

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

**Informe de los auditores independientes,
Estados financieros sobre base regulada
31 de diciembre de 2016**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –
Banco Múltiple**
Índice
31 de diciembre de 2016

	Página(s)
Informe de los auditores independientes sobre información financiera	1-3
Estados financieros sobre base regulada	
Balance general	4-5
Estado de resultados	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Estado de cambios en el patrimonio neto	9
Notas a los estados financieros	10-66



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 adelante “el Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, 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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 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 estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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 2

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's) 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 modificadas por el ICPARD, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, 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.



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

- 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.

A stylized, handwritten-style signature of 'PricewaterhouseCoopers' in black ink.

1 de marzo de 2017

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance general (Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	9,058,291,948	8,597,568,629
Banco Central	42,595,563,787	41,295,416,643
Bancos del país	3,824,024,094	3,966,773,967
Bancos del extranjero	6,632,862,137	8,636,607,942
Otras disponibilidades	1,631,740,068	1,027,457,449
Rendimientos por cobrar	-	222,222
	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	37,603,401,187	27,255,194,709
Rendimientos por cobrar	1,232,549,520	901,081,145
Provisión para inversiones	(13,137,737)	(8,662,602)
	<u>38,822,812,970</u>	<u>28,147,613,252</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	213,246,802,118	193,202,371,681
Reestructurada	630,404,053	650,502,277
Vencida	1,264,624,477	1,520,907,896
Cobranza judicial	364,998,509	381,965,750
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos	(4,391,541,442)	(4,106,733,104)
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>180,223,706</u>	<u>58,803,626</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,288,500,187</u>	<u>1,142,371,534</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,161,668,408	2,371,306,072
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,266,217,457)	(1,195,431,891)
	<u>895,450,951</u>	<u>1,175,874,181</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	7,365,333	7,281,522
Provisión para inversiones en acciones	(144,601)	(142,051)
	<u>7,220,732</u>	<u>7,139,471</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipo	15,677,095,639	15,036,891,833
Depreciación acumulada	(3,779,649,531)	(3,274,617,002)
	<u>11,897,446,108</u>	<u>11,762,274,831</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,579,823,043	2,409,520,372
Intangibles	1,092,131,059	539,824,900
Activos diversos	1,991,608,544	2,010,047,658
Amortización acumulada	(640,932,392)	(260,555,065)
	<u>5,022,630,254</u>	<u>4,698,837,865</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>334,521,708,737</u>	<u>303,643,577,616</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>
Cuentas de orden	<u>733,031,540,542</u>	<u>672,743,720,536</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance general (Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	64,297,859,944	55,168,009,716
De ahorro	121,488,321,663	109,995,077,004
A plazo	36,194,273,373	35,842,586,036
Intereses por pagar	77,157,672	67,497,980
	<u>222,057,612,652</u>	<u>201,073,170,736</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	4,331,308,611	3,357,445,181
De instituciones financieras del exterior	4,722,594,559	3,424,130,946
Intereses por pagar	3,354,064	1,005,763
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	-	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	7,165,558,851	6,806,207,766
Intereses por pagar	38,446,166	25,993,982
	<u>7,204,005,017</u>	<u>6,841,063,168</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>180,223,706</u>	<u>58,803,626</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	37,181,356,272	44,019,719,445
Intereses por pagar	130,678,352	162,841,677
	<u>37,312,034,624</u>	<u>44,182,561,122</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>7,209,109,369</u>	<u>6,885,137,832</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	17,019,295,919	9,037,675,419
Intereses por pagar	31,798,350	11,565,124
	<u>17,051,094,269</u>	<u>9,049,240,543</u>
TOTAL PASIVOS	<u>300,071,336,871</u>	<u>274,872,558,917</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	20,394,155,300	16,929,169,250
Capital adicional pagado	6,133,315,300	4,747,320,880
Otras reservas patrimoniales	1,880,491,615	1,596,139,401
Superávit por revaluación	620,020,753	637,980,793
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,369,979	1,641,793
Resultados del ejercicio	5,420,018,919	4,858,766,582
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>34,450,371,866</u>	<u>28,771,018,699</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>334,521,708,737</u>	<u>303,643,577,616</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>
Cuentas de orden	<u>733,031,540,542</u>	<u>672,743,720,536</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de resultados

(Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	25,772,138,725	23,457,878,672
Intereses por inversiones	3,310,798,360	2,862,633,495
Ganancias por inversiones	1,179,634,465	1,608,187,261
	<u>30,262,571,550</u>	<u>27,928,699,428</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(7,158,658,892)	(6,456,392,013)
Pérdida por inversiones	(266,296,582)	(240,797,937)
Intereses y comisiones por financiamiento	(170,361,982)	(88,823,829)
	<u>(7,595,317,456)</u>	<u>(6,786,013,779)</u>
Margen financiero bruto	<u>22,667,254,094</u>	<u>21,142,685,649</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	<u>(3,265,835,304)</u>	<u>(2,371,800,775)</u>
Margen financiero neto	<u>19,401,418,790</u>	<u>18,770,884,874</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(92,291,983)</u>	<u>(101,460,229)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	8,905,949,252	8,070,070,383
Comisiones por cambio	1,212,147,073	1,139,896,120
Ingresos diversos	53,769,021	24,450,755
	<u>10,171,865,346</u>	<u>9,234,417,258</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(1,121,646,326)	(1,008,962,357)
Gastos diversos	(194,599,319)	(242,744,912)
	<u>(1,316,245,645)</u>	<u>(1,251,707,269)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(10,456,293,766)	(9,713,078,367)
Servicios de terceros	(2,463,363,162)	(2,609,348,988)
Depreciación y amortizaciones	(1,533,666,511)	(1,414,057,540)
Otras provisiones	(420,983,057)	(359,261,381)
Otros gastos (Nota 28)	(7,170,759,999)	(6,894,062,578)
	<u>(22,045,066,495)</u>	<u>(20,989,808,854)</u>
Resultado operacional	<u>6,119,680,013</u>	<u>5,662,325,780</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 29)		
Otros ingresos	2,421,906,383	2,279,612,030
Otros gastos	(881,050,357)	(1,014,821,541)
	<u>1,540,856,026</u>	<u>1,264,790,489</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>7,660,536,039</u>	<u>6,927,116,269</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	<u>(1,973,491,760)</u>	<u>(1,831,457,157)</u>
Resultado del ejercicio	<u>5,687,044,279</u>	<u>5,095,659,112</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	25,424,326,980	23,047,991,009
Otros ingresos financieros cobrados	4,097,733,701	4,058,995,452
Otros ingresos operacionales cobrados	10,171,397,726	9,190,047,224
Intereses pagados por captaciones	(7,148,560,367)	(6,438,074,362)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(158,670,859)	(85,642,549)
Gastos generales y administrativos pagados	(20,116,761,071)	(18,883,621,778)
Otros gastos operacionales pagados	(1,315,614,642)	(1,250,648,371)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,039,680,717)	(1,725,544,340)
Cobros diversos por actividades de operación	858,184,943	1,370,922,500
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,772,355,694	9,284,424,785
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto en inversiones	(10,553,176,337)	6,325,507,665
Interbancarios otorgados	(2,340,000,000)	(160,000,000)
Interbancarios cobrados	2,340,000,000	160,000,000
Créditos otorgados	(227,153,194,265)	(224,189,113,248)
Créditos cobrados	204,395,688,623	198,562,016,131
Adquisición de propiedades, muebles y equipo	(1,625,203,919)	(1,821,674,024)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipo	206,312,561	22,154,771
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	424,108,179	646,308,478
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(34,305,465,158)	(20,454,800,227)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,237,279,118,184	3,918,948,532,352
Devolución de captaciones	(4,220,870,372,091)	(3,899,694,396,730)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	7,070,908,491	6,241,643,009
Operaciones de fondos pagados	(6,720,418,826)	(4,522,678,607)
Obligaciones subordinadas	8,000,000,000	-
Aportes de capital	5,043	3,720
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(7,696,155)	(3,617,856)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	24,751,544,646	20,969,485,888
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	218,435,182	9,799,110,446
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	63,524,046,852	53,724,936,406
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	63,742,482,034	63,524,046,852

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de flujos de efectivo

(Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	5,687,044,279	5,095,659,112
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,265,835,304	2,371,800,775
Bienes recibidos en recuperación de créditos	101,743,643	91,659,284
Rendimientos por cobrar	259,549,594	240,198,682
Otras provisiones	59,689,820	27,403,415
Depreciación y amortizaciones	1,533,666,511	1,414,057,540
Impuesto sobre la renta diferido, neto	11,532,404	(41,999,610)
Impuesto sobre la renta corriente	301,308,124	199,913,628
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	152,013,058	147,402,199
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipo	(45,933,713)	(12,815,252)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,716,725)	(1,377,523)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	204,886,048	70,565,971
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(160,221,213)	(107,970,251)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,228,454	10,073,513
Otros gastos	1,296,614,056	1,181,540,030
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(679,100,335)	(651,481,001)
Cuentas por cobrar	(309,280,571)	63,734,212
Cargos diferidos	(174,034,202)	(27,029,334)
Activos diversos	(285,298,086)	(98,774,486)
Intereses por pagar	11,561,194	11,425,418
Otros pasivos	(1,467,731,950)	(699,561,537)
Total de ajustes	<u>4,085,311,415</u>	<u>4,188,765,673</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,772,355,694</u>	<u>9,284,424,785</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34.

