impuesto sobre la renta	1,001,701	1,115,283
Gastos pagados por anticipado, en 2019 incluye US\$9,054 (a)	1,796,096	718,740
Cargos diferidos diversos, incluye US\$1,857 (2018: US\$5,029)	<u>339,040</u>	<u>334,986</u>
	<u>4,540,346</u>	<u>3,811,288</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Intangibles		
Software, incluye US\$1,203 (2018: US\$1,246)	910,405	1,065,268
Plusvalía adquirida (b)	319,784	319,784
Otros cargos diferidos diversos, incluye US\$16,216 (c)	<u>2,594,116</u>	<u>-</u>
	<u>3,824,305</u>	<u>1,385,052</u>
Amortización acumulada de software, incluye US\$480 (2018: US\$407)	(486,944)	(563,186)
Amortización acumulada de otros cargos diferidos, incluye US\$811	<u>(129,705)</u>	<u>-</u>
	<u>(616,649)</u>	<u>(563,186)</u>
	<u>3,207,656</u>	<u>821,866</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales, incluye US\$7 (2018: US\$21)	92,528	74,872
Bibliotecas y obras de arte, incluye US\$13 en 2019 y 2018	39,250	39,224
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	1,472,538	1,230,297
Otros bienes diversos, corresponde a US\$38,652 (2018: US\$27,031) (e)	<u>2,044,771</u>	<u>1,357,047</u>
	3,649,087	2,701,440
Partidas por imputar, incluye US\$110 (2018: US\$225) (f)	<u>54,616</u>	<u>31,009</u>
	<u>3,703,703</u>	<u>2,732,449</u>
	<u>11,451,705</u>	<u>7,365,603</u>

- (a) Corresponde a licencias, mantenimientos de software y pagos anticipados de servicios.
- (b) Corresponde a plusvalía pagada en la adquisición de acciones de subsidiarias. Incluye RD\$225,408 correspondiente a la adquisición de las acciones de Avance Capital Comercial Latín América, Ltd. por parte de la subsidiaria Servicios Digitales Popular, S. A.
- (c) Corresponde a Acuerdo de no Competencia con vigencia de cinco años autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a contabilizar como activo intangible y amortizar en el periodo de vigencia de este acuerdo.
- (d) Estas partidas son contabilizadas en ese renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible.
- (e) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad de la subsidiaria Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.
- (f) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2019
(Valores expresados en miles)

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2019					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (d) RD\$	Operaciones contingentes (e) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	5,880,080	86,526	221,468	1,262,354	373,629	7,824,057
Constitución de provisiones	3,775,891	(1,607)	300,091	10,524	61,111	4,146,010
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(139,461)	-	-	139,461	-	-
Transferencias de provisiones	105,215	(6,974)	7,193	(88,934)	(16,500)	-
Recuperaciones (a)	20,908	-	-	-	-	20,908
Castigos contra provisiones	(2,960,550)	-	(237,312)	(124,980)	-	(3,322,842)
Efecto de diferencias en cambio	98,772	2,526	1,699	-	5,391	108,388
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,780,855	80,471	293,139	1,198,425	423,631	8,776,521
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019 (c)	6,766,112	80,126	291,221	1,198,347	422,533	8,758,339
Exceso sobre provisiones mínimas	14,743	345	1,918	78	1,098	18,182

	2018					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (d) RD\$	Operaciones contingentes (e) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	5,075,135	90,557	186,639	1,485,078	311,090	7,148,499
Constitución de provisiones	3,490,644	1,063	226,284	26,617	3,310	3,747,918
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(130,153)	-	-	130,153	-	-
Transferencias de provisiones	(43,649)	(24,704)	84,513	(71,921)	55,761	-
Liberación de provisiones	(123,000)	-	-	(57,000)	-	(180,000)
Recuperaciones (a)	24,999	-	-	-	-	24,999
Castigos contra provisiones	(2,779,890)	-	(278,653)	(146,704)	-	(3,205,247)
Otros ajustes (b)	294,066	17,755	1,825	(106,772)	-	206,874
Efecto de diferencias en cambio	71,928	1,855	860	2,903	3,468	81,014
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,880,080	86,526	221,468	1,262,354	373,629	7,824,057
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018 (c)	5,879,534	85,400	221,102	1,262,331	356,854	7,805,221
Exceso sobre provisiones mínimas	546	1,126	366	23	16,775	18,836

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- (a) Corresponden a cobros de créditos castigados por la subsidiaria bancaria del exterior que, de acuerdo con sus regulaciones, se reintegran a la provisión.
- (b) En el 2018 la provisión para cartera de crédito considera los efectos de implementación de NIIF 9 de la subsidiaria bancaria extranjera por RD\$294,066 (Ver Nota 3). Adicionalmente, incluye castigo de bienes adjudicados por RD\$106,772 y provisión de inversiones constituidas contra patrimonio por RD\$15,656.
- (c) La provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para la subsidiaria bancaria local corresponde a los montos determinados con base a la autoevaluación realizada por esa subsidiaria a esas fechas.
- (d) 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.
- (e) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 20.

16. 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	87,803,871	1.05%	18,264,688	0.15%	106,068,559
De ahorro	66,705,016	0.57%	101,543,866	0.20%	168,248,882
A plazo	27,406,617	5.28%	67,328,574	2.57%	94,735,191
Intereses por pagar	70,350		343,935		414,285
	<u>181,985,854</u>	1.51%	<u>187,481,063</u>	1.05%	<u>369,466,917</u>

	2018				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	70,930,283	1.12%	12,514,718	0.15%	83,445,001
De ahorro	60,774,416	0.70%	87,298,592	0.21%	148,073,008
A plazo	26,598,532	5.47%	56,755,730	2.61%	83,354,262
Intereses por pagar	71,815		308,904		380,719
	<u>158,375,046</u>	1.69%	<u>156,877,944</u>	1.08%	<u>315,252,990</u>

(b) Por sector

	2019				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	1,543,798	1.70%	59,607,134	2.04%	61,150,932
Privado no financiero	179,332,106	1.51%	127,140,445	0.59%	306,472,551
Sector no residente	1,039,600	1.05%	389,549	0.20%	1,429,149
Intereses por pagar	70,350		343,935		414,285
	<u>181,985,854</u>	1.51%	<u>187,481,063</u>	1.05%	<u>369,466,917</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2018				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	275,738	4.66%	47,954,562	2.19%	48,230,300
Privado no financiero	157,479,493	1.68%	108,305,134	0.59%	265,784,627
Sector no residente	548,000	1.12%	309,344	0.21%	857,344
Intereses por pagar	71,815		308,904		380,719
	<u>158,375,046</u>	1.69%	<u>156,877,944</u>	1.08%	<u>315,252,990</u>

