

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

Informe de los auditores independientes y
Estados financieros sobre base regulada
31 de diciembre de 2018

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

Índice

31 de diciembre de 2018

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



Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asunto clave de la auditoría

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



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

Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

Consideramos la provisión para créditos el principal estimado de énfasis en nuestra auditoría por el uso de juicios en la clasificación de riesgo de mayores y medianos deudores comerciales, y la complejidad en la determinación de la correspondiente provisión en función al tipo de crédito, su condición y clasificación.

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

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

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

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



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Página 3

Asunto clave de auditoría

Las garantías son consideradas como un elemento secundario, no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Seleccionamos una muestra de mayores y medianos deudores comerciales y verificamos: a) para los mayores deudores comerciales, la clasificación crediticia del deudor a través del análisis realizado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago del deudor y el riesgo país, b) para los medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías fueron realizadas por tasadores independientes de acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Además, probamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos.
- En base a una muestra, verificamos los días de atraso, que se consideran en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a los deudores.
- Comparamos, sobre bases selectivas, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero, de acuerdo con lo establecido por las regulaciones vigentes.

Otro asunto

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



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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers

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

Denisse Sánchez

C. P. A.; Denisse Sánchez

No. de registro en el ICPARD 10841

Socio a cargo de la auditoría

1 de marzo de 2019

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance general

(Valores en RD\$)

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance general

(Valores en RD\$)

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

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente Área de
Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de resultados

(Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por crédito	31,309,083,813	28,244,919,537
Intereses por inversiones	4,493,247,444	4,063,646,922
Ganancias por inversiones	1,074,054,441	1,082,397,112
	<u>36,876,385,698</u>	<u>33,390,963,571</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(8,109,281,446)	(8,231,911,576)
Pérdida por inversiones	(321,138,439)	(311,429,419)
Intereses y comisiones por financiamiento	(430,503,461)	(225,248,105)
	<u>(8,860,923,346)</u>	<u>(8,768,589,100)</u>
Margen financiero bruto	<u>28,015,462,352</u>	<u>24,622,374,471</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,430,423,481)	(3,788,246,363)
Provisión para inversiones (Nota 14)	-	(80,987,896)
	<u>(3,430,423,481)</u>	<u>(3,869,234,259)</u>
Margen financiero neto	<u>24,585,038,871</u>	<u>20,753,140,212</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(145,486,746)</u>	<u>(230,909,456)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	11,021,572,024	9,814,691,835
Comisiones por cambio	1,615,357,026	1,444,404,334
Ingresos diversos	101,841,256	76,360,128
	<u>12,738,770,306</u>	<u>11,335,456,297</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,628,784,224)	(1,379,241,924)
Gastos diversos	(331,216,849)	(285,030,397)
	<u>(1,960,001,073)</u>	<u>(1,664,272,321)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(11,850,549,807)	(11,247,585,256)
Servicios de terceros	(3,536,079,722)	(2,995,188,380)
Depreciación y amortización	(1,802,096,941)	(1,645,591,611)
Otras provisiones	(256,150,009)	(463,713,649)
Otros gastos (Nota 29)	(8,341,115,044)	(7,359,755,993)
	<u>(25,785,991,523)</u>	<u>(23,711,834,889)</u>
Resultado operacional	<u>9,432,329,835</u>	<u>6,481,579,843</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 30)		
Otros ingresos	3,060,572,452	2,686,269,980
Otros gastos	(930,276,687)	(802,628,123)
	<u>2,130,295,765</u>	<u>1,883,641,857</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>11,562,625,600</u>	<u>8,365,221,700</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(2,999,240,351)	(1,971,545,691)
Resultado del ejercicio	<u>8,563,385,249</u>	<u>6,393,676,009</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente Área de
Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	30,808,157,290	27,827,067,346
Otros ingresos financieros cobrados	5,269,601,786	5,179,835,900
Otros ingresos operacionales cobrados	12,738,770,306	11,303,530,789
Intereses pagados por captaciones	(8,020,833,828)	(8,220,140,503)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(369,892,014)	(214,299,040)
Gastos generales y administrativos pagados	(23,534,514,546)	(21,251,689,003)
Otros gastos operacionales pagados	(1,941,307,444)	(1,659,651,546)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,885,408,326)	(1,982,311,290)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(650,614,245)	865,673,651
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,413,958,979	11,848,016,304
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) neto en inversiones	1,617,004,386	(10,300,105,386)
Interbancarios otorgados	(770,000,000)	-
Interbancarios cobrados	770,000,000	-
Créditos otorgados	(264,849,160,107)	(270,057,583,266)
Créditos cobrados	226,134,900,437	234,055,682,685
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,741,293,968)	(2,285,379,502)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	241,001,672	516,541,392
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	561,556,604	467,675,842
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(38,035,990,976)	(47,603,168,235)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,987,530,380,657	5,082,720,554,721
Devolución de captaciones	(5,956,451,709,635)	(5,045,433,805,251)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	24,117,199,450	17,503,698,285
Operaciones de fondos pagados	(16,977,076,537)	(13,830,844,591)
Obligaciones subordinadas	-	(2,079,000,000)
Aportes de capital	-	5,611
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(4,551,477,487)	(6,339,571)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	33,667,316,448	38,874,269,204
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,045,284,451	3,119,117,273
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	66,861,599,307	63,742,482,034
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	74,906,883,758	66,861,599,307

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

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

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidenta Área de
Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de cambios en el patrimonio neto