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de cambios en el patrimonio neto

(Valores en RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	13,413,564,450	3,341,078,960	1,341,356,445	655,871,219	68,689,910	4,858,412,739	23,678,973,723
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,858,412,739	(4,858,412,739)	-
Aportes de capital (Nota 21)	2,657	1,063	-	-	-	-	3,720
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,890,426)	-	17,890,426	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,617,856)	-	(3,617,856)
Acciones	3,515,602,143	1,406,240,857	-	-	(4,921,843,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,095,659,112	5,095,659,112
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	254,782,956	-	-	(254,782,956)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	16,929,169,250	4,747,320,880	1,596,139,401	637,980,793	1,641,793	4,858,766,582	28,771,018,699
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,858,766,582	(4,858,766,582)	-
Aportes de capital (Nota 21)	3,602	1,441	-	-	-	-	5,043
Efecto ventas y retiros de activos revaluados	-	-	-	(633,186)	633,186	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(17,326,854)	-	17,326,854	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(7,696,155)	-	(7,696,155)
Acciones	3,464,982,448	1,385,992,979	-	-	(4,850,975,427)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,687,044,279	5,687,044,279
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	284,352,214	-	-	(284,352,214)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>20,394,155,300</u>	<u>6,133,315,300</u>	<u>1,880,491,615</u>	<u>620,020,753</u>	<u>2,369,979</u>	<u>5,420,018,919</u>	<u>34,450,371,866</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

1. Entidad

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en adelante “el Banco”) es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.70% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

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

Nombre	Posición
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios Nacionales e Internacionales
Alex Pimentel M.	Vicepresidente Ejecutivo Senior Gestión de Riesgo, Cumplimiento, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales y de Inversión
Miguel E. Núñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente 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 Negocios Internacionales y Banca Privada

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2016		
	Oficinas	Cajeros automáticos	Total
Zona metropolitana	93	435	528
Interior del país	97	477	574
Total	190	912	1,102

Ubicación	2015		
	Oficinas	Cajeros automáticos	Total
Zona metropolitana	97	426	523
Interior del país	100	480	580
Total	197	906	1,103

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la red de subagentes autorizados era de 1,698 y 1,243, respectivamente.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 16 de febrero de 2017.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

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

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

2.2 Diferencias con NIIF

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

2.3 *Uso de estimados*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2.4 *Instrumentos financieros*

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones y pasivos financieros

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

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

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

2.5 *Inversiones*

2.5.1 *Inversiones en valores*

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

- *A negociar*: Son aquellas inversiones que la entidad adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *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.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

2.5.2 *Inversiones en acciones*

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

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

2.5.3 *Provisión para inversiones*

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

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

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

2.6 *Cartera de créditos y provisión para créditos*

2.6.1 *Créditos*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

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

2.6.2 Provisión para créditos

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

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

La Circular No. 005-16 del 12 de agosto de 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a 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, la entidad 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 la entidad, 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.

En fecha 20 de diciembre de 2016 la JM emitió la Tercera Resolución mediante la cual modifica la Tabla No. 8 del Artículo 31 del REA, para ampliar el porcentaje de admisibilidad de varios tipos de garantía, cambiar de Garantía No Polivalente a Garantía Polivalente algunos bienes inmuebles e incluir dos nuevos tipos de bienes muebles dentro de las garantías admisibles.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

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

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

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

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

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. 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 2016

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 a un monto admisible establecido (aplicable a los deudores comerciales). Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas 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.

- *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 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

2.6.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

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

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

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

2.7.1 *Base de registro*

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

2.7.2 *Depreciación*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

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

Tipos de activos	Vida útil estimada (Años)
Edificaciones	30
Mobiliario y equipo	3 - 20
Equipo de transporte	5
Equipo de cómputo	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1 Base de registro

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

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

2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

2.9 Contabilización de cargos diferidos

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2.10 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

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

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

2.12 Costos de beneficios de empleados

2.12.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco otorga beneficios a sus funcionarios y empleados, tales como: bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Estos beneficios se registran bajo la base de acumulación.

2.12.2 Plan de retiros y pensiones

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

2.12.3 Indemnización por cesantía

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

2.13 Valores en circulación y deuda subordinada

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

Otros ingresos y gastos

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

2.15 Impuesto sobre la renta

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2.16 *Baja de un activo financiero*

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

2.17 *Deterioro del valor de los activos no monetarios*

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

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

2.18 *Contingencias*

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

Provisión para contingencias

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

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

2.19 *Provisiones*

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

2.20 *Cuentas por cobrar*

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2.21 Distribución de dividendos

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

2.22 Superávit por revaluación

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

2.23 Bienes adquiridos o construidos para la venta

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

2.24 Arrendamientos

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

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

2.25 Reclasificaciones

Algunas cifras al 31 de diciembre de 2015 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 (Ver Nota de 13).

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	647,925,738	30,204,418,907	655,877,544	29,822,161,637
Inversiones	16,114,744	751,222,616	13,288,097	604,197,834
Cartera de créditos	1,280,501,085	59,693,247,087	1,152,654,620	52,410,168,178
Deudores por aceptación	3,866,043	180,223,706	1,293,266	58,803,626
Cuentas por cobrar	1,371,802	63,949,435	461,809	20,998,037
Inversiones en acciones	70,785	3,299,788	70,785	3,218,527
Otros activos	6,112,831	284,962,457	575,251	26,156,136
Contingencias (a)	146,352,508	6,822,529,501	138,104,493	6,279,487,003
	<u>2,102,315,536</u>	<u>98,003,853,497</u>	<u>1,962,325,865</u>	<u>89,225,190,978</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,776,915,505)	(82,834,647,805)	(1,647,557,730)	(74,912,967,186)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(131,682,308)	(6,138,647,299)	(105,755,056)	(4,808,587,224)
Fondos tomados a préstamo	(154,535,675)	(7,204,005,017)	(150,260,325)	(6,832,201,748)
Aceptaciones en circulación	(3,866,043)	(180,223,706)	(1,293,266)	(58,803,626)
Otros pasivos	(7,904,012)	(368,462,097)	(7,208,598)	(327,768,464)
	<u>(2,074,903,543)</u>	<u>(96,725,985,924)</u>	<u>(1,912,074,975)</u>	<u>(86,940,328,248)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>27,411,993</u>	<u>1,277,867,573</u>	<u>50,250,890</u>	<u>2,284,862,730</u>

- (a) Incluye Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD las sumas de US\$120 millones y US\$100 millones en 2016 y 2015, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2016 serán realizados por el BCRD durante los meses de enero a abril de 2017. Para el contrato de 2015 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y marzo de 2016. Incluye además contratos a futuro de divisas por la compra de €25 millones y €35 millones en 2016 y 2015, respectivamente. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

4. Fondos disponibles

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Caja (a)	9,058,291,948	8,597,568,629
Banco Central de la República Dominicana (b)	42,595,563,787	41,295,416,643
Bancos del país (c)	3,824,024,094	3,966,773,967
Bancos del extranjero (d)	6,632,862,137	8,636,607,942
Otras disponibilidades (e)	1,631,740,068	1,027,457,449
Rendimientos por cobrar	-	222,222
	<u>63,742,482,034</u>	<u>63,524,046,852</u>

- (a) Incluye US\$38,357,590 en 2016 y US\$39,476,395 en 2015.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

- (b) Incluye US\$391,447,251 en 2016 y US\$358,139,361 en 2015.
- (c) Incluye US\$75,044,657 en 2016 y US\$67,053,995 en 2015.
- (d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$142,283,886 en 2016 y US\$189,944,554 en 2015. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.
- (e) Representa efectos recibido de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$792,354 en 2016 y US\$1,263,239 en 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido asciende a RD\$25,687,975,915 y US\$380,433,762 (2015: RD\$24,724,555,623 y US\$350,652,007). En 2016 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$25,936,115,134 y US\$391,298,796 (2015: RD\$24,941,207,508 y US\$358,221,729). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

5. Fondos interbancarios

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

2016					
Fondos interbancarios activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa promedio ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	6	2,295,000,000	9	5.00%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	45,000,000	7	6.00%	-
	7	2,340,000,000	16	5.02%	-
2015					
Fondos interbancarios activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa promedio ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	1	160,000,000	6	6.25%	-
	1	160,000,000	6	6.25%	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

6. Inversiones

Un resumen se presenta a continuación:

2016				
<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\$8,270,070)	3,185,158,872	10.58%	Febrero 2017 - Febrero 2027
Certificado de inversión especial	BCRD	16,083,975,547	12.16%	Enero 2017 - Junio 2023
Nota de renta fija	BCRD	11,456,439,237	11.26%	Julio 2017 - Septiembre 2023
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	6,178,400,217	4.10%	Enero 2017
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	8.85%	Enero 2017 - Marzo 2017
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.95%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation (corresponde a US\$500,943)	23,352,503	4.50%	Octubre 2021
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	9.10%	Enero 2017 - Febrero 2017
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (incluye US\$3,585,997)	176,096,135	6.24%	Enero 2020 - Junio 2026
Cuota de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	24,191,000	Variable	Marzo 2020
Cuota de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,487,000	Variable	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$274,416)	12,792,462	6.80%	Junio 2019
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Enero 2017
Bonos	Bancolombia S. A. (corresponde a US\$2,348,189)	109,465,751	6.04%	Julio 2020 - Junio 2021
Cuota de participación	Consorcio Málaga S. A. (Corresponde a US\$223,828)	10,434,220	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consorcio REMIX, S. A.	11,504,335	11.75%	Julio 2018
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$821,466)	38,294,383	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	37,603,401,187		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$268,089)	1,232,549,520		
	Provisión para inversiones (incluye US\$178,254)	(13,137,737)		
	Total	38,822,812,970		