(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	155,515,452	0.87%	121,452,181	0.22%	276,967,633
De 16 a 30 días	832,195	5.31%	7,307,522	2.46%	8,139,717
De 31 a 60 días	1,477,802	4.72%	8,162,545	2.68%	9,640,347
De 61 a 90 días	2,585,972	5.56%	6,787,000	2.50%	9,372,972
De 91 a 180 días	5,314,979	4.89%	17,538,027	2.80%	22,853,006
De 181 a 360 días	12,694,680	5.38%	22,068,969	2.45%	34,763,649
A más de 1 año	3,494,424	5.55%	3,820,884	2.67%	7,315,308
Intereses por pagar	70,350		343,935		414,285
	<u>181,985,854</u>	1.51%	<u>187,481,063</u>	1.05%	<u>369,466,917</u>

	2018				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	132,649,320	0.95%	103,561,198	0.28%	236,210,518
De 16 a 30 días	658,505	3.99%	5,073,634	2.13%	5,732,139
De 31 a 60 días	1,587,761	4.36%	7,884,366	2.46%	9,472,127
De 61 a 90 días	1,933,262	5.00%	5,556,388	2.62%	7,489,650
De 91 a 180 días	6,001,092	5.37%	16,877,423	2.76%	22,878,515
De 181 a 360 días	12,483,448	5.83%	16,100,772	2.74%	28,584,220
A más de 1 año	2,989,843	5.74%	1,515,259	2.65%	4,505,102
Intereses por pagar	71,815		308,904		380,719
	<u>158,375,046</u>	1.69%	<u>156,877,944</u>	1.08%	<u>315,252,990</u>

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

	2019				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público					
A la vista	526,996	1,730,760	-	63,211	2,320,967
De ahorro	800,818	720,931	783,073	315,652	2,620,474
A plazo	-	169,015	4,763,670	60,614	4,993,299
	<u>1,327,814</u>	<u>2,620,706</u>	<u>5,546,743</u>	<u>439,477</u>	<u>9,934,740</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2018				Total RD\$
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	
Obligaciones con el público					
A la vista	436,785	1,575,910	-	63,133	2,075,828
De ahorro	941,951	583,491	823,216	354,419	2,703,077
A plazo	-	262,345	2,912,044	46,233	3,220,622
	<u>1,378,736</u>	<u>2,421,746</u>	<u>3,735,260</u>	<u>463,785</u>	<u>7,999,527</u>

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	525,701	1,296	526,997	436,336	449	436,785
De ahorro	640,258	160,559	800,817	936,762	5,189	941,951
	<u>1,165,959</u>	<u>161,855</u>	<u>1,327,814</u>	<u>1,373,098</u>	<u>5,638</u>	<u>1,378,736</u>

17. 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	3,724,802	3,927,403
De ahorro	1,187,915	891,293
A plazo	3,579,551	3,233,202
Intereses por pagar	13,403	3,210
	<u>8,505,671</u>	<u>8,055,108</u>

(b) Por plazo de vencimiento

	2019 RD\$	2018 RD\$
De 0 a 15 días	3,118,214	5,080,042
De 16 a 30 días	386,365	375,221
De 31 a 60 días	599,123	1,600,975
De 61 a 90 días	257,925	126,902
De 91 a 180 días	2,624,635	310,266
De 181 a 360 días	1,493,519	540,578
A más de 1 año	12,487	17,914
Intereses por pagar	13,403	3,210
	<u>8,505,671</u>	<u>8,055,108</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

(c) Por tipo de moneda

	2019				
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	3,724,802	1.05%	-		3,724,802
De ahorro	127,604	0.57%	1,060,311	0.20%	1,187,915
A plazo	1,955,250	7.85%	1,624,301	2.45%	3,579,551
Intereses por pagar	6,814		6,589		13,403
	<u>5,814,470</u>	3.28%	<u>2,691,201</u>	2.02%	<u>8,505,671</u>
	2018				
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	3,927,403	1.12%	-		3,927,403
De ahorro	41,834	0.70%	849,459	0.21%	891,293
A plazo	818,929	7.05%	2,414,273	2.60%	3,233,202
Intereses por pagar	1,753		1,457		3,210
	<u>4,789,919</u>	2.12%	<u>3,265,189</u>	2.32%	<u>8,055,108</u>

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

18. Fondos tomados a préstamo

Un resumen se presenta a continuación:

Acreedores	Modalidad	Garantía	2019			Saldo RD\$
			Tasa	Plazo		
a) Instituciones financieras del país						
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de crédito	Sin garantía	9.85%	2020		<u>1,200,000</u>
b) Instituciones financieras del exterior						
Societe de Promotion et de Participation Pour La Cooperation Economique, S. A.	Línea de crédito, corresponde a US\$16,364	Sin garantía	5.05%	2022		865,691
BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000	Sin garantía	3.36	2020		793,532
The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000	Sin garantía	3.17%	2020		529,021
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$85,000	Sin garantía	4.50%	2021 – 2022		4,496,680
Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$30,000	Sin garantía	3.77%	2020		1,587,065
Bank of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000	Sin garantía	3.42%	2020		529,021

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

						2019
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000	Sin garantía	3.63%	2020	793,532	
Citibank, N.A.	Línea de crédito, corresponde a US\$127,000	Sin garantía	3.53%	2020	<u>6,718,573</u>	
					<u>16,313,115</u>	
c) Intereses por pagar, incluye US\$1,475					<u>79,695</u>	
					<u>17,592,810</u>	
						2018
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$	
a) Instituciones financieras del país						
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Línea de crédito	Sin garantía	10.00%	2019	<u>400,000</u>	
b) Instituciones financieras del exterior						
Societe de Promotion et de Participation Pour La Cooperation Economique, S. A.	Línea de crédito, corresponde a US\$21,818	Sin garantía	5.05%	2022	1,095,334	
BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$11,800	Sin garantía	4.43%	2019	592,393	
US Century Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$4,000	Sin garantía	3.77%	2019	200,811	
The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$5,500	Sin garantía	4.09%	2019	276,115	
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$100,000	Sin garantía	5.08%	2021 – 2022	5,020,280	
Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000	Sin garantía	4.66%	2019	753,042	
Bank of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000	Sin garantía	4.80%	2019	502,028	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	Línea de crédito, corresponde a US\$120,000	Sin garantía	5.18%	2019 – 2020	6,024,336	
Citibank, N.A.	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000	Sin garantía	4.65%	2019	3,012,168	
Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000	Sin garantía	4.42%	2019	<u>502,028</u>	
					<u>17,978,535</u>	
c) Intereses por pagar, incluye US\$2,280					<u>115,219</u>	
					<u>18,493,754</u>	

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

19. Valores en circulación

Un resumen de los valores se presenta a continuación:

(a) Por tipo

	2019		2018	
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
Bonos	184	5.35%	175	5.33%
Cédulas hipotecarias	773	5.00%	739	5.00%
Certificados financieros	56,958,669	7.48%	56,535,428	8.38%
Intereses por pagar	164,341		209,598	
	<u>57,123,967</u>	7.48%	<u>56,745,940</u>	8.38%