(Valores en RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2017	20,394,155,300	6,133,315,300	1,880,491,615	620,020,753	2,369,979	5,420,018,919	34,450,371,866
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	5,420,018,919	(5,420,018,919)	-
Aportes de capital	4,008	1,603	-	-	-	-	5,611
Efecto ventas y retiros de activos revaluados	-	-	-	(37,093,108)	37,093,108	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,380,023)	-	17,380,023	-
Dividendos pagados (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	(6,339,571)	-	(6,339,571)
Acciones	3,867,447,792	1,546,979,117	-	-	(5,414,426,909)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	6,393,676,009	6,393,676,009
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	319,683,800	-	-	(319,683,800)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	24,261,607,100	7,680,296,020	2,200,175,415	565,547,622	38,715,526	6,091,372,232	40,837,713,915
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	6,091,372,232	(6,091,372,232)	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(16,022,467)	-	16,022,467	-
Dividendos pagados en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	(4,551,477,487)	-	(4,551,477,487)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8,563,385,249	8,563,385,249
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	225,985,295	-	-	(225,985,295)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,426,160,710	549,525,155	1,578,610,271	8,353,422,421	44,849,621,677

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente Área de
Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

1. Entidad

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante “el Banco”) es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.72% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

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

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

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

Ubicación	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Oficinas	cajeros automáticos	Total	Oficinas	cajeros automáticos	Total
Zona metropolitana	96	454	550	96	436	532
Interior del país	94	483	577	96	482	578
Total	190	937	1,127	192	918	1,110

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. La red de subagentes autorizados es de 2,135 (2017: 1,964).

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

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

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

2.2 *Diferencias con NIIF*

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

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

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” (de aplicación obligatoria para ejercicios que iniciaron el 1 de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- xvii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nominal pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los créditos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.

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

2.3 *Uso de estimados*

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

2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Inversiones y pasivos financieros

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

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

Cartera de créditos

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

2.5 Inversiones

2.5.1 Inversiones en valores

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2.5.2 *Inversiones en acciones*

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

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

2.5.3 *Provisión para inversiones*

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

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

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

2.6 *Cartera de créditos y provisiones para créditos*

2.6.1 *Créditos*

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

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

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

2.6.2 *Provisión para créditos*

La determinación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 28 de diciembre de 2017, con entrada en vigencia el 2 de enero de 2018, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

Clasificación de los deudores

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

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

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

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

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

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

Tipos de provisiones

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

- Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).
- Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).
- Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

Otras consideraciones:

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

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

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

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Garantías:

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

- *Polivalentes*

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

- *No polivalentes*

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

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

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

2.6.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

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

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

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

2.7.1 *Base de registro*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2.7.2 Depreciación

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

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

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

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1 Base de registro

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

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

2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

2.9 *Contabilización de cargos diferidos*

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

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

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

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

2.11 *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

2.12 *Costos de beneficios de empleados*

2.12.1 *Bonificación*

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

2.12.2 *Sistema de seguridad social*

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

2.12.3 *Indemnización por cesantía*

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

2.12.4 *Otros beneficios*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2.13 *Valores en circulación y deuda subordinada*

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

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

2.14 *Reconocimiento de los ingresos y gastos*

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

Otros ingresos y gastos

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

2.15 *Impuesto sobre la renta*

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

2.16 *Baja de un activo financiero*

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

2.17 *Deterioro del valor de los activos no monetarios*

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

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

2.18 *Contingencias*

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

Provisión para contingencias

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

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

2.19 *Provisiones*

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

2.20 *Cuentas por cobrar*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2.21 *Distribución de dividendos*

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

2.22 *Superávit por revaluación*

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

2.23 *Bienes adquiridos o construidos para la venta*

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

2.24 *Arrendamientos*

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

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

3. **Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

- (a) Incluye contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD US\$75 millones (2017: US\$175 millones), para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial pactado y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2018 serán realizados por el BCRD durante los meses de marzo a mayo de 2019. Para el contrato de 2017, el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2018. Incluye además contratos a futuro de divisas por la compra de €35 millones (2017: €40 millones). La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

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

4. Fondos disponibles

Un resumen se presenta a continuación:

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

- (a) Incluye US\$59,388,095 (2017: US\$41,361,610).

- (b) Incluye US\$528,259,197 (2017: US\$416,357,555).

- (c) Incluye US\$85,013,210 (2017: US\$110,073,072).

- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$179,295,590 (2017: US\$97,606,000). De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$1,579,379 (2017: US\$3,065,143).

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

5. Fondos interbancarios

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

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

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

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

6. Inversiones

Un resumen se presenta a continuación:

2018				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$17,488,769	5,577,412,172	11.00%	Julio 2020-Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	18,446,606,026	11.01%	Enero 2019-Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	14,556,177,978	10.72%	Febrero 2019-Enero 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	3,731,250,000	5.00%	Enero 2019
Bonos	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	5.50%	Enero 2019
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	8.75%	Enero-Marzo 2019
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	10.41%	Octubre 2020

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2018				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,563	25,129,651	4.50%	Octubre 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.20%	Marzo 2019
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,554,453	191,075,392	10.61%	Enero 2020-Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$23,771,901	1,193,415,989	6.25%	Febrero-Agosto 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	382,076,483	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,034,958,897	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro AFI Universal	38,966,469	Variable	Indeterminado
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$254,552	12,779,235	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.50%	Abril 2019
Cuotas de participación	Consortio Málaga S. A., corresponde a US\$222,198	11,154,943	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez AFI Universal	18,233,531	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Depósito Financiero Flexible AFI Universal	42,800,000	Variable	Indeterminado
Bonos	Consortio Energético Punta Cana - Macao, S. A., corresponde a US\$177,158	<u>8,893,828</u>	5.50%	Noviembre 2027
		45,581,440,119		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$630,225	1,389,194,578		
	Provisión para inversiones, incluye US\$776,454	<u>(61,754,759)</u>		
		<u>46,908,879,938</u>		