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2015				
<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\$6,485,304) (a)	2,725,479,426	9.52%	Noviembre 2016 - Julio 2029
Certificado de inversión especial	BCRD (a) y (b)	13,060,648,800	11.42%	Enero 2016 - Octubre 2022
Nota de renta fija	BCRD	6,243,924,872	11.22%	Agosto 2016 - Septiembre 2022
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	4,569,400,000	3.50%	Enero 2016
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (c)	1,109,525	7.00%	Enero 2016 - Marzo 2016
Bonos	Asociación La Vega Real De Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.39%	Octubre 2020
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S. A.	100,000,000	7.79%	Enero 2016 - Febrero 2016
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (corresponde a US\$3,332,366)	151,519,691	5.90%	Marzo 2020 - Junio 2025
Cuota de participación	Fondo de inversión cerrado renta fija capitalizable popular	35,251,000	Variable	Marzo 2020
Cuota de participación	Fondo de inversión cerrado renta fija pago recurrente popular.	23,730,000	Variable	Marzo 2020
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$2,500,000)	113,672,750	4.00%	Agosto 2021
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2016
Cuota de participación	Consortio Málaga, S. A. (corresponde a US\$224,578)	10,211,368	Variable	Octubre 2025
Bonos	Consortio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$649,832)	29,547,277	7.25%	Marzo 2019
	Subtotal	27,255,194,709		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$206,250)	901,081,145		
	Provisión para inversiones (incluye US\$110,233)	(8,662,602)		
	Total	28,147,613,252		

(a) En 2015 incluye acuerdos de venta a futuro de títulos por RD\$902 millones. Dichas ventas fueron realizadas durante el mes de enero de 2016, generando una ganancia de RD\$2.6 millones.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(b) En 2015 incluye RD\$1,000 millones considerado como cobertura de encaje legal en el Banco Central y en garantía de que los montos liberados de encaje serán destinados a financiar la construcción y posterior adquisición de viviendas económicas de bajo costo, de conformidad con la Ley sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana, y atendiendo a la Primera Resolución de Junta Monetaria, de fecha 26 de marzo 2015, que autoriza al Banco Central a liberar encaje legal para estos fines hasta una suma equivalente a RD\$10,000 millones para la Banca Múltiple y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos.

(c) Corresponde a suma restringida.

7. Cartera de créditos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	289,894,102	224,328,504
Préstamos (incluye US\$1,152,194,571 en 2016 y US\$1,044,386,707 en 2015)	126,622,027,541	117,337,856,028
Arrendamientos financieros (incluye US\$21,810,802 en 2016 e incluye US\$15,759,713 en 2015) (i)	3,121,043,337	2,682,552,385
Descuentos de facturas (incluye US\$146,905 en 2016 y US\$130,499 en 2015)	44,994,343	32,727,807
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$11,452,691 en 2016 y US\$16,349,753 en 2015)	533,891,230	743,408,546
Compra de títulos con pacto de reventa	550,589,739	-
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$259,923 en 2016)	273,848,642	297,170,404
	<u>131,436,288,934</u>	<u>121,318,043,674</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$55,578,548 en 2016 y US\$46,683,607 en 2015)	13,299,398,435	12,018,741,731
Préstamos de consumo (incluye US\$15,041,134 en 2016 y US\$5,755,044 en 2015)	34,631,256,956	30,555,390,685
	<u>47,930,655,391</u>	<u>42,574,132,416</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$40,516,384 en 2016 y US\$37,428,965 en 2015)	35,581,873,405	31,409,607,558
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$1,077,320 en 2016 y US\$1,158,526 en 2015)	558,011,427	453,963,956
	<u>36,139,884,832</u>	<u>31,863,571,514</u>
Subtotal	215,506,829,157	195,755,747,604
Rendimientos por cobrar (incluye US\$4,112,835 en 2016 y US\$3,966,791 en 2015)	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$21,690,028 en 2016 y US\$18,964,985 en 2015)	(4,391,541,442)	(4,106,733,104)
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Arrendamientos por cobrar	2,524,006,439	2,109,061,804
Valor residual (Nota 24 (i))	597,036,898	573,490,581
	<u>3,121,043,337</u>	<u>2,682,552,385</u>

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	130,468,980,540	119,968,846,760
Reestructurada (ii)	484,224,805	568,663,294
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	37,823,597	65,058,184
Por más de 90 días (iv)	249,088,911	493,730,764
En cobranza judicial (v)	196,171,081	221,744,672
	<u>131,436,288,934</u>	<u>121,318,043,674</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	46,931,400,004	41,692,561,897
Reestructurada (ii)	86,285,537	35,528,608
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,461,996	18,292,618
Por más de 90 días (iv)	834,850,958	791,902,324
En cobranza judicial (v)	56,656,896	35,846,969
	<u>47,930,655,391</u>	<u>42,574,132,416</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	35,846,421,574	31,540,963,024
Reestructurada (ii)	59,893,711	46,310,375
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,725,915	2,111,330
Por más de 90 días (iv)	118,673,100	149,812,676
En cobranza judicial (v)	112,170,532	124,374,109
	<u>36,139,884,832</u>	<u>31,863,571,514</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,345,324,850	1,252,528,805
Reestructurada (ii)	5,649,365	5,511,755
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	77,078,272	77,359,257
Por más de 90 días (iv)	104,752,422	118,919,430
En cobranza judicial (v)	16,849,171	23,282,257
	<u>1,549,654,080</u>	<u>1,477,601,504</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

- (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:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	111,581,700,311	103,884,612,466
Con garantías no polivalentes (ii)	4,680,937,078	9,953,722,356
Sin garantía	99,244,191,768	81,917,412,782
	<u>215,506,829,157</u>	<u>195,755,747,604</u>
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Propios	214,574,487,157	194,141,594,554
Otros organismos internacionales	932,342,000	1,614,153,050
	<u>215,506,829,157</u>	<u>195,755,747,604</u>
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,391,541,442)</u>	<u>(4,106,733,104)</u>
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

e) Por plazos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	63,030,735,883	55,172,142,196
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,503,776,273	10,144,378,124
Largo plazo (más de tres años)	141,972,317,001	130,439,227,284
	<u>215,506,829,157</u>	<u>195,755,747,604</u>
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,391,541,442)	(4,106,733,104)
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

f) Por sectores económicos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	4,858,836,033	4,064,856,737
Pesca	14,577,063	17,760,829
Explotación de minas y canteras	260,197,686	250,995,026
Industrias manufactureras	24,490,662,694	23,223,981,364
Suministro de electricidad, gas y agua	2,439,047,278	2,804,623,297
Construcción	4,381,602,114	3,547,394,757
Comercio al por mayor y al por menor	45,755,062,744	44,671,786,798
Hoteles y restaurantes	19,422,336,903	16,040,703,887
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,018,353,245	3,329,344,024
Intermediación financiera	8,533,609,105	8,057,419,296
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,551,765,194	7,220,748,672
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	173,834,189	214,451,838
Enseñanza	2,384,228,106	1,541,159,122
Servicios sociales y de salud	3,425,130,780	3,208,760,308
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	86,685,819,191	76,957,762,354
Hogares privados con servicios domésticos	15,874,252	84,726,353
Organizaciones y órganos extraterritoriales	95,892,580	519,272,942
	<u>215,506,829,157</u>	<u>195,755,747,604</u>
Rendimientos por cobrar	1,549,654,080	1,477,601,504
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(4,391,541,442)	(4,106,733,104)
	<u>212,664,941,795</u>	<u>193,126,616,004</u>

8. Aceptaciones bancarias

Un resumen se presenta a continuación:

	2016	
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Commerzbank, AG (corresponde a US\$703,738)	32,806,246	Mayo 2017
Citibank, NY (corresponde a US\$58,987)	2,749,803	Mayo 2017
		Enero - Febrero
Deutsche Bank, AG (corresponde a US\$822,870)	38,359,821	2017
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch (corresponde a US\$2,280,448)	106,307,836	Enero - Abril
	<u>180,223,706</u>	2017

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015	
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$151,235)	6,876,518	Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$144,246)	6,558,735	Enero - Abril 2016
Banco Of America, N. A., New York (corresponde a US\$15,547)	706,908	Febrero 2016
Wells Fargo Bank, N.A., Tokyo Branch (corresponde a US\$982,238)	44,661,465	Marzo 2016
	<u>58,803,626</u>	

9. Cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	40,120,074	44,370,034
Comisiones por cobrar (b)	237,437,847	210,795,689
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	56,470,157	61,346,684
Cuentas por cobrar al personal	11,548,768	21,948,989
Depósitos en garantía	54,858,494	52,718,902
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	8,309,220	12,236,696
Cheques devueltos (d)	2,481,891	993,135
Anticipos en cuentas corrientes (e)	86,566,097	53,381,627
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (f)	34,314,717	33,066,253
Otras cuentas por cobrar (g)	756,392,922	651,513,525
	<u>1,288,500,187</u>	<u>1,142,371,534</u>

(a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$120 millones y US\$100 millones en 2016 y 2015, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). Incluye además la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €25 millones y €35 millones en 2016 y 2015, respectivamente.