(b) Por sector

	2019		2018	
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
Público financiero	-		30,000	10.10%
Público no financiero	2,232,984	8.38%	1,934,645	9.38%
Privado no financiero	40,072,116	7.06%	30,629,323	6.97%
Financiero	14,643,708	8.46%	23,931,594	10.08%
No residente	10,818	5.00%	10,780	4.30%
Intereses por pagar	164,341		209,598	
	<u>57,123,967</u>	7.48%	<u>56,745,940</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	3,752,875	7.37%	11,491,444	8.62%
De 16 a 30 días	10,816,528	7.47%	11,003,705	8.48%
De 31 a 60 días	15,090,167	8.18%	14,097,166	8.56%
De 61 a 90 días	7,096,347	7.08%	11,806,919	8.35%
De 91 a 180 días	10,791,237	7.14%	7,929,755	7.71%
De 181 a 360 días	9,397,472	7.11%	206,222	5.03%
A más de un año	15,000	8.50%	1,131	5.90%
Intereses por pagar	164,341		209,598	
	<u>57,123,967</u>	7.48%	<u>56,745,940</u>	8.38%

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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

	2019			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:				
Bonos	2	-	155	157
Cédulas hipotecarias	207	-	458	665
Certificados financieros	27,855	2,122,511	259,002	2,409,368
	<u>28,064</u>	<u>2,122,511</u>	<u>259,615</u>	<u>2,410,190</u>
	2018			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:				
Bonos	2	-	155	157
Cédulas hipotecarias	207	-	458	665
Certificados financieros	38,684	1,464,693	325,015	1,828,392
	<u>38,893</u>	<u>1,464,693</u>	<u>325,628</u>	<u>1,829,214</u>

20. Otros pasivos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$4,914 (2018: US\$3,175) (a)	3,583,742	3,584,666
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$394 (2018: US\$398)	26,915	26,041
Obligaciones por financiamientos, incluye US\$28,568 (2018: US\$20,505) (b)	5,484,220	3,488,764
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$414 (2018: US\$280)	257,481	256,116
Acreedores diversos, incluye US\$5,049 (2018: US\$7,129)	2,925,031	2,377,689
Provisión para impuesto sobre la renta	1,248,018	983,023
Provisión programa de lealtad	638,127	572,490
Provisiones para contingencias, incluye US\$1,983 (2018: US\$2,120) (c) (Nota 15)	423,631	373,629
Otras provisiones, incluye US\$5,608 (2018: US\$9,616) (d)	2,758,144	2,150,942
Partidas por imputar, incluye US\$372 (2018: US\$272)	95,612	29,204
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	151	38
Otros créditos diferidos, incluye US\$2,089 (2018: US\$1,139)	250,459	101,157
	<u>17,691,531</u>	<u>13,943,759</u>

(a) Corresponde a obligaciones financieras contraídas por el Grupo y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.

(b) Corresponde a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por el Puesto de Bolsa, los cuales son posteriormente recomprados. El plazo de duración de estas operaciones oscila entre 29 y 365 días, las mismas fueron pactadas bajo tasa de interés que fluctúa entre 0.7% y 10.6%.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- (c) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes realizadas por la subsidiaria bancaria local según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (d) Este renglón incluye las provisiones por bonificaciones, contingencias legales (Nota 24 (h)), entre otras.

21. Obligaciones subordinadas

Un resumen se presenta a continuación:

2019					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias(a)	Octubre 2022 – Febrero 2027	15,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(10,657)
Intereses por pagar					14,989,343
					27,989
					<u>15,017,332</u>
2018					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias(a)	Octubre 2022 – Febrero 2027	15,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(13,146)
Intereses por pagar					14,986,854
					28,565
					<u>15,015,419</u>

- (a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación por la subsidiaria bancaria local mediante dos emisiones:
- La primera emisión realizada en 2012 está compuesta por 5,000^(a) bonos de valor nominal de RD\$1,000,000^(a) cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasivo promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2019 era 8.3737 (2018: 9.7570).
 - La segunda emisión está compuesta por 10,000,000,000^(a) bonos, de los cuales 8,000,000,000^(a) bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2016 y los restantes 2,000,000,000^(a) fueron colocados entre febrero y marzo de 2017. El valor nominal de estos bonos es RD\$1^(a) cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50% anual.

^(a)Estos valores no están en miles.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- (i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la subsidiaria bancaria local.
- (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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

- (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) Corresponden 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 de la República Dominicana aprobó la utilización de estas emisiones como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia de la subsidiaria bancaria local.

22. Patrimonio neto

22.1 Capital social pagado

El capital social consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad ^(a)	RD\$	Cantidad ^(a)	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>333,333,334</u>	<u>20,000,000</u>	<u>271,605,531</u>	<u>16,296,332</u>
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>250,000,001</u>	<u>15,000,000</u>	<u>240,481,189</u>	<u>14,428,871</u>

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2019			2018		
	Cantidad de acciones ^(a)	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones ^(a)	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	93,948,333	5,636,900	34.59%	85,646,907	5,138,814	35.61
Terceros	<u>25,688,346</u>	<u>1,541,301</u>	<u>9.46%</u>	<u>22,672,388</u>	<u>1,360,343</u>	<u>9.43</u>
	119,636,679	7,178,201	44.05%	108,319,295	6,499,157	45.04
Personas físicas	<u>151,968,852</u>	<u>9,118,131</u>	<u>55.95%</u>	<u>132,161,894</u>	<u>7,929,714</u>	<u>54.96</u>
	<u>271,605,531</u>	<u>16,296,332</u>	<u>100.00</u>	<u>240,481,189</u>	<u>14,428,871</u>	<u>100.00</u>

En fecha 27 de abril de 2019 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el capital autorizado a la suma de RD\$20,000,000.

El Consejo de Administración en su sesión ordinaria de fecha 21 de marzo de 2019 aprobó incrementar el precio de las acciones de RD\$320^(a) a RD\$340^(a) para la emisión, reinversión y recompras por cancelaciones a partir de la fecha de aprobación.

Las acciones comunes tienen un valor nominal de RD\$60^(a) cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$280^(a) por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones asciende a RD\$42,454,734 (2018: RD\$33,753,179) y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general consolidado. Las ganancias por acción ascienden a RD\$46.67 (2018: RD\$41.88^(a)).

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 29 de abril de 2019 y 28 de abril de 2018, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$41^(a) y RD\$40^(a) para los períodos indicados, de acuerdo con el siguiente detalle:

^(a) Estos valores no están en miles.

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Dividendos en efectivo (*)	2,445,011	4,588,725
Dividendos en acciones	<u>7,230,019</u>	<u>4,194,764</u>
	<u>9,675,030</u>	<u>8,783,489</u>

(*) El Grupo mantenía un saldo de dividendos por pagar de RD\$263,927 (2018: RD\$243,402), que se incluyen en la línea de acreedores diversos dentro del rubro de otros pasivos (Nota 20).

Durante el 2019, el Grupo recibió aportes de capital por un total de RD\$3,338,997 (2018: RD\$168,859), que se exponen netos de acciones readquiridas y su venta. El Grupo mantiene acciones en tesorería por RD\$7,789 (2018: RD\$131).