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

7. Cartera de créditos

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	333,724,686	340,779,486
Préstamos, incluye US\$1,609,120,701 (2017: US\$1,295,067,760)	175,008,090,051	148,613,398,879
Descuentos de facturas, incluye US\$35,931 (2017: US\$91,002)	50,098,551	28,003,912
Arrendamientos financieros, incluye US\$29,865,801 (2017: US\$23,251,288) (i)	4,414,900,307	3,415,654,733
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$18,246,664 (2017: US\$14,277,027)	916,033,614	688,052,747
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$157,180 (2017: US\$219,341)	<u>164,955,788</u>	<u>193,556,829</u>
	<u>180,887,802,997</u>	<u>153,279,446,586</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$66,604,001 (2017: US\$61,927,208)	15,721,507,007	14,370,258,861
Préstamos de consumo, incluye US\$20,915,184 (2017: US\$17,674,500)	<u>43,752,198,247</u>	<u>39,633,593,437</u>
	<u>59,473,705,254</u>	<u>54,003,852,298</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$42,496,272 (2017: US\$45,334,124)	42,701,949,297	40,246,395,579
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$2,082,260 (2017: US\$828,582)	<u>675,162,515</u>	<u>627,272,228</u>
	<u>43,377,111,812</u>	<u>40,873,667,807</u>
	283,738,620,063	248,156,966,691
Rendimientos por cobrar, incluye US\$7,536,867 (2017: US\$5,583,644)	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$28,618,405 (2017: US\$24,962,432)	<u>(5,709,754,512)</u>	<u>(5,133,583,940)</u>
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

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

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

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	179,132,658,496	150,995,983,992
Reestructurada (ii)	932,940,867	1,692,426,397
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	136,716,995	70,982,941
Por más de 90 días (iv)	544,880,930	294,856,381
En cobranza judicial (v)	<u>140,605,709</u>	<u>225,196,875</u>
	<u>180,887,802,997</u>	<u>153,279,446,586</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	57,785,397,516	52,790,758,127
Reestructurada (ii)	125,946,732	100,163,041
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	27,475,452	21,734,259
Por más de 90 días (iv)	1,386,240,842	999,623,013
En cobranza judicial (v)	<u>148,644,712</u>	<u>91,573,858</u>
	<u>59,473,705,254</u>	<u>54,003,852,298</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	42,893,376,762	40,427,847,279
Reestructurada (ii)	51,786,940	37,640,156
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,385,033	2,678,986
Por más de 90 días (iv)	184,231,045	186,247,876
En cobranza judicial (v)	<u>244,332,032</u>	<u>219,253,510</u>
	<u>43,377,111,812</u>	<u>40,873,667,807</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,658,004,074	1,452,866,695
Reestructurada (ii)	10,175,459	13,964,878
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	75,957,903	73,568,453
Por más de 90 días (iv)	158,801,332	120,928,319
En cobranza judicial (v)	<u>20,751,151</u>	<u>24,410,752</u>
	<u>1,923,689,919</u>	<u>1,685,739,097</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,709,754,512)</u>	<u>(5,133,583,940)</u>
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

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

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

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

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

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.
- ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) *Por origen de los fondos:*

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

e) *Por plazos:*

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

f) *Por sectores económicos:*

	2018 RD\$	2017 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6,541,575,580	5,626,057,859
Pesca	28,183,325	9,263,656
Explotación de minas y canteras	400,280,433	299,150,660
Industrias manufactureras	28,509,939,156	25,381,046,427
Suministro de electricidad, gas y agua	8,655,904,861	4,232,203,772
Construcción	7,090,226,522	4,496,711,103
Comercio al por mayor y al por menor	55,505,133,328	50,368,238,948
Hoteles y restaurantes	25,071,386,542	19,903,115,646
Transporte, almacenamientos y comunicación	7,204,641,873	7,298,815,093
Intermediación financiera	12,842,343,122	11,745,941,146
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	14,379,795,198	11,183,736,793
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	645,826,098	575,221,940

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Enseñanza	2,932,447,324	2,645,510,900
Servicios sociales y de salud	4,774,703,534	3,742,803,954
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	107,420,535,980	98,978,189,081
Hogares privados con servicios domésticos	720,526,404	668,032,313
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>1,015,170,783</u>	<u>1,002,927,400</u>
	283,738,620,063	248,156,966,691
Rendimientos por cobrar	1,923,689,919	1,685,739,097
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(5,709,754,512)</u>	<u>(5,133,583,940)</u>
	<u>279,952,555,470</u>	<u>244,709,121,848</u>

8. Aceptaciones bancarias

Un resumen se presenta a continuación:

Banco corresponsal	2018		2017	
	Monto RD\$	Vencimientos	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco S.A., corresponde a US\$756,950	38,001,021	Abril 2019- Enero 2022	-	-
Commerzbank, AG, corresponde a US\$1,739,466	-	-	83,830,074	Agosto – Septiembre 2018
Deutsche Bank, AG, corresponde a US\$827,000	-	-	39,855,611	Octubre 2018
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch, corresponde a US\$1,584,246	-	-	76,349,567	Enero – Mayo 2018
Unicredit S.p.A., corresponde a US\$62,232	-	-	2,999,133	Febrero 2018
The Bank Of New York Mellon Corp., corresponde a US\$450,894	-	-	21,729,949	Enero - Abril 2018
Bank Of America, N.A., New York, corresponde a US\$133,079	-	-	<u>6,413,468</u>	Febrero 2018
	<u>38,001,021</u>		<u>231,177,802</u>	

9. Cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$75 millones (2017: US\$175 millones) (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). Además, incluye la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nocial de €35 millones (2017: €40 millones).
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$287,907 (2017: US\$286,730).
- (c) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (d) Corresponde a US\$8,870 (2017: incluye US\$20).
- (e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) Incluye US\$84,044 (2017: US\$81,026).
- (g) En 2018 incluye operaciones por transferencias ACH por RD\$447 millones. Incluye además US\$1,970,853 (2017: US\$765,540).

10. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

11. Inversiones en acciones

Un resumen se presenta a continuación:

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

Emisor	2017					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	1,000	N/D	26,924
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,518,383	0.07%	Comunes	321	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	7,480,383					
Provisión para inversiones en acciones (b)	(148,101)					
	<u>7,332,282</u>					

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

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

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

12. Propiedades, muebles y equipos

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

	2018					2017	
	Terrenos 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	2,460,138,754	4,815,745,251	5,792,313,409	124,061,561	3,659,883,315	16,852,142,290	15,677,095,639
Adquisiciones	1,332,165	26,224,789	548,813,752	-	1,171,138,725	1,747,509,431	2,278,339,444
Retiros	-	-	(11,681,243)	-	(276,028,626)	(287,709,869)	(312,310,068)
Transferencias	356,829	91,493,942	912,598,644	62,674,025	(1,067,123,440)	-	-
Otros	-	(4,492,635)	44,809,289	-	(26,260,381)	14,056,273	6,972,432
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(1,172,909)	(939,495,958)	(30,589,590)	(2,803,514)	(974,061,971)	(797,955,157)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,461,827,748</u>	<u>4,927,798,438</u>	<u>6,347,357,893</u>	<u>156,145,996</u>	<u>3,458,806,079</u>	<u>17,351,936,154</u>	<u>16,852,142,290</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018					2017	
	<u>Terrenos</u> RD\$	<u>Edificaciones</u> RD\$	<u>Mobiliario</u> <u>y equipos</u> RD\$	<u>Mejoras en</u> <u>propiedades</u> <u>arrendadas</u> RD\$	<u>Diversos y</u> <u>construcción</u> <u>en proceso (a)</u> RD\$	<u>Total</u> RD\$	
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,291,870,948)	(2,578,335,601)	(71,127,777)	(262,042,252)	(4,203,376,578)	(3,779,649,531)
Gasto de depreciación	-	(167,967,928)	(1,168,162,816)	(50,020,253)	(128,713,242)	(1,514,864,239)	(1,326,455,241)
Retiros	-	-	7,860,563	351,323	33,940,835	42,152,721	103,019,613
Otros	-	(114,053)	(23,877)	5,965,818	23,870	5,851,758	1,753,424
Descargo de activos totalmente depreciados	-	1,172,909	939,495,958	30,589,590	2,803,514	974,061,971	797,955,157
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(1,458,780,020)	(2,799,165,773)	(84,241,299)	(353,987,275)	(4,696,174,367)	(4,203,376,578)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,461,827,748</u>	<u>3,469,018,418</u>	<u>3,548,192,120</u>	<u>71,904,697</u>	<u>3,104,818,804</u>	<u>12,655,761,787</u>	<u>12,648,765,712</u>

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

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

13. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,067,562,852	1,105,871,444
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	182,467,363	173,775,114
Anticipos de impuesto sobre la renta	828,823,520	929,432,577
Gastos pagados por anticipado	718,740,411	729,055,430
Cargos diferidos diversos (a)	<u>98,565,177</u>	<u>57,795,044</u>
	<u>2,896,159,323</u>	<u>2,995,929,609</u>
Intangibles		
Software	681,115,292	1,425,571,831
Amortización acumulada de software	<u>(330,647,994)</u>	<u>(831,248,664)</u>
	<u>350,467,298</u>	<u>594,323,167</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	119,600,336	56,044,095
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	505,558,763	505,558,763
Papelaría, útiles y otros materiales	68,462,480	85,917,004

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Biblioteca y obras de arte	38,547,338	38,547,338
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	1,230,297,436	853,570,410
Otros bienes diversos (e)	<u>1,357,048,449</u>	<u>786,640,624</u>
	3,319,514,802	2,326,278,234
Partidas por imputar (f)	<u>31,008,550</u>	<u>31,312,796</u>
	<u>3,350,523,352</u>	<u>2,357,591,030</u>
	<u>6,597,149,973</u>	<u>5,947,843,806</u>

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

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

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

(d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible.

(e) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco, e incluye US\$27,031,330 (2017: US\$16,322,715).

(f) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$224,539 (2017: US\$248,169).

14. Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2017					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2017	4,232,506,024	13,282,338	159,035,418	1,266,217,457	313,384,911	5,984,426,148
Constitución de provisiones	3,788,246,363	80,987,896	317,266,385	110,217,561	36,229,703	4,332,947,908
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(151,980,321)	-	-	151,980,321	-	-
Transferencias de provisiones	69,095,892	(8,297,052)	1,680,988	(21,300,182)	(41,179,646)	-
Castigos contra provisiones	(3,029,192,128)	-	(291,868,419)	(125,905,891)	-	(3,446,966,438)
Efecto de diferencias en cambio	38,266,515	833,504	527,223	-	2,654,535	42,281,777
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,946,942,345	86,806,686	186,641,595	1,381,209,266	311,089,503	6,912,689,395
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2017 (a)	4,939,762,354	86,434,026	186,391,443	1,381,163,301	310,954,086	6,904,705,210
Exceso sobre provisiones mínimas	7,179,991	372,660	250,152	45,965	135,417	7,984,185

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E.

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

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

15. Obligaciones con el público

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

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

	2017				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	69,812,940,442	1.08%	-	-	69,812,940,442
De ahorro	56,134,560,769	0.68%	77,829,188,818	0.20%	133,963,749,587
A plazo	22,119,492,245	5.27%	14,178,898,372	1.53%	36,298,390,617
Intereses por pagar	54,923,621		9,091,453		64,015,074
	<u>148,121,917,077</u>	1.55%	<u>92,017,178,643</u>	0.40%	<u>240,139,095,720</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

b) Por sector

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

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

c) Por plazo de vencimiento

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

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

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

16. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

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

b) Por plazo de vencimiento

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

c) Por tipo de moneda

		2018			
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	3,959,998,304	1.12%	-		3,959,998,304
De ahorro	41,833,501	0.70%	871,969,332	0.21%	913,802,833
A plazo	818,928,811	7.05%	6,581,237,460	2.60%	7,400,166,271
Intereses por pagar	1,752,873		1,456,997		3,209,870
	<u>4,822,513,489</u>	2.12%	<u>7,454,663,789</u>	2.32%	<u>12,277,177,278</u>
		2017			
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	2,557,524,733	1.08%	-		2,557,524,733
De ahorro	120,552,327	0.68%	1,059,689,206	0.20%	1,180,241,533
A plazo	406,431,094	5.85%	3,025,987,384	1.81%	3,432,418,478
Intereses por pagar	1,114,728		656,648		1,771,376
	<u>3,085,622,882</u>	1.69%	<u>4,086,333,238</u>	1.39%	<u>7,171,956,120</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