(b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$215,618 en 2016 y US\$214,207 en 2015.

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

(d) Incluye US\$52,391 en 2016 y US\$21,764 en 2015.

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

(f) En 2015 incluye US\$40.

(g) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$1,103,793 en 2016 y US\$225,798 en 2015.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

10. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Mobiliarios y equipos	24,699,939	5,719,707
Bienes inmuebles	<u>2,136,968,469</u>	<u>2,365,586,365</u>
	2,161,668,408	2,371,306,072
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,266,217,457)</u>	<u>(1,195,431,891)</u>
	<u>895,450,951</u>	<u>1,175,874,181</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2016	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliarios y equipos	24,639,939	(3,634,323)
Bienes inmuebles	<u>1,324,547,616</u>	<u>(450,102,281)</u>
	<u>1,349,187,555</u>	<u>(453,736,604)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>812,420,853</u>	<u>(812,420,853)</u>
	<u>812,480,853</u>	<u>(812,480,853)</u>
Total	<u>2,161,668,408</u>	<u>(1,266,217,457)</u>
	2015	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliarios y equipos	5,659,707	(1,581,699)
Bienes inmuebles	<u>1,613,879,417</u>	<u>(442,083,244)</u>
	<u>1,619,539,124</u>	<u>(443,664,943)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>751,706,948</u>	<u>(751,706,948)</u>
	<u>751,766,948</u>	<u>(751,766,948)</u>
Total	<u>2,371,306,072</u>	<u>(1,195,431,891)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

11. Inversiones en acciones

Un resumen se presenta a continuación:

Emisor	2016					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.11%	Comunes	RD\$1,000	N/D	25,436
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,403,333	0.07%	Comunes	RD\$311	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	RD\$100	N/D	6,016
	7,365,333					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(144,601)</u>					
	<u>7,220,732</u>					

Emisor	2015					
	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	23,895
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,319,522	0.07%	Comunes	RD\$303	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	RD\$100	N/D	6,016
	7,281,522					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(142,051)</u>					
	<u>7,139,471</u>					

(N/D) No disponible.

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

12. Propiedades, muebles y equipo

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipo durante los años 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016					2015	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y equipo RD\$	Mejoras en propiedades arrendadas RD\$	Diversos y construcción en proceso (a) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,458,387,660	4,763,882,419	5,069,671,708	133,797,384	2,611,152,662	15,036,891,833	14,014,522,538
Adquisiciones	478,331	36,373,154	558,550,914	-	1,270,065,523	1,865,467,922	1,873,703,885
Retiros	-	(3,377,914)	(11,519,065)	-	(159,222,517)	(174,119,496)	(26,146,549)
Transferencias	14,014,550	78,448,725	391,883,392	-	(484,346,667)	-	-
Reclasificación	-	(1,969,095)	6,095,210	19,315,868	(355,504,573)	(332,062,590)	(30,107,386)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(763,106)	(617,026,555)	(39,601,198)	(61,691,171)	(719,082,030)	(795,080,655)
Valor bruto al 31 de diciembre	2,472,880,541	4,872,594,183	5,397,655,604	113,512,054	2,820,453,257	15,677,095,639	15,036,891,833
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,058,627,540)	(2,021,400,003)	(60,442,330)	(134,147,129)	(3,274,617,002)	(2,911,530,207)
Gasto de depreciación	-	(166,997,062)	(936,676,965)	(37,000,727)	(112,100,538)	(1,252,775,292)	(1,175,247,675)
Retiros	-	1,353,113	7,392,153	-	4,995,489	13,740,755	16,717,093
Descargo de activos totalmente depreciados	-	763,106	617,026,555	39,601,198	61,691,171	719,082,030	795,080,655
Reclasificación	-	7,452,339	467,313	10,582	6,989,744	14,919,978	363,132
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(1,216,056,044)	(2,333,190,947)	(57,831,277)	(172,571,263)	(3,779,649,531)	(3,274,617,002)
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre	2,472,880,541	3,656,538,139	3,064,464,657	55,680,777	2,647,881,994	11,897,446,108	11,762,274,831

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Construcción en proceso	691,751,157	316,912,618
Bienes fuera de uso	39,118,551	39,128,261
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	2,089,583,549	2,255,111,783
	<u>2,820,453,257</u>	<u>2,611,152,662</u>

13. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	991,547,607	1,003,080,011
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	185,426,184	169,431,104
Anticipos de impuesto sobre la renta	888,648,050	709,532,193
Gastos pagados por anticipado	483,627,188	340,659,099
Cargos diferidos diversos (a)	30,574,014	186,817,965
Subtotal	<u>2,579,823,043</u>	<u>2,409,520,372</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Intangibles		
Software	1,092,131,059	539,824,900
Amortización acumulada de software	(640,932,392)	(260,555,065)
Subtotal	451,198,667	279,269,835
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (b)	54,701,635	101,486,667
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	509,056,763	509,056,763
Papelería, útiles y otros materiales	95,504,751	133,086,354
Biblioteca y obras de arte	38,628,086	38,628,086
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (d)	1,022,031,094	1,190,347,440
Otros bienes diversos (e)	252,707,523	-
	1,972,629,852	1,972,605,310
Partidas por imputar (f)	18,978,692	37,442,348
Subtotal	1,991,608,544	2,010,047,658
Total	5,022,630,254	4,698,837,865

(a) Incluye US\$201,065 en 2016 y US\$160,831 en 2015.

(b) Incluye US\$365,229 en 2016 y US\$111,722 en 2015.

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

(d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipo, según sea el caso. En 2015 incluye los efectos de reclasificaciones de saldos de softwares en proceso que estaban presentados como propiedad, muebles y equipo, así como mejoras en propiedades arrendadas que se mostraban como Otros activos, por un neto de RD\$729 millones, para estar acorde con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, según se presentan a continuación:

	2015 (Saldos previamente reportados)	Reclasificación	2015 (Saldos Reclasificados)
Balance general			
Propiedades, muebles y equipo, neto	12,491,629,561	(729,354,730)	11,762,274,831
Otros activos	3,969,483,135	729,354,730	4,698,837,865
Estado de flujos de efectivo			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,333,827,334	(49,402,549)	9,284,424,785
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(20,504,202,776)	49,402,549	(20,454,800,227)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

- (e) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco. Corresponde a US\$5,420,919.
- (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\$125,618 en 2016 y US\$302,698 en 2015.

14. Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2016					
	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 2016	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Constitución de provisiones	3,265,835,304	-	259,549,594	101,743,643	59,689,820	3,686,818,361
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,011,159)	-	-	142,011,159	-	-
Transferencias de provisiones	80,522,478	4,275,740	1,985,139	(47,155,320)	(39,628,037)	-
Castigos contra provisiones	(2,922,926,027)	-	(281,763,828)	(125,813,916)	-	(3,330,503,771)
Efecto de diferencias en cambio	23,300,163	201,945	316,674	-	1,785,863	25,604,645
SalDOS al 31 de diciembre de 2016	4,232,506,024	13,282,338	159,035,418	1,266,217,457	313,384,911	5,984,426,148
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 (a)	4,230,463,091	13,059,752	158,868,703	1,266,171,457	313,364,937	5,981,927,940
Exceso sobre provisiones mínimas	2,042,933	222,586	166,715	46,000	19,974	2,498,208

	2015					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
SalDOS al 1 de enero de 2015	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Constitución de provisiones	2,371,800,775	-	240,198,682	91,659,284	27,403,415	2,731,062,156
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(151,768,497)	-	-	151,768,497	-	-
Transferencias de provisiones	135,955,774	381,145	(2,592,274)	(60,381,045)	(73,363,600)	-
Castigos contra provisiones	(2,379,653,512)	-	(218,051,771)	(113,742,546)	-	(2,711,447,829)
Efecto de diferencias en cambio	22,243,510	125,821	236,033	-	2,248,957	24,854,321
SalDOS al 31 de diciembre de 2015	3,927,785,265	8,804,653	178,947,839	1,195,431,891	291,537,265	5,602,506,913
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 (a)	3,911,904,885	8,643,441	175,812,463	1,195,385,891	286,129,286	5,577,875,966
Exceso sobre provisiones mínimas	15,880,380	161,212	3,135,376	46,000	5,407,979	24,630,947

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de RD\$2.5 millones y RD\$25 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(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.