22.2 Otras reservas patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales se componen como sigue:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Reserva legal (a)	1,629,633	1,442,887
Otras reservas (b)	1,171,164	1,143,628
Otros	<u>2,214</u>	<u>2,214</u>
	<u>2,803,011</u>	<u>2,588,729</u>

(a) 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 5% 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 Grupo. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Grupo registró reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

(b) Reserva relacionada con la restricción de distribución de dividendos que tiene la subsidiaria bancaria en el extranjero producto de los Acuerdos No. 004-2013 y 03-2009 emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que establecen el tratamiento contable a seguir cuando existan diferencias entre el cálculo de las reservas regulatorias (provisiones específicas y dinámicas sobre la cartera de créditos y provisión sobre bienes adjudicados) que resultan de aplicar las normas prudenciales respecto a los cálculos realizados según las NIIF. La restricción que tiene esta subsidiaria por este concepto asciende a RD\$2,462,365 (2018: RD\$2,824,544). Para fines de preparación del estado financiero consolidado, el Grupo, y conforme autorización de sus accionistas, reclasificó en períodos anteriores de utilidades retenidas hacia otras reservas RD\$1,143,628.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

Además, incluye reserva por “riesgo país” de la subsidiaria bancaria radicada en Panamá por RD\$27,536, corresponde al riesgo que se asume esa entidad al mantener o comprometer recursos en algún país extranjero, por los eventuales impedimentos para obtener su recuperación derivado de efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales que ocurran en el país donde se localiza la fuente que genera los flujos de fondos de la contraparte.

22.3 Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluar algunos de los bienes inmuebles de la subsidiaria bancaria local al 31 de diciembre de 2004, neto de la depreciación acumulada correspondiente.

23. Impuesto sobre la renta

El Grupo Popular, S. A. y cada subsidiaria declaran y pagan sus impuestos de manera individual y separada. Las entidades consolidadas radicadas en el país determinan su renta neta imponible en base a las disposiciones legales vigentes. Adicionalmente, las subsidiarias radicadas en el exterior pagan sus impuestos en base a las leyes de los países donde operan.

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Impuesto sobre la renta corriente	(4,237,479)	(3,404,632)
Impuesto sobre dividendos recibidos en efectivo	(152,024)	(559,142)
Impuesto sobre la renta diferido	47,775	(49,639)
Otros (a)	1,371	1,509
	<u>(4,340,357)</u>	<u>(4,011,904)</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.

Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta de las entidades consolidadas residentes en República Dominicana se calcula en base a la renta imponible determinada aplicando las reglas de deducibilidad de gastos establecidas en el Código Tributario Dominicano. La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual 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.

Impuesto diferido

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

	2019			
	Saldos al inicio RD\$	Efecto del año RD\$	Otras eliminaciones RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para inversiones	24,701	-	-	24,701
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	340,835	(17,261)	-	323,574
Provisión para operaciones contingentes	100,880	13,501	-	114,381
Propiedades, muebles y equipos	1,432,633	311,318	-	1,743,951
Diferencia cambiaria	18	-	-	18
Pérdidas compensables	32,727	(14,420)	-	18,307
Inversión neta en arrendamientos financieros	(1,074,851)	(305,671)	-	(1,380,522)

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019			
	Saldos al inicio RD\$	Efecto del año RD\$	Otras eliminaciones RD\$	Saldos al final RD\$
Efecto de ajuste de inflación de activos no monetarios	88,545	6,090	-	94,635
Otras provisiones	203,620	54,204	-	257,824
Otros	48	127	-	175
	<u>1,149,156</u>	<u>47,888</u>	<u>-</u>	<u>1,197,044</u>
Otros	(38)	(113)	-	(151)
Eliminaciones	(238)	-	238	-
	<u>1,148,880</u>	<u>47,775</u>	<u>238</u>	<u>1,196,893</u>
	2018			
	Saldos al inicio RD\$	Efecto del año RD\$	Otras eliminaciones RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para inversiones	24,701	-	-	24,701
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	372,926	(32,091)	-	340,835
Provisión para operaciones contingentes	83,994	16,886	-	100,880
Propiedades, muebles y equipos	1,186,073	246,322	238	1,432,633
Diferencia cambiaria	12	6	-	18
Pérdidas compensables	48,616	(15,889)	-	32,727
Inversión neta en arrendamientos financieros	(818,759)	(256,092)	-	(1,074,851)
Efecto de ajuste de inflación de activos no monetarios	115,464	(26,919)	-	88,545
Otras provisiones	185,156	18,464	-	203,620
Otros	342	(294)	-	48
	<u>1,198,525</u>	<u>(49,607)</u>	<u>238</u>	<u>1,149,156</u>
Otros	(6)	(32)	-	(38)
Eliminaciones	-	-	(238)	(238)
	<u>1,198,519</u>	<u>(49,639)</u>	<u>-</u>	<u>1,148,880</u>

El impuesto sobre la renta diferido se incluye en otros activos, en el renglón de cargos diferidos (Nota 14).

24. Compromisos y contingencias

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

(a) Operaciones contingentes

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	3,323,462	3,085,237
Otros avales financieros	1,717	1,667
Fianzas	462	-
Otras garantías	5,829,850	1,005,239
Cartas de crédito confirmadas	228,732	111,037
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,071,380	1,042,968

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019 RD\$	2018 RD\$
Línea de crédito de utilización automática	86,615,151	71,052,974
Derechos por contratos de compraventa de instrumentos financieros	300,580	499,294
	<u>97,371,334</u>	<u>76,798,416</u>

El Grupo ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a aproximadamente RD\$423,631 (2018: RD\$373,629) (Notas 15 y 20).

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

El Grupo 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\$671,076 (2018: RD\$661,194), los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(c) *Cuota Superintendencia de Bancos de la República Dominicana*

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 de la República Dominicana. Los gastos por este concepto fueron aproximadamente RD\$796,413 (2018: RD\$699,762), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(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 en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto fueron aproximadamente RD\$331,189 (2018: RD\$311,454), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(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 del 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 la subsidiaria bancaria local al FCB ascienden a RD\$5,087,634 (2018: RD\$4,473,000).

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. La subsidiaria bancaria local contabiliza estos aportes como gastos operativos y ascendieron aproximadamente a RD\$614,634 (2018: RD\$683,353).

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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

Las subsidiarias bancarias, la local y la de Panamá, han suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas Visa Internacional y Mastercard International por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de esas subsidiarias por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables.

Asimismo, la subsidiaria que ofrece los servicios de afiliación en comercios para tarjetas de crédito y débito mantiene acuerdo con las marcas Visa Internacional, Mastercard International y DFS Services LCC, los cuales otorgan el derecho de uso de licencias para la adquisición de transacciones con tarjetas de crédito y débito. Estos acuerdos implican el pago a las marcas por cantidad de transacciones procesadas, exceptuando DFS Services LCC, cuyo acuerdo no establece costo por procesamiento.