17. Fondos tomados a préstamo

Un resumen se presenta a continuación:

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

2017						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$29,858,935	Sin garantía	5.06%	2018-2022	1,438,991,609
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito, corresponde a US\$2,647,058	Sin garantía	5.13%	2018	127,569,666
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$24,890,000	Sin garantía	3.31%	2018	1,199,523,770

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2017						Saldo RD\$
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo		
Bank Of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.47%	2018	481,930,000	
U.S. Century Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$4,000,000	Sin garantía	2.77%	2018	192,772,000	
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	3.41%	2018	2,891,580,000	
Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	3.53%	2018	2,891,580,000	
The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$7,500,000	Sin garantía	3.10%	2018	361,447,500	
BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.27%	2018	481,930,000	
Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$16,000,000	Sin garantía	3.32%	2018	771,088,000	
					<u>10,838,412,545</u>	
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$1,053,456					<u>50,769,229</u>	
					<u>10,889,181,774</u>	

18. Valores en circulación

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

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

b) Por sector

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

c) Por plazo de vencimiento

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

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

	2018			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,284	-	154,735	157,019
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	38,684,278	1,464,693,062	325,014,543	1,828,391,883
	<u>38,893,513</u>	<u>1,464,693,062</u>	<u>325,627,477</u>	<u>1,829,214,052</u>
	2017			
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	44,315	10,800	-	55,115
Cédulas hipotecarias	747,273	-	-	747,273
Certificados financieros	32,287,232	2,640,618,252	213,623,183	2,886,528,667
	<u>33,078,820</u>	<u>2,640,629,052</u>	<u>213,623,183</u>	<u>2,887,331,055</u>

19. Otros pasivos

Un resumen se presenta a continuación:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$2,369,478 (2017: US\$3,091,116) (a)	3,438,909,189	4,008,186,950
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$397,742 (2017: US\$323,595)	26,040,791	21,668,032
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$279,592 (2017: US\$238,012)	256,108,182	220,640,116
Acreedores diversos, incluye US\$4,317,681 (2017: US\$1,550,581)	1,758,343,021	2,015,655,124

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$2,120,456 (2017: US\$1,466,856) (b) (Nota 14)	373,629,003	311,089,503
Provisión para impuesto sobre la renta	892,069,671	237,473,718
Provisión programa de lealtad	572,490,122	528,716,582
Otras provisiones, incluye US\$1,657,587 (2017: US\$1,392,702) (c)	1,545,261,783	1,409,360,318
Partidas por imputar, incluye US\$272,130 (2017: US\$268,828)	29,203,818	37,692,222
Otros créditos diferidos, incluye US\$588,665 (2017: US\$625,303)	74,340,344	67,331,862
	<u>8,966,395,924</u>	<u>8,857,814,427</u>

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

(b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.

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

20. Obligaciones subordinadas

Un resumen se presenta a continuación:

2018					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(43,711,001)</u>
Intereses por pagar					14,956,288,999
					<u>28,565,417</u>
					<u>14,984,854,416</u>
2017					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(51,453,028)</u>
Intereses por pagar					14,948,546,972
					<u>28,083,333</u>
					<u>14,976,630,305</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

- La primera emisión realizada en 2012 está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos base (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2018 era 9.7570% (2017: 8.60%).
- La segunda emisión está compuesta por 10,000,000,000 bonos, de los cuales 8,000,000,000 bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2016 y los restantes 2,000,000,000 fueron colocados entre febrero y marzo de 2017. El valor nominal de estos bonos es de RD\$1 cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50% anual.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones del Banco.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- iii) La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa o indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades off-shore, a menos que estas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son octubre de 2022 y febrero de 2027.

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

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

21. Patrimonio neto

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017	<u>500,000,000</u>	<u>25,000,000,000</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2018			2017		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	479,016,800	23,950,840,000	98.72	479,013,889	23,950,694,450	98.72
Terceros	1,088,110	54,405,500	0.22	912,613	45,630,650	0.19
	480,104,910	24,005,245,500	98.94	479,926,502	23,996,325,100	98.91
Personas físicas	5,127,232	256,361,600	1.06	5,305,640	265,282,000	1.09
Total	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>	<u>100.00</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>	<u>100.00</u>

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones asciende a RD\$7,680,296,020 para ambos años, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 17 de marzo de 2018 y 18 de marzo de 2017, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$9.38 y RD\$13.29 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

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

21.1 Otras reservas patrimoniales

El Artículo No. 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco registró de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

21.2 Superávit por revaluación

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

22. Impuesto sobre la renta

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- (a) En 2018 incluye crédito del impuesto sobre la renta por inversión en Ley No. 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables y 10% de retención de impuestos sobre dividendos de inversión en fondos cerrados. En 2017 incluye crédito correspondiente a los efectos económicos de la Sentencia No. 285-BIS emitida por la Tercera Sala de la Suprema Corte de Justicia el 18 de mayo de 2016, mediante la cual dicho tribunal rechaza el Recurso de Casación interpuesto por la Dirección General de Impuestos Internos en contra de la Sentencia No.136-2015 dictada por el Tribunal Superior Administrativo a favor del Banco, y crédito del Impuesto sobre la Renta por Inversión en Ley No. 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables.