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

15. Obligaciones con el público

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2016				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	64,297,859,944	1.01%	-	-	64,297,859,944
De ahorro	50,912,739,862	0.69%	70,575,581,801	0.20%	121,488,321,663
A plazo	23,950,591,114	5.71%	12,243,682,259	1.58%	36,194,273,373
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	<u>139,222,964,847</u>	<u>1.70%</u>	<u>82,834,647,805</u>	<u>0.40%</u>	<u>222,057,612,652</u>

	2015				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	55,168,009,716	0.96%	-	-	55,168,009,716
De ahorro	46,022,187,501	0.69%	63,972,889,503	0.20%	109,995,077,004
A plazo	24,908,756,925	5.49%	10,933,829,111	1.04%	35,842,586,036
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>

b) Por sector

	2016				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	132,049,829	2.52%	2,926,381	0.20%	134,976,210
Privado no financiero	138,385,757,679	1.70%	82,553,147,996	0.40%	220,938,905,675
Sector no residente	643,383,412	1.01%	263,189,683	0.20%	906,573,095
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	<u>139,222,964,847</u>	<u>1.70%</u>	<u>82,834,647,805</u>	<u>0.40%</u>	<u>222,057,612,652</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015		2015		
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	72,616,647	2.63%	2,024,609	0.20%	74,641,256
Privado no financiero	125,492,191,224	1.76%	73,980,539,998	0.32%	199,472,731,222
Sector no residente	534,146,271	0.96%	924,154,007	0.79%	1,458,300,278
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2016		2016		
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	116,201,335,129	0.90%	74,411,195,353	0.33%	190,612,530,482
De 16 a 30 días	800,914,404	5.19%	1,709,281,274	0.69%	2,510,195,678
De 31 a 60 días	1,706,256,614	5.55%	1,533,264,700	1.57%	3,239,521,314
De 61 a 90 días	2,175,312,924	6.03%	1,528,952,560	1.61%	3,704,265,484
De 91 a 180 días	6,280,103,450	6.14%	1,933,019,749	0.82%	8,213,123,199
De 181 a 360 días	9,457,354,592	5.52%	1,480,762,707	0.68%	10,938,117,299
A más de 1 año	2,539,913,807	5.62%	222,787,717	0.71%	2,762,701,524
Intereses por pagar	61,773,927	-	15,383,745	-	77,157,672
	<u>139,222,964,847</u>	<u>1.70%</u>	<u>82,834,647,805</u>	<u>0.40%</u>	<u>222,057,612,652</u>

	2015		2015		
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	102,350,443,683	0.89%	65,225,944,145	0.21%	167,576,387,828
De 16 a 30 días	836,445,968	5.36%	2,940,911,357	1.76%	3,777,357,325
De 31 a 60 días	1,868,403,863	6.07%	1,131,255,517	0.62%	2,999,659,380
De 61 a 90 días	2,571,292,496	6.34%	1,744,878,187	0.84%	4,316,170,683
De 91 a 180 días	6,488,466,341	5.61%	1,997,426,787	0.88%	8,485,893,128
De 181 a 360 días	8,946,724,783	4.94%	1,550,491,469	0.74%	10,497,216,252
A más de 1 año	3,037,177,008	5.92%	315,811,152	1.37%	3,352,988,160
Intereses por pagar	61,249,408	-	6,248,572	-	67,497,980
	<u>126,160,203,550</u>	<u>1.76%</u>	<u>74,912,967,186</u>	<u>0.32%</u>	<u>201,073,170,736</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

2016					
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	97,315,148	1,324,019,806	-	25,648,979	1,446,983,933
De ahorro	1,203,792,904	382,758,231	578,219,074	199,762,488	2,364,532,697
A plazo	-	323,193,265	2,878,319,555	1,115,395,144	4,316,907,964
	<u>1,301,108,052</u>	<u>2,029,971,302</u>	<u>3,456,538,629</u>	<u>1,340,806,611</u>	<u>8,128,424,594</u>

2015					
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	75,160,872	1,253,532,172	-	23,941,040	1,352,634,084
De ahorro	1,125,603,750	453,791,658	597,499,490	177,391,089	2,354,285,987
A plazo	-	318,502,011	3,135,953,867	67,196,696	3,521,652,574
	<u>1,200,764,622</u>	<u>2,025,825,841</u>	<u>3,733,453,357</u>	<u>268,528,825</u>	<u>7,228,572,645</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

2016			
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	96,256,749	1,058,399	97,315,148
De ahorro	<u>1,191,131,911</u>	<u>12,660,993</u>	<u>1,203,792,904</u>
	<u>1,287,388,660</u>	<u>13,719,392</u>	<u>1,301,108,052</u>

2015			
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	74,562,817	598,055	75,160,872
De ahorro	<u>1,101,667,857</u>	<u>23,935,893</u>	<u>1,125,603,750</u>
	<u>1,176,230,674</u>	<u>24,533,948</u>	<u>1,200,764,622</u>

16. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2016 RD\$	2015 RD\$
A la vista	1,880,490,374	1,582,575,660
De ahorro	1,083,540,426	448,861,756
A plazo	6,089,872,370	4,750,138,711
Intereses por pagar	<u>3,354,064</u>	<u>1,005,763</u>
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

b) Por plazo de vencimiento

	2016 RD\$	2015 RD\$
De 0 a 15 días	3,015,600,840	3,790,413,349
De 16 a 30 días	1,787,010,033	142,238,373
De 31 a 60 días	2,741,079,377	1,700,041,966
De 61 a 90 días	653,522,366	79,993,038
De 91 a 180 días	679,892,676	44,184,250
De 181 a 360 días	170,081,163	1,009,312,140
A más de un año	6,716,715	15,393,011
Intereses por pagar	3,354,064	1,005,763
	<u>9,057,257,234</u>	<u>6,782,581,890</u>

c) Por tipo de moneda

2016					
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	1,880,490,374	1.01%	-	-	1,880,490,374
De ahorro	152,192,505	0.69%	931,347,921	0.20%	1,083,540,426
A plazo	882,751,225	8.97%	5,207,121,145	1.86%	6,089,872,370
Intereses por pagar	3,175,831	-	178,233	-	3,354,064
	<u>2,918,609,935</u>	<u>3.40%</u>	<u>6,138,647,299</u>	<u>1.61%</u>	<u>9,057,257,234</u>
2015					
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
A la vista	1,582,575,660	0.96%	-	-	1,582,575,660
De ahorro	44,095,865	0.69%	404,765,891	0.20%	448,861,756
A plazo	346,328,383	6.45%	4,403,810,328	1.44%	4,750,138,711
Intereses por pagar	994,758	-	11,005	-	1,005,763
	<u>1,973,994,666</u>	<u>1.92%</u>	<u>4,808,587,224</u>	<u>1.34%</u>	<u>6,782,581,890</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$162,762,136 y RD\$1,055,677,173, respectivamente, correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

17. Fondos tomados a préstamo

Un resumen se presenta a continuación:

2016						
	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\$36,034,483)	Sin garantía	5.08%	2017 - 2022	1,679,823,081
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$6,176,470)	Sin garantía	4.69%	2017 - 2018	287,929,120
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$34,500,000)	Sin garantía	2.68%	2017	1,608,289,950
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$30,000,000)	Sin garantía	3.29%	2017	1,398,513,000
	Citibank, NA	Línea de crédito (corresponde a US\$40,000,000)	Sin garantía	3.12%	2017	1,864,684,000
	Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$7,000,000)	Sin garantía	4.01%	2017	326,319,700
						<u>7,165,558,851</u>
b) Intereses por pagar (corresponde a US\$824,722)						<u>38,446,166</u>
						<u>7,204,005,017</u>
2015						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito (corresponde a US\$39,482,758)	Sin garantía	5.09%	2016- 2022	1,795,245,497
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$9,705,882)	Sin garantía	4.13%	2016- 2018	441,317,719
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$32,000,000)	Sin garantía	2.11%	2016	1,455,011,200
	Bank Of America	Línea de crédito (corresponde a US\$7,500,000)	Sin garantía	1.60%	2016	341,018,250
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$42,000,000)	Sin garantía	2.78%	2016	1,909,702,200
	Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$2,000,000)	Sin garantía	2.10%	2016	90,938,200
	The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	1.57%	2016	454,691,000

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

2015						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
	Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$7,000,000)	Sin garantía	3.35%	2016	318,283,700
						<u>6,806,207,766</u>
c) Intereses por pagar (corresponde a US\$571,685)						25,993,982
						<u>6,841,063,168</u>

18. Valores en circulación

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

2016			
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
Bonos	1,952,669	10.02%	1,952,669
Cédulas hipotecarias	23,166,167	9.42%	23,166,167
Certificados financieros	37,156,237,436	8.02%	37,156,237,436
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>
2015			
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
Bonos	1,757,065	9.27%	1,757,065
Cédulas hipotecarias	21,269,536	8.60%	21,269,536
Certificados financieros	43,996,692,844	8.04%	43,996,692,844
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

b) Por sector

2016			
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
Público financiero	60,000,000	11.85%	60,000,000
Público no financiero	2,192,736,085	10.20%	2,192,736,085
Privado no financiero	23,552,392,871	6.69%	23,552,392,871
Financiero	11,304,478,953	10.35%	11,304,478,953
No residente	71,748,363	7.36%	71,748,363
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015		
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
Público financiero	445,321,750	10.49%	445,321,750
Público no financiero	1,550,596,250	9.14%	1,550,596,250
Privado no financiero	19,119,742,444	5.67%	19,119,742,444
Financiero	22,802,611,967	9.91%	22,802,611,967
No residente	101,447,034	6.82%	101,447,034
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2016		
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	7,225,447,147	8.00%	7,225,447,147
De 16 a 30 días	6,625,630,582	7.75%	6,625,630,582
De 31 a 60 días	7,624,671,525	8.11%	7,624,671,525
De 61 a 90 días	8,656,326,183	8.92%	8,656,326,183
De 91 a 180 días	6,572,415,904	7.10%	6,572,415,904
De 181 a 360 días	476,864,931	6.61%	476,864,931
Intereses por pagar	130,678,352	-	130,678,352
	<u>37,312,034,624</u>	<u>8.02%</u>	<u>37,312,034,624</u>