Los gastos por este concepto fueron aproximadamente RD\$1,542,663 (2018: RD\$1,296,779), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

(g) *Garantías - Visa y Mastercard*

Para garantizar la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard de la subsidiaria bancaria de Panamá, ésta mantiene cartas de crédito con bancos corresponsales por US\$6,819 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y se encuentran registradas como cuentas contingentes en el balance general consolidado. Respecto a la subsidiaria bancaria local, los consumos de tarjetahabientes están garantizados con depósitos en bancos corresponsales por US\$17,075 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Nota 5 (d)).

(h) *Demandas*

Existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Grupo. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza ha estimado, basado en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes y probables en aproximadamente RD\$13,278 (2018: RD\$14,665). El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general consolidado.

(i) *Contratos de arrendamiento*

La subsidiaria bancaria local mantiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamientos con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$592,585 (2018: RD\$650,791).

(j) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

La subsidiaria bancaria local contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$171,000 (2018: RD\$168,000), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

La subsidiaria bancaria radicada en Panamá mantiene un acuerdo con una entidad extranjera para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. Los gastos por este concepto fueron aproximadamente RD\$61,177 (2018: RD\$48,355), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

La subsidiaria que opera el negocio de medios electrónicos de pagos mantiene un acuerdo con una empresa extranjera para que efectúe los servicios de procesamiento de transacciones de tarjetas de crédito y débito y el enlace de éstos con los sistemas de los bancos emisores. Este acuerdo es efectivo desde mayo de 2014 y puede ser extendido hasta diciembre de 2024.

El costo de este servicio se determina con base a la cantidad de transacciones que se procesan mensualmente. Los gastos por este concepto fueron de RD\$507,815 (2018: RD\$424,145), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

(k) Administración de fondos de pensiones

La subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. recibe fondos de afiliados al sistema de seguridad social por aportes obligatorios, así como los aportes realizados por las empresas y los empleados de planes complementarios y se hace responsable de colocar los recursos recibidos a su propio nombre, pero por cuenta de los afiliados a la Administradora, en el entendido de que dichos recursos se mantendrán siempre como propiedad de los afiliados.

El rendimiento a ser pagado a cada afiliado es distribuido a sus cuotas de capitalización individual en función de la unidad de participación (valor cuota), la cual consiste en el índice que refleja la valorización de los recursos de los fondos atendiendo a su rentabilidad. Los fondos administrados por esta subsidiaria ascienden a RD\$194,930,060 (2018: RD\$165,880,089). Esa subsidiaria tiene un compromiso de rentabilidad anual mínima garantizada por ley, la que será igual a la rentabilidad promedio ponderada de todos los fondos de pensiones menos dos puntos porcentuales, excluyendo el fondo de reparto y fondo de solidaridad social, según establece el Artículo 103 de la Ley No. 87-01. Si esta rentabilidad quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la subsidiaria tendría un compromiso de pago con los afiliados del fondo. Adicionalmente, el Artículo 102 de la Ley No. 87-01 establece la creación de una reserva de fluctuación de rentabilidad, la cual se formará con los excesos de rentabilidad real de los últimos 12 meses que exceda la rentabilidad real promedio ponderado del sistema menos dos puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la rentabilidad obtenida por la Administradora superó la rentabilidad mínima garantizada.

(l) Administración de fondos de inversiones

La subsidiaria Administradora de Fondos de Inversiones Popular, S. A. recibe recursos de personas físicas o jurídicas, denominadas aportantes, para su inversión, por cuenta y riesgo de los mismos, en bienes inmuebles, valores o cualquier derecho de contenido económico, dependiendo de la naturaleza del fondo, y cuyos rendimientos se establecen en función de los resultados del mismo. El patrimonio de los fondos administrados por esta subsidiaria asciende a RD\$7,069,207 (2018: RD\$4,284,083).

(m) Administración de fideicomisos

La subsidiaria Fiduciaria Popular, S. A. recibe recursos en efectivo y especie de acreedores fiduciarios (Fideicomitentes), para la constitución de un patrimonio autónomo bajo la figura de un Fideicomiso. Este Fideicomiso, ya sea de oferta pública de valores, administración, inmobiliarios, sucesorales, garantía, entre otros, son administrados por Fiduciaria Popular, S. A., cumpliendo con los deberes y requisitos estipulados en el contrato de fideicomiso, con el fin de lograr el objetivo para lo cual fue creada la figura. Los patrimonios de los fideicomisos administrados por esta subsidiaria ascienden a RD\$16,364,491 (2018: RD\$11,496,903).

25. Agentes de garantías

La subsidiaria bancaria local presta los servicios de agente de garantías, mediante este servicio los acreedores u otros beneficiarios de un crédito contratan a dicha subsidiaria 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 la subsidiaria 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, la subsidiaria será responsable de liberar las garantías y entregarlas al deudor según lo acordado.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Bienes recibidos		
Garantías hipotecarias		
Terrenos	<u>7,619,022</u>	<u>835,350</u>
Garantías prendarias		
Acciones	33,082,216	9,300,932
Mobiliario y equipos	17,016,477	10,781,550
Pólizas de seguro	39,942,239	21,006,406
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	<u>470,823</u>	<u>1,971,759</u>
	<u>90,511,755</u>	<u>43,060,647</u>
	<u>98,130,777</u>	<u>43,895,997</u>

26. Ingresos y gastos financieros

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Ingresos financieros</u>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	19,184,679	16,685,020
Por créditos de consumo	14,085,483	12,878,391
Por créditos hipotecarios	<u>4,985,955</u>	<u>4,707,806</u>
	<u>38,256,117</u>	<u>34,271,217</u>
Por inversiones		
Por inversiones en valores para negociar	761,215	787,962
Por inversiones en valores disponibles para la venta	206,342	212,103
Por inversiones en valores mantenidas hasta el vencimiento	363,228	176,816
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,897,097</u>	<u>4,799,784</u>
	<u>6,227,882</u>	<u>5,976,665</u>
Por ganancias en inversiones		
Por inversiones para negociar	2,067,323	2,418,205
Por inversiones disponibles para la venta	32,382	77,446
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,050,590</u>	<u>1,336,984</u>
	<u>3,150,295</u>	<u>3,832,635</u>
	<u>47,634,294</u>	<u>44,080,517</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(4,600,480)	(3,994,553)
Por valores en poder del público	(4,064,327)	(3,510,749)
Por obligaciones subordinadas	<u>(1,538,885)</u>	<u>(1,495,025)</u>
	<u>(10,203,692)</u>	<u>(9,000,327)</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019 RD\$	2018 RD\$
Por pérdida en inversiones		
Por inversiones para negociar	(1,895,764)	(2,428,023)
Disponibles para la venta	(10,672)	(26,621)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	(378,930)	(378,347)
	<u>(2,285,366)</u>	<u>(2,832,991)</u>
Por financiamientos obtenidos	(1,069,794)	(852,544)
	<u>(13,558,852)</u>	<u>(12,685,862)</u>

27. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Comisiones por tarjetas de crédito	5,354,386	4,958,590
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	759,796	659,809
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	89,939	95,781
Por cobranzas	6,810	7,984
Por cartas de crédito	32,905	24,845
Por garantías otorgadas	69,155	69,026
Por sobregiros y fondos en tránsito	970,209	879,162
Por operaciones bursátiles	85,006	38,715
Por uso de cajeros automáticos y puntos de ventas	1,146,705	1,003,258
Por cargos de servicios de cuentas	1,359,800	1,282,080
Por solicitud de chequeras Administrativas y complementarias	112,430	126,366
Por afiliación e intercambio	3,449,375	1,638,790
Por avance de capital	1,058,396	925,008
Por avance de capital	591,927	430,915
Otras comisiones cobradas	2,930,053	2,435,877
	<u>12,662,506</u>	<u>9,617,616</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	2,095,369	1,409,941
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	214,955	287,334
	<u>2,310,324</u>	<u>1,697,275</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	133,733	95,652
Por cuentas a recibir	255	379
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	35	43
Devolución de primas	248,684	231,056
Otros ingresos operacionales diversos	433,509	324,665
	<u>816,216</u>	<u>651,795</u>
	<u>21,143,432</u>	<u>16,925,276</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019	2018
	RD\$	RD\$
<u><i>Otros gastos operacionales</i></u>		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(143,029)	(137,592)
Por servicios bursátiles	(46,990)	(25,450)
Por cajeros automáticos y puntos de ventas	(401,069)	(347,065)
Por tarjetas de crédito	(1,991,440)	(1,683,350)
Por servicios inmobiliarios	(114,092)	(125,656)
A procesadores de pagos electrónicos	(41,666)	(29,754)
Por otros servicios	(200,502)	(146,280)
	<u>(2,938,788)</u>	<u>(2,495,147)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(79,309)	(38,311)
Otros gastos operativos diversos	(437,013)	(372,901)
	<u>(516,322)</u>	<u>(411,212)</u>
	<u>(3,455,110)</u>	<u>(2,906,359)</u>

28. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	11,976,185	10,367,190
Seguros sociales	641,737	603,439
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 35)	304,259	286,227
Otros gastos de personal (a)	3,503,223	2,693,953
	<u>16,425,404</u>	<u>13,950,809</u>

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

De este importe RD\$4,469,274 (2018: RD\$3,193,288) corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

El Grupo tenía una nómina promedio de 8,993 (2018: 8,648) empleados.

29. Gastos operativos – otros gastos

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Promoción y publicidad	1,047,141	901,510
Mantenimientos y reparaciones	959,657	892,615
Programa de lealtad	953,997	840,498
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 (d) y (e))	945,822	994,807
Arrendamiento de locales y equipos	821,326	800,009

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros impuestos	852,043	610,300
Aportes a las Superintendencias (Nota 24 (c))	797,313	700,512
Comunicaciones	463,480	467,886
Agua, basura y energía eléctrica	324,593	318,062
Seguros	225,831	207,276
Papelería, útiles y otros materiales	211,471	212,496
Gastos legales	235,479	210,311
Consulta de banco de datos	92,157	81,148
Servicios de seguridad y transporte de efectivo	404,524	433,581
Servicio de "call center"	56,475	37,152
Pasajes y fletes	46,427	45,804
Procesamiento de datos tarjetas de crédito	201,708	208,497
Otros gastos generales y administrativos	930,789	754,071
	<u>9,570,233</u>	<u>8,716,535</u>

30. Otros ingresos (gastos)

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	764,491	788,818
Disminución de provisiones por activos riesgosos (Nota 15)	-	180,000
Ingresos por inversiones no financieras	53,433	45,785
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	43,256	54,314
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	31,988	52,352
Ganancia por venta de inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	2,283	735
Ingresos por arrendamiento de bienes	400,895	368,957
Ingresos por recuperación de gastos	954,067	948,650
Otros ingresos (a)	702,984	550,266
	<u>2,953,397</u>	<u>2,989,877</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(223,616)	(278,037)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(6)	(6,254)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,918)	(297,302)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(185,674)	(172,237)
Donaciones	(257,235)	(246,393)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(336,800)	(296,059)
Pérdidas por otros conceptos	(118,721)	(62,029)
Otros gastos (a)	(161,345)	(53,541)
	<u>(1,309,315)</u>	<u>(1,411,852)</u>

(a) Los otros ingresos incluyen: RD\$111,830 (2018: RD\$89,974) de sobrante de operaciones y los otros gastos incluyen RD\$105,260 (2018: RD\$89,970) de faltantes en operaciones y otras provisiones.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 de la subsidiaria bancaria local, 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	115,180,504	236,725,654	105,406,938
Pasivos sensibles a tasas	(258,367,234)	(150,983,053)	(233,207,626)	(132,883,056)
Posición neta	16,338,919	(35,802,549)	3,518,028	(27,476,118)
Exposición a tasa de interés	5,748,024	136,096	3,225,395	33,022

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

31.2 Riesgo de liquidez

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del 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\$	
Activos						
Fondos disponibles	87,913,352	-	-	-	-	87,913,352
Inversiones en valores	18,066,051	1,579,320	691,466	31,619,318	35,475,584	87,431,739
Cartera de créditos	24,157,039	16,636,936	84,444,165	138,134,234	98,300,071	361,672,445
Deudores por aceptaciones	27,051	45,227	75,448	14,839	-	162,565
Cuentas por cobrar (a)	1,258,782	1,550,882	44,972	19,826	82,780	2,957,242
Inversiones en acciones	-	-	-	-	1,597,870	1,597,870
Rendimientos por cobrar	3,788,881	91,204	61,101	62,823	109,532	4,113,541
Activos diversos (a)	54,615	-	-	-	-	54,615
Total activos	135,265,771	19,903,569	85,317,152	169,851,040	135,565,837	545,903,369
Pasivos						
Obligaciones con el público	(285,521,634)	(19,013,319)	(57,616,655)	(7,315,309)	-	(369,466,917)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(3,517,982)	(857,047)	(4,118,155)	(12,487)	-	(8,505,671)
Fondos tomados a préstamo	(79,696)	(4,073,469)	(8,077,286)	(5,362,359)	-	(17,592,810)
Aceptaciones en circulación	(27,051)	(45,227)	(75,448)	(14,839)	-	(162,565)
Valores en circulación	(14,733,743)	(22,091,924)	(20,283,300)	(15,000)	-	(57,123,967)
Otros pasivos (b)	(8,095,135)	(3,887,756)	(5,011,679)	(180,215)	(93,115)	(17,267,900)
Obligaciones subordinadas	(27,989)	-	-	(5,000,000)	(10,000,000)	(15,027,989)
Total pasivos	(312,003,230)	(49,968,742)	(95,182,523)	(17,900,209)	(10,093,115)	(485,147,819)
Posición neta	(176,737,459)	(30,065,173)	(9,865,371)	151,950,831	125,472,722	60,755,550