Impuesto corriente

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Impuesto diferido

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

	2018		
	Saldos al Inicio RD\$	Efecto en resultados RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	372,926,501	(32,090,954)	340,835,547
Propiedades, muebles y equipos	1,181,882,799	238,153,237	1,420,036,036
Provisión para operaciones contingentes	83,994,167	16,885,665	100,879,832
Otras provisiones	170,363,545	21,753,238	192,116,783
Inversión neta en arrendamientos financieros	(818,759,590)	(256,091,481)	(1,074,851,071)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>115,464,022</u>	<u>(26,918,297)</u>	<u>88,545,725</u>
	<u>1,105,871,444</u>	<u>(38,308,592)</u>	<u>1,067,562,852</u>
	2017		
	Saldos al inicio RD\$	Efecto en resultados RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	341,878,712	31,047,789	372,926,501
Propiedades, muebles y equipos	1,033,905,525	147,977,274	1,181,882,799
Provisión para operaciones contingentes	84,613,927	(619,760)	83,994,167
Otras provisiones	176,791,085	(6,427,540)	170,363,545
Inversión neta en arrendamientos financieros	(744,066,921)	(74,692,669)	(818,759,590)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>98,425,279</u>	<u>17,038,743</u>	<u>115,464,022</u>
	<u>991,547,607</u>	<u>114,323,837</u>	<u>1,105,871,444</u>

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

23. Límites legales y relaciones técnicas

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

Concepto de límite	2018		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	26,597,788,579	(*)	26,947,800,547
Encaje legal US\$	462,787,621	(*)	529,077,536
Solvencia (a)	10.00%	(*)	14.31%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	9,576,118,587	(**)	3,777,037,605
Sin garantías reales	4,788,059,293	(**)	4,656,201,935
Partes vinculadas	23,940,296,467	(**)	19,516,688,989

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

2018		
Concepto de límite	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420 (**)	3,665,111
Entidades no financieras	2,426,160,710 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	47,880,592,933 (**)	12,655,761,787
Contingencias	143,641,778,799 (**)	74,814,587,158
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936 (**)	8,097,711,640
2017		
Concepto de límite	Según Normativa	Según entidad
Encaje legal RD\$	25,455,268,759 (*)	25,663,000,008
Encaje legal US\$	396,743,191 (*)	416,345,604
Solvencia (a)	10.00% (*)	17.85%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	9,732,080,837 (**)	3,848,701,179
Sin garantías reales	4,866,040,418 (**)	4,388,312,223
Partes vinculadas	24,330,202,092 (**)	18,887,291,526
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420 (**)	3,518,383
Entidades no financieras	2,426,160,710 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420 (**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	48,660,404,183 (**)	12,648,765,712
Contingencias	145,981,212,549 (**)	64,737,333,312
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936 (**)	9,524,057,999

(*) Requerimiento mínimo según normativa

(**) Requerimiento máximo según normativa

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

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

24. Compromisos y contingencias

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

a) Operaciones contingentes

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,711,738,577	1,168,470,277
Otros avales financieros	1,667,422	-
Fianzas	-	295,648

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Otras garantías	1,005,239,441	498,913,731
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,042,968,300	454,343,429
Líneas de crédito de utilización automática	<u>71,052,973,418</u>	<u>62,615,310,227</u>
	<u>74,814,587,158</u>	<u>64,737,333,312</u>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$373,629,003 (2017: RD\$311,089,503) (Notas 14 y 19).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$661 millones (2017: RD\$567 millones), los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto fue aproximadamente RD\$700 millones (2017: RD\$637 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$311 millones (2017: RD\$265 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (en lo adelante "FCB") con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El Artículo No. 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB ascienden a RD\$4,473 millones (2017: RD\$3,790 millones).

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$683 millones (2017: RD\$475 millones).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

f) Licencias de tarjetas de crédito y acuerdos de procesamiento

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

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

Los gastos por estos conceptos fueron aproximadamente RD\$760 millones (2017: RD\$631 millones) y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito

El Banco contrató los servicios de Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$168 millones (2017: RD\$157 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$14 millones (2017: RD\$18 millones). El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) Contratos de arrendamiento

El Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$651 millones (2017: RD\$622 millones).

j) Contratos de compra de título a futuro

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

25. Agente de Garantías

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

26. Ingresos y gastos financieros

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i><u>Ingresos financieros</u></i>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	14,585,527,246	13,187,506,094
Por créditos de consumo	12,015,750,664	10,772,017,114
Por créditos hipotecarios	<u>4,707,805,903</u>	<u>4,285,396,329</u>
	<u>31,309,083,813</u>	<u>28,244,919,537</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>4,493,247,444</u>	<u>4,063,646,922</u>
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,074,054,441</u>	<u>1,082,397,112</u>
	<u>36,876,385,698</u>	<u>33,390,963,571</u>
<i><u>Gastos financieros</u></i>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,103,507,557)	(2,753,949,430)
Por valores en poder del público	(3,510,748,694)	(3,580,760,192)
Por obligaciones subordinadas	<u>(1,495,025,195)</u>	<u>(1,897,201,954)</u>
	<u>(8,109,281,446)</u>	<u>(8,231,911,576)</u>
Por pérdida en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(321,138,439)</u>	<u>(311,429,419)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(430,503,461)</u>	<u>(225,248,105)</u>
	<u>(8,860,923,346)</u>	<u>(8,768,589,100)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

27. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	650,813,924	556,669,933
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	95,781,112	107,359,992
Por cobranzas	7,972,182	5,715,670
Por tarjetas de crédito	4,562,878,802	4,141,540,660
Por cartas de crédito	17,328,408	14,355,130
Por garantías otorgadas	68,947,911	56,295,368
Por sobregiros y fondos en tránsito	879,162,189	809,354,423
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	1,003,258,162	862,203,367
Por cargos de servicios de cuentas	1,282,080,060	1,205,461,287
Por solicitud de chequeras	126,366,388	106,072,270
Otras comisiones cobradas	2,326,982,886	1,949,663,735
	<u>11,021,572,024</u>	<u>9,814,691,835</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,328,022,998	1,218,412,675
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	287,334,028	225,991,659
	<u>1,615,357,026</u>	<u>1,444,404,334</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	95,566,194	69,900,244
Por cuentas a recibir	378,957	541,622
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	42,652	462,125
Otros ingresos operacionales diversos	5,853,453	5,456,137
	<u>101,841,256</u>	<u>76,360,128</u>
	<u>12,738,770,306</u>	<u>11,335,456,297</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(107,207,456)	(92,911,730)
Por servicios bursátiles	(6,153,400)	(9,900,030)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(347,064,993)	(288,506,995)
Por tarjetas de crédito	(840,339,372)	(702,056,616)
Por servicios inmobiliarios	(125,370,090)	(110,123,767)
Por otros servicios	(202,648,913)	(175,742,786)
	<u>(1,628,784,224)</u>	<u>(1,379,241,924)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(38,310,929)	(10,387,324)
Otros gastos operativos diversos	(292,905,920)	(274,643,073)
	<u>(331,216,849)</u>	<u>(285,030,397)</u>
	<u>(1,960,001,073)</u>	<u>(1,664,272,321)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

28. Remuneraciones y beneficios sociales

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

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

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

De este importe, RD\$2,930,241,743 (2017: RD\$2,990,806,919) corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

El Banco tenía una nómina promedio de 7,134 (2017: 7,104) empleados.