	2015		
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	5,886,250,093	6.95%	5,886,250,093
De 16 a 30 días	3,551,339,284	5.51%	3,551,339,284
De 31 a 60 días	8,938,334,102	7.45%	8,938,334,102
De 61 a 90 días	4,636,354,914	6.60%	4,636,354,914
De 91 a 180 días	19,425,763,741	9.33%	19,425,763,741
De 181 a 360 días	1,581,677,311	9.43%	1,581,677,311
Intereses por pagar	162,841,677	-	162,841,677
	<u>44,182,561,122</u>	<u>8.04%</u>	<u>44,182,561,122</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

2016				
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	1,507,736	-	-	1,507,736
Cédulas hipotecarias	19,945,603	-	-	19,945,603
Certificados financieros	754,745,292	2,170,983,615	379,353,628	3,305,082,535
	<u>776,198,631</u>	<u>2,170,983,615</u>	<u>379,353,628</u>	<u>3,326,535,874</u>
2015				
	Clientes fallecidos RD\$	Afectados en garantía RD\$	Fondos embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	149,888	-	-	149,888
Cédulas hipotecarias	725,231	-	-	725,231
Certificados financieros	45,932,765	1,073,446,705	368,221,633	1,487,601,103
	<u>46,807,884</u>	<u>1,073,446,705</u>	<u>368,221,633</u>	<u>1,488,476,222</u>

19. Otros pasivos

Un resumen se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$3,062,033 en 2016 y US\$2,493,675 en 2015) (a)	3,004,166,153	2,563,878,160
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$135,260 en 2016 y US\$577,049 en 2015)	12,378,461	32,317,648
Partidas no reclamadas por terceros (incluye US\$233,661 en 2016 y US\$397,483 en 2015)	214,079,884	188,613,496
Acreedores diversos (incluye US\$756,042 en 2016 y US\$434,402 en 2015)	1,718,258,008	1,935,331,465
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,797,996 en 2016 y US\$1,447,246 en 2015) (b) (Nota 14)	313,384,911	291,537,265
Otras provisiones (incluye US\$1,338,840 en 2016 y US\$1,357,405 en 2015) (c)	1,887,439,918	1,813,382,738
Partidas por imputar (incluye US\$5,350 en 2016 y US\$63,601 en 2015)	9,882,190	12,177,514
Otros créditos diferidos (incluye US\$574,830 en 2016 y US\$437,737 en 2015)	<u>49,519,844</u>	<u>47,899,546</u>
	<u>7,209,109,369</u>	<u>6,885,137,832</u>

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

20. Obligaciones subordinadas

Un resumen se presenta a continuación:

2016					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Diciembre 2026	17,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(59,704,081)
					17,019,295,919
Intereses por pagar					31,798,350
					<u>17,051,094,269</u>
2015					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(41,324,581)
					9,037,675,419
Intereses por pagar					11,565,124
					<u>9,049,240,543</u>

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

- La primera emisión en 2007, está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015 eran 10.20% y 9.99%, respectivamente.
- La segunda emisión en 2012, está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2016 y 2015 eran 9.30% y 8.74%, respectivamente.
- La tercera emisión se inició en noviembre de 2016 y está compuesta por 10,000,000,000 bonos, de los cuales 8,000,000,000 bonos fueron colocados al 31 de diciembre de 2016. El plazo para colocar los restantes 2,000,000,000 vence en junio de 2017. El valor nominal de estos bonos es RD\$1.00 cada uno y devenga intereses a una tasa de 10.50% anual.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Estos bonos tienen las siguientes características:

- i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- iii) La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa o indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades off-shore, a menos que éstas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
- v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son diciembre de 2017, octubre de 2022 y diciembre de 2026.

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

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

21. Patrimonio neto

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	500,000,000	25,000,000,000	407,883,106	20,394,155,300
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400,000,000	20,000,000,000	338,583,385	16,929,169,250

En fecha 19 de marzo de 2016 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$25,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2016		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	402,580,386	20,129,019,300	98.70%
Terceros	708,498	35,424,900	0.17%
	403,288,884	20,164,444,200	98.87%
Personas físicas	4,594,222	229,711,100	1.13%
Total	407,883,106	20,394,155,300	100.00%

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Accionistas	2015		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	334,076,421	16,703,821,050	98.67%
Terceros	639,258	31,962,900	0.19%
	334,715,679	16,735,783,950	98.86%
Personas físicas	3,867,706	193,385,300	1.14%
Total	338,583,385	16,929,169,250	100.00%

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015, asciende a RD\$6,133,315,300 y RD\$4,747,320,880, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 19 de marzo de 2016 y 21 de marzo de 2015, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$14.35 y RD\$18.36 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Dividendos en efectivo	7,696,155	3,617,856
Dividendos en acciones	4,850,975,427	4,921,843,000
	<u>4,858,671,582</u>	<u>4,925,460,856</u>

21.1 Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco registró el completivo de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

21.2 Superávit por revaluación

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

22. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente	(2,023,036,916)	(1,890,507,098)
Diferido del año	(11,532,404)	41,999,610
Otros (*)	61,077,560	17,050,331
	<u>(1,973,491,760)</u>	<u>(1,831,457,157)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(*) En 2016 incluye crédito correspondiente a los efectos económicos de la Sentencia No. 285-BIS emitida por la Tercera Sala de la Suprema Corte de Justicia en fecha 18 de mayo de 2016, mediante la cual dicho tribunal rechaza el Recurso de Casación interpuesto por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) en contra de la Sentencia No.136-2015 dictada por el Tribunal Superior Administrativo a favor del Banco Popular, y crédito del Impuesto sobre la Renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables . Para el 2015 corresponde a crédito sobre Incentivos a las Energías Renovables.

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2016 y 2015 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7,660,536,039	6,927,116,269
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(12,377,149)	(8,903,315)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	222,405,864	181,071,061
Ganancia fiscal por venta de activo fijo – Categoría I	6,953,421	-
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(245,477,504)	(226,923,670)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipo	(45,933,713)	(12,815,252)
Otras partidas no deducibles	221,918,596	250,750,941
	<u>147,489,515</u>	<u>183,179,765</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(821,300,025)	(815,965,277)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,187,881,739	1,014,528,324
Ingresos por arrendamientos financieros	(647,937,994)	(540,320,263)
Provisión para operaciones contingentes	(4,719,384)	(15,744,198)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	33,397,302	106,692,454
Provisión para cartera de arrendamiento	92,494	8,158,048
Otras provisiones	(9,175,460)	169,935,036
Diferencia cambiaria del año actual	-	(3,833,108)
Diferencia cambiaria del año anterior	-	23,988,292
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(53,534,906)	(55,857,201)
	<u>(315,296,234)</u>	<u>(108,417,893)</u>
Renta neta imponible	<u>7,492,729,320</u>	<u>7,001,878,141</u>
Impuesto corriente	2,023,036,916	1,890,507,098
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,966,320,392)</u>	<u>(1,839,500,205)</u>
Impuesto a pagar al final del año (**)	<u>56,716,524</u>	<u>51,006,893</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

(*) Incluye RD\$50,428,737 de la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2016 por el acuerdo de pago único de anticipo de Impuesto sobre la Renta firmado en el año 2013 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financieras, a ser compensado en un plazo de 15 años.

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

Impuesto diferido

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

	2016		
	Saldos al inicio RD\$	Ajuste del período RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	332,861,442	9,017,270	341,878,712
Propiedad, muebles y equipos	948,463,825	85,441,700	1,033,905,525
Provisión para operaciones contingentes	85,888,159	(1,274,232)	84,613,927
Otras provisiones	179,243,487	(2,452,402)	176,791,085
Inversión neta en arrendamientos financieros	(637,707,964)	(106,358,957)	(744,066,921)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	95,366,002	3,059,277	98,425,279
Diferencia cambiaria	(1,034,940)	1,034,940	-
	<u>1,003,080,011</u>	<u>(11,532,404)</u>	<u>991,547,607</u>
	2015		
	Saldos al inicio RD\$	Ajuste del período RD\$	Saldos al final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	304,054,479	28,806,963	332,861,442
Propiedad, muebles y equipos	948,223,490	240,335	948,463,825
Provisión para operaciones contingentes	90,139,093	(4,250,934)	85,888,159
Otras provisiones	131,158,354	48,085,133	179,243,487
Inversión neta en arrendamientos financieros	(593,099,560)	(44,608,404)	(637,707,964)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	87,081,384	8,284,618	95,366,002
Diferencia cambiaria	(6,476,839)	5,441,899	(1,034,940)
	<u>961,080,401</u>	<u>41,999,610</u>	<u>1,003,080,011</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en Otros activos, en el renglón de Cargos diferidos (Nota 13).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

23. Límites legales y relaciones técnicas

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la regulación bancaria vigente son los siguientes:

2016		
Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
Encaje legal RD\$	25,687,975,915 (*)	25,936,115,134
Encaje legal US\$	380,433,762 (*)	391,298,796
Solvencia (a)	10% (*)	17.50%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	8,394,801,357 (**)	4,229,770,885
Sin garantías reales	4,197,400,678 (**)	3,741,552,076
Partes vinculadas	20,987,003,392 (**)	14,773,927,281
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	4,078,831,060 (**)	3,403,333
Entidades no financieras	2,039,415,530 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,078,831,060 (**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipo	41,974,006,783 (**)	11,897,446,108
Contingencias	125,922,020,349 (**)	63,405,267,179
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	7,958,241,180 (**)	5,523,086,224
2015		
Concepto de límite	Según Normativa	Según entidad
Encaje legal RD\$	24,724,555,623 (*)	24,941,207,508
Encaje legal US\$	350,652,007 (*)	358,221,729
Solvencia (a)	10% (*)	12.75%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	5,938,846,510 (**)	3,974,652,779
Sin garantías reales	2,969,423,255 (**)	2,811,963,830
Partes vinculadas	14,847,116,274 (**)	13,262,362,367
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	3,385,833,850 (**)	3,319,522
Entidades no financieras	1,692,916,925 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,385,833,850 (**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	29,694,232,548 (**)	12,491,629,561
Contingencias	89,082,697,644 (**)	56,428,525,032
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	6,502,947,039 (**)	4,886,913,738

(*) Requerimiento mínimo según normativa

(**) Requerimiento máximo según normativa

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

24. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,738,308,790	1,306,423,723
Otros Avales (financieros)	27,970,260	-
Fianzas	13,194,091	291,481
Otras garantías	337,613,801	313,211,944
Cartas de crédito emitidas no negociadas	418,210,147	344,877,459
Líneas de crédito de utilización automática	60,869,970,090	54,463,720,425
	<u>63,405,267,179</u>	<u>56,428,525,032</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$311,137,776 y RD\$291,537,265, respectivamente (Nota 14).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$525 millones y RD\$511 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$570 millones y RD\$514 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, fueron aproximadamente RD\$235 millones y RD\$215 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a RD\$3,315 millones y RD\$2,868 millones, respectivamente.