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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\$	
Activos						
Fondos disponibles	84,534,331	-	-	-	-	84,534,331
Inversiones en valores	4,289,668	509,270	1,476,894	21,843,204	31,759,423	59,878,459
Cartera de créditos	23,703,849	14,044,432	77,980,259	110,905,421	98,619,930	325,253,891
Deudores por aceptaciones	3,126	6,015	7,476	21,384	-	38,001
Cuentas por cobrar (a)	1,268,535	1,197,802	173,509	5,508	80,884	2,726,238
Inversiones en acciones	-	-	-	-	331,975	331,975
Rendimientos por cobrar	3,381,873	70,589	172,163	180,276	-	3,804,901
Activos diversos (a)	31,009	-	-	-	-	31,009
Total activos	117,212,391	15,828,108	79,810,301	132,955,793	130,792,212	476,598,805
Pasivos						
Obligaciones con el público	(242,323,376)	(16,961,778)	(51,462,734)	(4,505,102)	-	(315,252,990)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(5,458,474)	(1,727,876)	(850,844)	(17,914)	-	(8,055,108)
Fondos tomados a préstamo	(115,219)	(4,340,919)	(4,156,792)	(9,880,824)	-	(18,493,754)
Aceptaciones en circulación	(3,126)	(6,015)	(7,476)	(21,384)	-	(38,001)
Valores en circulación	(22,704,746)	(25,904,085)	(8,135,978)	(1,131)	-	(56,745,940)
Otros pasivos (b)	(7,989,266)	(2,712,425)	(2,725,606)	(577)	(141,435)	(13,569,309)
Obligaciones subordinadas	(28,565)	-	-	(5,000,000)	(10,000,000)	(15,028,565)
Total pasivos	(278,622,772)	(51,653,098)	(67,339,430)	(19,426,932)	(10,141,435)	(427,183,667)
Posición neta	(161,410,381)	(35,824,990)	12,470,871	113,528,861	120,650,777	49,415,138

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

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

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 para la subsidiaria bancaria local:

	2019		2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez				
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%
Posición				
A 15 días ajustada	22,531,152	7,857,222	9,010,580	16,668,068
A 30 días ajustada	29,973,974	10,113,636	15,576,473	19,040,955
A 60 días ajustada	34,586,357	12,569,268	19,140,197	19,605,337
A 90 días ajustada	41,860,362	14,411,224	25,265,486	21,143,615
Global (meses)	(14.84)	(5.97)	(25.42)	(235.34)

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

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 la subsidiaria bancaria local cerró con una cobertura de 322 (2018: 211%) en moneda nacional y 267 (2018: 404%) en moneda extranjera. 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 (2018: 244%) en moneda nacional y 293 (2018: 325%) en moneda extranjera.

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	86,868,104	86,868,104	84,534,331	84,534,331
Inversiones				
Negociables	6,328,252	(a)	5,085,765	(a)
Disponibles para la venta	3,881,377	3,781,531	3,217,547	3,217,547
Mantenidas hasta el vencimiento	3,632,760	(a)	1,224,076	(a)
Otras inversiones en instrumentos de deudas	73,514,598	(a)	50,270,258	(a)
Cartera de créditos	355,643,699	(a)	319,152,343	(a)
Rendimientos por cobrar	4,113,541	4,113,541	3,804,801	3,804,801
Deudores por aceptaciones	162,565	162,565	38,001	38,001
Inversiones en acciones	1,592,348	(a)	326,262	(a)
	<u>535,737,244</u>		<u>467,653,384</u>	
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con el público				
A la vista	106,068,559	106,068,559	83,445,001	83,445,001
De ahorro	168,248,882	168,248,882	148,073,008	148,073,008
A plazo	94,735,191	(a)	83,354,262	(a)
Intereses por pagar	414,285	414,285	380,719	380,719
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior				
A la vista	3,724,801	3,724,801	3,927,403	3,927,403
De ahorro	1,187,915	1,187,915	891,293	891,293
A plazo	3,579,551	(a)	3,233,202	(a)
Intereses por pagar	13,403	13,403	3,210	3,210
Fondos tomados a préstamo	17,592,810	(a)	18,493,754	(a)
Aceptaciones en circulación	162,565	162,565	38,001	38,001
Valores en circulación	57,123,967	(a)	56,745,940	(a)
Obligaciones subordinadas	15,017,332	(a)	15,015,419	(a)
	<u>467,869,261</u>		<u>413,601,212</u>	

- (a) En 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 Grupo 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

33. Información financiera por segmentos

Los negocios del Grupo se organizan en los siguientes segmentos:

			31 de diciembre de 2019		
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda funcional	Capital en acciones RD\$	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Pesos Dominicanos	30,219,850	98.74%
Financiero	Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	República de Panamá	Balboa	2,243,053	100.00%
Administradora de Fondos de Pensiones	Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	280,001	100.00%
Puesto de Bolsa	Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República Dominicana	Pesos Dominicanos	547,500	100.00%
Inmobiliario	Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Servicio	Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	161,738	100.00%
Servicio	Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Administración de Fideicomisos	Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	300,000	100.00%
Administración de Fondos Mutuos o Abiertos	Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	360,000	100.00%
Servicio	Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	República de Panamá	Pesos Dominicanos	1,166,649	100.00%
			31 de diciembre de 2018		
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda funcional	Capital en acciones RD\$	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Pesos Dominicanos	24,261,607	98.72%
Financiero	Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	República de Panamá	Balboa	2,128,599	100.00%
Administradora de Fondos de Pensiones	Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	280,001	100.00%
Puesto de Bolsa	Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República Dominicana	Pesos Dominicanos	547,500	100.00%
Inmobiliario	Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Servicio	Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	161,738	100.00%
Servicio	Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Administración de Fideicomisos	Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	300,000	100.00%
Administración de Fondos Mutuos o Abiertos	Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	360,000	100.00%
Servicio	Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	República de Panamá	Pesos Dominicanos	1,166,649	100.00%

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

Un resumen de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados del Grupo se presenta a continuación:

Sociedad	31 de diciembre de 2019				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	81,526,997	2,019,213	13,500,029	(1,372,689)	12,127,340
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	478,160,991	423,738,242	58,472,012	(48,894,690)	9,577,322
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	75,139,640	60,203,283	4,195,019	(2,944,078)	1,250,941
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	6,320,676	576,532	4,135,535	(2,056,113)	2,079,422
Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	8,510,091	6,727,489	2,921,102	(2,638,439)	282,663
Asetesa, S. R. L.	80,827	1,963	18,842	(7,686)	11,156
Infocentro Popular, S. A.	306,944	26,127	288,042	(271,614)	16,428
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	158,090	23,330	360,785	(343,520)	17,265
Fiduciaria Popular, S. A.	230,642	47,474	121,869	(104,139)	17,730
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	290,288	33,286	158,748	(120,973)	37,775
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	2,785,432	1,596,959	2,310,312	(2,028,305)	282,007
Total combinado	653,510,618	494,993,898	86,482,295	(60,782,246)	25,700,049
Eliminaciones	(87,757,625)	(9,433,105)	(14,751,172)	1,299,137	(13,452,035)
Total consolidado	565,752,993	485,560,793	71,731,123	(59,483,109)	12,248,014