29. Gastos operativos - otros gastos

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

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

30. Otros ingresos (gastos)

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

	2018 RD\$	2017 RD\$
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperación de activos castigados	786,704,628	748,649,234
Disminución de provisiones por activos riesgosos (Nota 14)	180,000,000	-
Ingresos por inversiones no financieras	29,168,926	11,075,951
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (a)	50,079,172	307,165,432

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	2018 RD\$	2017 RD\$
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	52,070,268	23,691,857
Ingresos por recuperación de gastos	933,336,235	764,124,508
Ingresos por arrendamientos de bienes	368,956,605	350,429,729
Otros ingresos (b)	660,256,618	481,133,269
	<u>3,060,572,452</u>	<u>2,686,269,980</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(159,181,396)	(164,463,658)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(6,216,140)	(109,657)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,039,835)	(24,077,960)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(259,650,125)	(190,831,961)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(120,861,519)	(125,823,142)
Donaciones	(230,658,320)	(204,728,074)
Pérdidas por otros conceptos	(62,028,622)	-
Otros gastos (c)	(61,640,730)	(92,593,671)
	<u>(930,276,687)</u>	<u>(802,628,123)</u>

- (a) En 2017 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas varias sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$282 millones. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador.
- (b) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$90 millones de sobrantes en operaciones (2017: RD\$113 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$115 millones (2017: RD\$111 millones).
- (c) Los otros gastos incluyen RD\$42 millones (2017: RD\$89 millones) de faltantes en operaciones.

31. Evaluación de riesgos

31.1 Riesgo de tasas de interés

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

	2018		2017	
	En moneda nacional RD\$	En moneda extranjera RD\$	En moneda nacional RD\$	En moneda extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	236,725,654,408	105,406,937,710	223,344,170,340	81,965,319,588
Pasivos sensibles a tasas	(233,207,626,421)	(132,883,056,362)	(222,415,514,327)	(106,214,361,571)
Posición neta	3,518,027,987	(27,476,118,652)	928,656,013	(24,249,041,983)
Exposición a tasa de interés	3,225,394,841	33,021,543	846,147,099	119,051,668

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

31.2 Riesgo de liquidez

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

Vencimiento	2018					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	74,906,883,758	-	-	-	-	74,906,883,758
Inversiones en valores	3,885,870,250	113,233,640	447,383,884	17,433,392,173	23,701,560,172	45,581,440,119
Cartera de créditos	19,948,428,656	13,478,546,439	69,143,029,930	95,314,504,329	85,854,110,709	283,738,620,063
Deudores por aceptaciones	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,366,984	188,366,984
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	-	-	-	-	3,312,884,497
Cuentas por cobrar	1,544,010,792	187,735,963	49,783,153	-	61,294,579	1,842,824,487
Activos diversos (a)	31,008,550	-	-	-	-	31,008,550
Total Activos	103,632,212,363	13,785,531,296	69,647,672,845	112,769,280,531	109,805,332,444	409,640,029,479
Pasivos						
Obligaciones con el público	228,676,070,851	8,789,727,415	26,673,777,053	3,272,486,842	-	267,412,062,161
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	9,429,528,988	1,978,890,323	850,844,316	17,913,651	-	12,277,177,278
Fondos tomados a préstamo	114,441,104	3,765,210,000	4,332,501,640	9,880,823,818	-	18,092,976,562
Valores en circulación	22,901,621,292	26,123,795,007	8,159,977,664	1,131,070	-	57,186,525,033
Aceptaciones en circulación	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Obligaciones subordinadas	28,565,417	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,028,565,417
Otros pasivos (b)	6,169,053,375	1,249,497,289	1,174,216,257	-	-	8,592,766,921
Total Pasivos	267,322,406,887	41,913,135,288	41,198,792,808	18,193,739,410	10,000,000,000	378,628,074,393
Posición Neta	(163,690,194,524)	(28,127,603,992)	28,448,880,037	94,575,541,121	99,805,332,444	31,011,955,086
2017						
Vencimiento	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	66,861,599,307	-	-	-	-	66,861,599,307
Inversiones en valores	13,243,568,238	396,272,571	744,210,602	13,303,880,862	19,945,678,341	47,633,610,614
Cartera de créditos	15,747,974,282	13,924,567,660	61,776,121,092	70,908,991,204	85,799,312,453	248,156,966,691
Deudores por aceptaciones	38,969,645	39,134,959	153,073,198	-	-	231,177,802
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,480,383	7,480,383
Rendimientos por cobrar	2,843,349,424	-	-	-	-	2,843,349,424
Cuentas por cobrar	1,458,407,314	219,781,384	11,490,687	-	54,907,716	1,744,587,101
Activos diversos (a)	31,312,796	-	-	-	-	31,312,796
Total Activos	100,225,181,006	14,579,756,574	62,684,895,579	84,212,872,066	105,807,378,893	367,510,084,118