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$447 millones y RD\$409 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

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

Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco 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 Cardnet con relación al 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 por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$512 millones y RD\$441 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron aproximadamente RD\$156 millones y RD\$154 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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\$22 millones y RD\$44 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de Otros pasivos en el balance general.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

i) *Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$597 millones y RD\$573 millones, respectivamente.

25. Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	12,212,066,796	11,566,972,343
Por créditos de consumo	9,792,207,901	8,528,667,602
Por créditos hipotecarios	3,767,864,028	3,362,238,727
Sub-total	25,772,138,725	23,457,878,672
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	3,310,798,360	2,862,633,495
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,179,634,465	1,608,187,261
Total	30,262,571,550	27,928,699,428
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,673,319,388)	(2,558,720,923)
Por valores en poder del público	(3,546,270,376)	(3,045,859,627)
Por obligaciones subordinadas	(939,069,128)	(851,811,463)
Subtotal	(7,158,658,892)	(6,456,392,013)
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(266,296,582)	(240,797,937)
Por financiamientos obtenidos	(170,361,982)	(88,823,829)
	(7,595,317,456)	(6,786,013,779)

26. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Por giros y transferencias	506,250,727	419,382,560
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	115,849,390	119,661,856
Por cobranzas	7,071,552	6,685,885
Por tarjetas de crédito	3,810,554,462	3,306,809,837
Por cartas de crédito	10,440,910	12,839,149
Por garantías otorgadas	53,474,687	51,097,595

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Por sobregiros y fondos en tránsito	744,866,510	773,284,785
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	769,035,812	703,927,610
Por cargos de servicios de cuentas	1,175,114,032	1,086,949,277
Por solicitud de chequeras	115,290,286	122,959,151
Otras comisiones cobradas	1,598,000,884	1,466,472,678
	<u>8,905,949,252</u>	<u>8,070,070,383</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,212,147,073</u>	<u>1,139,896,120</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	48,778,701	20,004,427
Por cuentas a recibir	291,154	422,737
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	31,942	51,644
Otros ingresos operacionales diversos	4,667,224	3,971,947
	<u>53,769,021</u>	<u>24,450,755</u>
Total	<u>10,171,865,346</u>	<u>9,234,417,258</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(76,699,482)	(61,340,567)
Por servicios bursátiles	(3,831,261)	(3,610,907)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(243,798,513)	(207,863,709)
Por tarjetas de crédito	(571,268,038)	(501,111,968)
Por servicios inmobiliarios	(91,067,384)	(99,719,917)
Por otros servicios	(134,981,648)	(135,315,289)
	<u>(1,121,646,326)</u>	<u>(1,008,962,357)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(3,237,232)	(74,134,023)
Otros gastos operativos diversos	(191,362,087)	(168,610,889)
	<u>(194,599,319)</u>	<u>(242,744,912)</u>
Total	<u>(1,316,245,645)</u>	<u>(1,251,707,269)</u>

27. Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(7,614,134,574)	(7,253,272,365)
Seguros sociales	(467,103,810)	(454,635,746)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(232,134,713)	(223,788,374)
Otros gastos de personal (a)	(2,142,920,669)	(1,781,381,882)
	<u>(10,456,293,766)</u>	<u>(9,713,078,367)</u>

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, RD\$2,516,366,521 y RD\$2,323,077,324, respectivamente, corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco tenía una nómina promedio de 7,207 y 7,057 empleados, respectivamente.

28. Gastos operativos - Otros gastos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(533,053,105)	(578,824,353)
Comunicaciones	(312,887,179)	(370,896,811)
Agua, basura y energía eléctrica	(271,921,996)	(287,762,119)
Arrendamiento de locales y equipos	(570,194,061)	(557,610,349)
Seguros	(133,849,776)	(185,151,497)
Papelería, útiles y otros materiales	(206,736,489)	(216,448,514)
Gastos legales	(200,760,346)	(185,719,284)
Promoción y publicidad	(896,073,136)	(792,685,310)
Programa de lealtad	(778,348,782)	(693,915,377)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(570,207,793)	(513,931,910)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(681,920,689)	(623,252,366)
Servicio de call center	(269,828,574)	(301,007,209)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(562,935,891)	(515,719,006)
Otros impuestos	(384,536,486)	(333,014,054)
Otros gastos generales y administrativos	(797,505,696)	(738,124,419)
	<u>(7,170,759,999)</u>	<u>(6,894,062,578)</u>

29. Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	795,444,223	921,561,615
Ingresos por inversiones no financieras	11,334,535	5,932,924
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	46,552,699	13,676,053
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,883,783	42,711,396
Ingresos por recuperación de gastos	849,754,000	725,586,987
Ingresos por arrendamientos de bienes	319,489,136	288,222,848
Otros ingresos (a)	372,448,007	281,920,207
	<u>2,421,906,383</u>	<u>2,279,612,030</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(181,427,455)	(199,476,533)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(618,986)	(860,801)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,167,058)	(41,333,873)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(243,375,193)	(277,831,045)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(111,759,962)	(88,543,878)
Donaciones efectuadas por el Banco	(223,630,056)	(180,703,325)
Otros gastos (a)	<u>(95,071,647)</u>	<u>(226,072,086)</u>
	<u>(881,050,357)</u>	<u>(1,014,821,541)</u>

(a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$104 millones de sobrantes en operaciones (2015: RD\$127 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$108 millones (2015: RD\$87 millones). Los otros gastos incluyen RD\$93 millones en 2016 de faltantes en operaciones (2015: RD\$195 millones).

30. Evaluación de riesgos

30.1 Riesgo de tasas de interés

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	2016	
	En Moneda nacional RD\$	En Moneda extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	191,938,685,879	71,384,313,000
Pasivos sensibles a tasas	<u>(194,462,040,290)</u>	<u>(95,498,367,889)</u>
Posición neta	<u>(2,523,354,411)</u>	<u>(24,114,054,889)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>987,192,467</u>	<u>169,242,720</u>
	2015	
	En Moneda nacional RD\$	En Moneda extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	169,951,007,404	65,367,798,949
Pasivos sensibles a tasas	<u>(179,430,036,053)</u>	<u>(85,683,228,292)</u>
Posición neta	<u>(9,479,028,649)</u>	<u>(20,315,429,343)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>2,073,901,057</u>	<u>149,138,473</u>