Sociedad	31 de diciembre de 2018				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	66,778,548	1,178,748	11,132,561	(1,248,754)	9,883,807
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	423,807,615	378,957,993	52,675,727	(44,112,342)	8,563,385
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	61,897,589	48,738,235	4,058,584	(2,840,089)	1,218,495
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	5,488,453	322,930	2,293,328	(1,269,896)	1,023,432
Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	6,471,122	4,971,183	3,289,848	(3,083,596)	206,252
Asetesa, S. R. L.	68,568	970	15,425	(6,356)	9,069
Infocentro Popular, S. A.	278,602	14,212	251,333	(238,444)	12,889
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	129,241	11,748	376,743	(357,406)	19,337
Fiduciaria Popular, S. A.	180,506	17,060	63,217	(91,798)	(28,581)
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	228,981	9,756	131,218	(124,949)	6,269
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	2,196,856	1,290,390	1,925,925	(1,747,725)	178,200
Total combinado	567,526,081	435,513,225	76,213,909	(55,121,355)	21,092,554
Eliminaciones	(73,807,844)	(7,968,254)	(12,218,239)	1,119,103	(11,099,136)
Total consolidado	493,718,237	427,544,971	63,995,670	(54,002,252)	9,993,418

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

34. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	2019			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	3,239,605	2,099	3,241,704	2,586,393
Vinculados a la persona	15,300,782	90,683	15,391,465	1,023,841
	<u>18,540,387</u>	<u>92,782</u>	<u>18,633,169</u>	<u>3,610,234</u>
	2018			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	3,831,807	18	3,831,825	2,085,187
Vinculados a la persona	13,512,764	27,385	13,540,149	1,541,603
	<u>17,344,571</u>	<u>27,403</u>	<u>17,371,974</u>	<u>3,626,790</u>

El Grupo 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	9,675,030	-	-
Acciones readquiridas	444,618	-	-
Ventas de acciones readquiridas	356,083	-	-
Emisión y venta de nuevas acciones	3,427,532	-	-
Compra de inversiones	4,190,705	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,228,365	1,228,365	-
Comisiones por servicios	37,010	37,010	-
Comisiones por cambio	11,875	11,875	-
Otros ingresos	14,960	14,960	-
Venta de inversiones	7,176,755	123,158	-
Intereses por captaciones	316,110	-	316,110
Comisiones por servicios	41,018	-	41,018
Sueldos y compensaciones al personal	16,425,404	-	16,425,404
Otros gastos	1,653,433	-	1,653,433
		<u>1,415,368</u>	<u>18,435,965</u>

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

Tipo de transacción	Monto RD\$	2018	
		Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	8,783,489	-	-
Acciones readquiridas	178,933	-	-
Ventas de acciones readquiridas	281,244	-	-
Emisión y venta de nuevas acciones	66,548	-	-
Compra de inversiones	5,054,420	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,071,374	1,071,374	-
Comisiones por servicios	31,285	31,285	-
Comisiones por cambio	9,584	9,584	-
Otros ingresos	13,954	13,954	-
Venta de inversiones	7,540,073	141,886	-
Intereses por captaciones	268,702	-	268,702
Comisiones por servicios	31,220	-	31,220
Sueldos y compensaciones al personal	13,950,809	-	13,950,809
Otros gastos	772,437	-	772,437
		<u>1,268,083</u>	<u>15,023,168</u>

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Deudores por aceptaciones	93,321	-
Obligaciones con el público	10,681,308	8,326,447
Valores en circulación	2,249,544	2,505,016
Otros pasivos	1,265,448	619,857

35. Fondos 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).

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 de las subsidiarias locales están afiliados principalmente en una AFP relacionada.

El Grupo realizó aportes por aproximadamente RD\$304,259 (2018: RD\$286,227), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

36. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Castigos de cartera de créditos	3,775,891	2,779,890
Castigos de rendimientos por cobrar	300,091	278,653
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,524	146,704
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	792,974	832,657
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	139,461	130,153
Transferencia de provisión para créditos a provisión de rendimientos por cobrar	7,193	84,513
Transferencia de provisión para créditos a provisión de inversiones	6,973	24,704
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para créditos	88,934	71,921
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	16,500	-
Transferencia de provisión para créditos a provisión para operaciones contingentes	-	55,761
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Grupo para completar el precio de venta pactado	205,105	176,738
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	110,665	138,765
Dividendos pagados en acciones	7,230,019	4,194,764
Transferencia de activos diversos a propiedades, muebles y equipos	-	6,708
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	890,031	-
Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	9,807,622	9,070,183
Compensación de depreciación acumulada por cambio en vida útil de algunas categorías de equipos de cómputo	1,136,415,794	-

37. Otras revelaciones

El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia de 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 de la República Dominicana 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.

Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2019

(Valores expresados en miles)

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

38. Hechos posteriores al cierre

Actualización de la indexación anual del capital mínimo exigido

El 14 de enero de 2020 se emitió la Circular No. 106-20 sobre la indexación a ser aplicada al capital de las Administradoras de Fondos de Pensiones de acuerdo a la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor correspondiente a 2019 calculada por el BCRD, que resultó en 3.66%.

Modificación Ley 87-01

El 7 de febrero de 2020 se promulgó la Ley No. 13-20 que modifica la Ley 87-01 en lo que respecta el recargo por mora en los pagos al Sistema Dominicano de Seguridad Social, fortalece la Tesorería de la Seguridad Social y la Dirección General de Información y Defensa del Afiliado y modifica el esquema de comisiones aplicado por las Administradoras de Fondos de Pensiones. La modificación de la Ley establece una comisión anual por saldo administrado iniciando en el 2020 hasta 1.20% y disminuyendo anualmente de forma gradual a 0.75% en el 2029. Las normas complementarias establecerán los mecanismos y especificaciones técnicas para la aplicación de las disposiciones de la ley.

Pandemia del COVID-19

La Organización Mundial de la Salud declaró el 11 de marzo de 2020 la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia. Debido a la incertidumbre por lo reciente de este brote y sus efectos, así como de las medidas relacionadas que tomen las autoridades gubernamentales, no es posible cuantificar de manera fiable el impacto en la posición financiera consolidada, resultados de operaciones consolidados y flujos de efectivo consolidados futuros del Grupo, que continúa monitoreando y evaluando esta situación.

En reunión extraordinaria de Junta Monetaria el 16 de marzo de 2020, se tomaron medidas económicas vía el Banco Central que incluyen, entre otras, la reducción de su tasa de interés de política monetaria, la provisión de liquidez y la flexibilización de los requisitos de cobertura del encaje legal. Además, se aprobó un tratamiento regulatorio especial al sistema financiero mientras perdure la incertidumbre global con el propósito de mitigar el potencial impacto del coronavirus sobre el sistema financiero y los agentes económicos, que consiste en un paquete de medidas, como la congelación de las calificaciones y provisiones de los deudores al nivel en que se encontraban al momento de la aprobación de dicha medida, entre otras. Estas medidas permitirán reajustar el cronograma de pagos de los deudores bancarios, moderar el potencial impacto sobre el flujo de caja de las empresas y evitar un posible deterioro de la cartera de crédito a causa de los efectos del COVID-19 en el desempeño de algunas actividades productivas.

39. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
 - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados y arrendamientos.