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Vencimiento	2017					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Pasivos						
Obligaciones con el público	209,528,534,471	9,811,275,485	17,991,693,005	2,807,592,759	-	240,139,095,720
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,945,666,688	1,831,638,723	387,116,518	7,534,191	-	7,171,956,120
Fondos tomados a préstamo	532,699,229	2,975,648,928	6,066,479,072	1,314,354,545	-	10,889,181,774
Valores en circulación	22,158,160,749	29,101,301,654	7,145,425,890	210,000	-	58,405,098,293
Aceptaciones en circulación	38,969,645	39,134,959	153,073,198	-	-	231,177,802
Obligaciones subordinadas	28,083,333	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,028,083,333
Otros pasivos (b)	6,886,521,951	1,183,700,061	476,502,912	-	-	8,546,724,924
Total Pasivos	244,118,636,066	44,942,699,810	32,220,290,595	9,129,691,495	10,000,000,000	340,411,317,966
Posición Neta	(143,893,455,060)	(30,362,943,236)	30,464,604,984	75,083,180,571	95,807,378,893	27,098,766,152

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

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

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

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

	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	231%	445%	319%	393%
A 30 días ajustada	211%	404%	255%	361%
A 60 días ajustada	212%	332%	264%	258%
A 90 días ajustada	244%	325%	268%	236%
Posición				
A 15 días ajustada	9,010,580,005	16,668,067,557	18,257,219,775	10,495,782,972
A 30 días ajustada	15,576,472,745	19,040,954,628	24,124,362,635	12,223,988,709
A 60 días ajustada	19,140,197,221	19,605,336,757	29,005,880,841	11,230,617,977
A 90 días ajustada	25,265,485,848	21,143,615,152	34,214,287,130	11,970,207,713
Global (meses)	(25.42)	(235.34)	(39.23)	(229.52)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2018 el Banco cerró con una cobertura de 211% en moneda nacional (2017: 255%) y de 404% en moneda extranjera (2017: 361%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2018 esta razón es de 244% en moneda nacional (2017: 268%) y 325% en moneda extranjera (2017: 236%).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

32. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<u>Activos financieros</u>				
Fondos disponibles	74,906,883,758	74,906,883,758	66,861,599,307	66,861,599,307
Inversiones	45,519,685,360	(a)	47,546,952,029	(a)
Cartera de créditos	278,028,865,551	(a)	243,210,024,347	(a)
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	3,312,884,497	2,656,707,828	2,656,707,828
Deudores por aceptaciones	38,001,021	38,001,021	231,177,802	231,177,802
Inversiones en acciones	186,404,419	(a)	7,332,282	(a)
	<u>401,992,724,606</u>		<u>360,513,793,595</u>	
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con el público:				
A la vista	71,245,407,461	71,245,407,461	69,812,940,442	69,812,940,442
De ahorro	148,082,980,744	148,082,980,744	133,963,749,587	133,963,749,587
A plazo	48,002,946,025	(a)	36,298,390,617	(a)
Intereses por pagar	80,727,931	80,727,931	64,015,074	64,015,074
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	3,959,998,304	3,959,998,304	2,557,524,733	2,557,524,733
De ahorro	913,802,833	913,802,833	1,180,241,533	1,180,241,533
A plazo	7,400,166,271	(a)	3,432,418,478	(a)
Intereses por pagar	3,209,870	3,209,870	1,771,376	1,771,376
Fondos tomados a préstamo	18,092,976,562	(a)	10,889,181,774	(a)
Aceptaciones en circulación	38,001,021	38,001,021	231,177,802	231,177,802
Valores en circulación	57,186,525,033	(a)	58,405,098,293	(a)
Obligaciones subordinadas	14,984,854,416	(a)	14,976,630,305	(a)
	<u>369,991,596,471</u>		<u>331,813,140,014</u>	

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

33. Operaciones con partes vinculadas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

	2018			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,384,891,553	17,779	4,384,909,332	1,791,935,232
Vinculados a la persona	13,063,546,264	27,385,377	13,090,931,641	1,541,602,684
	<u>17,448,437,817</u>	<u>27,403,156</u>	<u>17,475,840,973</u>	<u>3,333,537,916</u>

	2017			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	6,707,850,367	-	6,707,850,367	2,813,143,966
Vinculados a la persona	9,703,326,198	47,817,385	9,751,143,583	134,439,143
	<u>16,411,176,565</u>	<u>47,817,385</u>	<u>16,458,993,950</u>	<u>2,947,583,109</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

Tipo de transacción	Monto RD\$	2018	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	4,551,477,487	-	-
Compra de inversiones	5,054,420,480	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,160,525,170	1,160,525,170	-
Comisiones por servicios	62,821,859	62,821,859	-
Comisiones por cambio	9,593,966	9,593,966	-
Servicios prestados	115,152,985	115,152,985	-
Otros ingresos	27,645,625	27,645,625	-
Venta de inversiones	7,540,072,868	141,885,582	-
Intereses por captaciones	311,932,623	-	311,932,623
Comisiones por servicios	26,368,791	-	26,368,791
Sueldos y compensaciones al personal	11,850,549,807	-	11,850,549,807
Otros gastos	1,546,706,943	-	1,546,706,943
		<u>1,517,625,187</u>	<u>13,735,558,164</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Tipo de transacción	Monto RD\$	2017	
		Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	6,339,571	-	-
Aportes de capital	5,611	-	-
Compra de inversiones	929,913,619	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,180,330,565	1,180,330,565	-
Comisiones por servicios	61,837,317	61,837,317	-
Comisiones por cambio	7,671,974	7,671,974	-
Servicios prestados	110,546,997	110,546,997	-
Otros ingresos	24,811,234	24,811,234	-
Venta de inversiones	7,965,493,051	144,197,458	-
Intereses por captaciones	288,114,786	-	288,114,786
Comisiones por servicios	37,376,147	-	37,376,147
Sueldos y compensaciones al personal	11,247,585,256	-	11,247,585,256
Otros gastos	1,517,642,906	-	1,517,642,906
		<u>1,529,395,545</u>	<u>13,090,719,095</u>

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

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

34. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

El Banco realizó aportes por RD\$249,440,729 (2017: RD\$236,022,766), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

35. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias son las siguientes:

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

36. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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