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

30.2 Riesgo de liquidez

El resumen al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

2016						
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	63,742,482,034	-	-	-	-	63,742,482,034
Inversiones en valores	6,843,114,663	141,100,752	935,763,296	7,858,591,824	21,824,830,652	37,603,401,187
Cartera de créditos	58,285,535,329	1,239,178,489	3,506,022,065	27,559,583,708	124,916,509,566	215,506,829,157
Deudores por aceptaciones	55,834,755	57,030,903	67,358,048	-	-	180,223,706
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,365,333	7,365,333
Rendimientos por cobrar	2,782,203,600	-	-	-	-	2,782,203,600
Cuentas por cobrar	1,028,478,000	177,142,498	28,021,195	-	54,858,494	1,288,500,187
Activos diversos (a)	18,978,692	-	-	-	-	18,978,692
Total Activos	<u>132,756,627,073</u>	<u>1,614,452,642</u>	<u>4,537,164,604</u>	<u>35,418,175,532</u>	<u>146,803,564,045</u>	<u>321,129,983,896</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	193,199,883,832	6,943,786,798	19,151,240,498	2,762,701,524	-	222,057,612,652
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,805,964,937	3,394,601,743	849,973,839	6,716,715	-	9,057,257,234
Fondos tomados a préstamo	481,308,616	3,577,602,393	1,502,621,380	243,959,628	1,398,513,000	7,204,005,017
Valores en circulación	13,981,756,081	16,280,997,708	7,049,280,835	-	-	37,312,034,624
Aceptaciones en circulación	55,834,755	57,030,903	67,358,048	-	-	180,223,706
Obligaciones subordinadas (b)	31,798,350	-	4,079,000,000	-	13,000,000,000	17,110,798,350
Otros pasivos (b)	5,442,324,086	923,864,168	529,536,204	-	-	6,895,724,458
Total Pasivos	<u>217,998,870,657</u>	<u>31,177,883,713</u>	<u>33,229,010,804</u>	<u>3,013,377,867</u>	<u>14,398,513,000</u>	<u>299,817,656,041</u>
Posición Neta	<u>(85,242,243,584)</u>	<u>(29,563,431,071)</u>	<u>(28,691,846,200)</u>	<u>32,404,797,665</u>	<u>132,405,051,045</u>	<u>21,312,327,855</u>
2015						
Vencimiento	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	63,524,046,852	-	-	-	-	63,524,046,852
Inversiones en valores	4,941,557,678	2,083,362,567	1,282,770,090	7,262,726,493	11,684,777,881	27,255,194,709
Cartera de créditos	14,684,284,969	12,181,275,747	46,679,521,006	59,487,574,176	62,723,091,706	195,755,747,604
Deudores por aceptaciones	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,281,522	7,281,522
Rendimientos por cobrar	2,378,904,871	-	-	-	-	2,378,904,871
Cuentas por cobrar	902,742,722	158,888,715	28,021,195	-	52,718,902	1,142,371,534
Activos diversos (a)	37,442,348	-	-	-	-	37,442,348
Total Activos	<u>86,472,553,221</u>	<u>14,470,028,036</u>	<u>47,999,041,129</u>	<u>66,750,300,669</u>	<u>74,467,870,011</u>	<u>290,159,793,066</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Vencimiento	2015					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Pasivos:						
Obligaciones con el público	171,421,243,133	7,315,830,063	18,983,109,380	3,352,988,160	-	201,073,170,736
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,933,657,485	1,780,035,004	1,053,496,390	15,393,011	-	6,782,581,890
Fondos tomados a préstamo	519,882,482	2,472,716,647	1,920,308,591	555,221,028	1,372,934,420	6,841,063,168
Valores en circulación	9,600,431,054	13,574,689,016	21,007,441,052	-	-	44,182,561,122
Aceptaciones en circulación	3,573,781	46,501,007	8,728,838	-	-	58,803,626
Obligaciones subordinadas (b)	11,565,124	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,565,124
Otros pasivos (b)	5,090,405,896	915,417,902	587,776,769	-	-	6,593,600,567
Total Pasivos	190,580,758,955	26,105,189,639	43,560,861,020	8,002,602,199	6,372,934,420	274,622,346,233
Posición Neta	(104,108,205,734)	(11,635,161,603)	4,438,180,109	58,747,698,470	68,094,935,591	15,537,446,833

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	383%	374%
A 30 días ajustada	300%	350%
A 60 días ajustada	300%	284%
A 90 días ajustada	334%	268%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	14,079,067,981	9,817,371,488
A 30 días ajustada	20,457,266,620	11,637,027,993
A 60 días ajustada	24,617,744,713	12,287,671,486
A 90 días ajustada	30,668,726,210	14,159,778,409
Global (meses)	(33.40)	(19.16)
	2015	
	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	381%	424%
A 30 días ajustada	255%	337%
A 60 días ajustada	266%	299%
A 90 días ajustada	321%	323%

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015	
	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	14,378,924,100	11,441,096,531
A 30 días ajustada	18,317,697,842	11,876,290,345
A 60 días ajustada	22,298,309,468	11,879,259,783
A 90 días ajustada	29,662,301,943	14,453,671,752
Global (meses)	(210.69)	(213.60)

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 2016 el Banco cerró con una cobertura de 300% en moneda nacional (2015: 255%) y 350% en moneda extranjera (2015: 337%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2016 esta razón es de 334% en moneda nacional (2015: 321%) y 268% en moneda extranjera (2015: 323%).

31. Valor razonable de los instrumentos financieros

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	63,742,482,034	63,742,482,034
Inversiones	37,590,263,450	(a)
Cartera de créditos	211,115,287,715	(a)
Rendimientos por cobrar	2,782,203,600	2,782,203,600
Deudores por aceptaciones	180,223,706	180,223,706
Inversiones en acciones	7,220,732	(a)
	<u>315,417,681,237</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	64,297,859,944	64,297,859,944
De ahorro	121,488,321,663	121,488,321,663
A plazo	36,194,273,373	(a)
Intereses por pagar	77,157,672	77,157,672
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,880,490,374	1,880,490,374
De ahorro	1,083,540,426	1,083,540,426
A plazo	6,089,872,370	(a)
Intereses por pagar	3,354,064	3,354,064
Fondos tomados a préstamo	7,204,005,017	(a)
Aceptaciones en circulación	180,223,706	180,223,706
Valores en circulación	37,312,034,624	(a)
Obligaciones subordinadas	17,051,094,269	(a)
	<u>292,862,227,502</u>	

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	63,524,046,852	63,524,046,852
Inversiones	27,246,532,107	(a)
Cartera de créditos	191,649,014,500	(a)
Rendimientos por cobrar	2,378,682,649	2,378,682,649
Deudores por aceptaciones	58,803,626	58,803,626
Inversiones en acciones	7,139,471	(a)
	<u>284,864,219,205</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	55,168,009,716	55,168,009,716
De ahorro	109,995,077,004	109,995,077,004
A plazo	35,842,586,036	(a)
Intereses por pagar	67,497,980	67,497,980
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,582,575,660	1,582,575,660
De ahorro	448,861,756	448,861,756
A plazo	4,750,138,711	(a)
Intereses por pagar	1,005,763	1,005,763
Fondos tomados a préstamo	6,841,063,168	(a)
Aceptaciones en circulación	58,803,626	58,803,626
Valores en circulación	44,182,561,122	(a)
Obligaciones subordinadas	9,049,240,543	(a)
	<u>267,987,421,085</u>	

(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.

32. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son:

	2016			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,241,166,879	-	2,241,166,879	1,339,987,055
Vinculados a la persona	<u>10,631,337,306</u>	<u>45,163,487</u>	<u>10,676,500,793</u>	<u>991,205,359</u>
	<u>12,872,504,185</u>	<u>45,163,487</u>	<u>12,917,667,672</u>	<u>2,331,192,414</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

	2015			
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,026,106,534	-	2,026,106,534	1,264,122,112
Vinculados a la persona	9,788,362,610	38,207,563	9,826,570,173	1,275,414,956
	<u>11,814,469,144</u>	<u>38,207,563</u>	<u>11,852,676,707</u>	<u>2,539,537,068</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluyen:

	2016		
	Monto RD\$	Efecto en	
Tipo de transacción		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	7,696,155	-	-
Aportes de capital	5,043	-	-
Compra de inversiones	3,927,992,405	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	953,882,380	953,882,380	-
Comisiones por servicios	48,606,780	48,606,780	-
Comisiones por cambio	6,531,918	6,531,918	-
Servicios prestados	108,188,599	108,188,599	-
Otros ingresos	22,914,110	22,914,110	-
Venta de inversiones	7,381,139,948	220,623,408	-
	<u>8,521,263,735</u>	<u>1,360,747,195</u>	<u>-</u>
Gastos			
Intereses por captaciones	236,619,087	-	236,619,087
Comisiones por servicios	41,914,641	-	41,914,641
Sueldos y compensaciones al personal	10,456,293,766	-	10,456,293,766
Otros gastos	1,509,919,875	-	1,509,919,875
	<u>12,244,747,369</u>	<u>-</u>	<u>12,244,747,369</u>

	2015		
	Monto RD\$	Efecto en	
Tipo de transacción		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	3,617,856	-	-
Aportes de capital	3,720	-	-
Compra de inversiones	723,184,980	-	-

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

Tipo de transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	878,157,851	878,157,851	-
Comisiones por servicios	43,562,686	43,562,686	-
Comisiones por cambio	6,192,299	6,192,299	-
Servicios prestados	86,753,310	86,753,310	-
Otros ingresos	23,075,017	23,075,017	-
Venta de inversiones	3,196,357,063	144,857,971	-
	<u>4,234,098,226</u>	<u>1,182,599,134</u>	<u>-</u>
Gastos			
Intereses por captaciones	210,819,138	-	210,819,138
Comisiones por servicios	33,698,217	-	33,698,217
Sueldos y compensaciones al personal	9,713,078,367	-	9,713,078,367
Otros gastos	1,450,697,525	-	1,450,697,525
	<u>11,408,293,247</u>	<u>-</u>	<u>11,408,293,247</u>

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	180,182,567	12,989,577
Cuentas por cobrar	450,753,328	442,154,766
Deudores por aceptación	174,067,920	44,661,464
Obligaciones con el público	4,857,019,131	4,514,136,194
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,133,743,238	4,565,993,975
Valores en circulación	1,632,247,119	1,238,076,000
Otros pasivos	814,908,817	820,432,230

33. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco realizó aportes por RD\$232,134,713 y RD\$223,788,374, respectivamente, 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 2016

34. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,922,926,027	2,379,653,512
Castigos de rendimientos por cobrar	281,763,828	218,051,771
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	125,813,916	113,742,546
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	616,518,718	1,317,256,305
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	142,011,159	151,768,497
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	1,985,139	-
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	-	381,145
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de inversiones	4,275,740	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	47,155,320	60,381,045
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	39,628,037	73,363,600
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	258,793,200	371,677,486
Dividendos pagados en acciones	4,850,975,427	4,921,843,000
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	2,338,626	163,632,057
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	565,469,609	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	284,352,214	254,782,956
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	-	143,701,954
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	-	7,512,346
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	-	12,600,000

35. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016

- 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.