

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

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2011**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –
Banco Múltiple**
Índice
31 de Diciembre de 2011

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre	
Información Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-77



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2011 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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

A handwritten signature in cursive script that reads "PricewaterhouseCoopers".

29 de febrero de 2012

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2011	2010
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	5,912,717,519	5,033,150,556
Banco Central	30,414,140,474	25,026,743,949
Bancos del país	1,325,718	1,309,750
Bancos del extranjero	5,406,020,179	5,032,417,466
Otras disponibilidades	1,996,016,474	1,524,094,446
	<u>43,730,220,364</u>	<u>36,617,716,167</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	-	355,060,424
Otras inversiones en instrumentos de deuda	21,311,039,605	22,074,888,729
Rendimientos por cobrar	555,536,142	529,049,451
Provisión para inversiones	(30,175,321)	(59,964,865)
	<u>21,836,400,426</u>	<u>22,899,033,739</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	125,742,139,978	108,968,274,904
Reestructurada	1,184,485,674	972,290,818
Vencida	979,924,700	1,048,834,555
Cobranza judicial	766,591,502	965,194,582
Rendimientos por cobrar	1,252,095,124	947,893,716
Provisiones para créditos	(3,387,389,720)	(3,685,422,793)
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)		
	<u>56,850,403</u>	<u>38,604,374</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)		
Cuentas por cobrar	479,528,071	709,653,649
Rendimientos por cobrar	-	891,544
	<u>479,528,071</u>	<u>710,545,193</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,566,376,572	1,766,360,675
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,389,006,357)	(1,294,353,411)
	<u>1,177,370,215</u>	<u>472,007,264</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	452,759,092	122,722,530
Provisión para inversiones en acciones	(17,425,951)	(7,524,816)
	<u>435,333,141</u>	<u>115,197,714</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	11,201,565,990	7,916,825,419
Depreciación acumulada	(1,787,453,995)	(1,480,553,049)
	<u>9,414,111,995</u>	<u>6,436,272,370</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	1,435,864,307	1,541,725,254
Intangibles	50,345,969	57,866,944
Activos diversos	461,227,598	455,164,140
Amortización acumulada	(41,012,229)	(38,146,932)
	<u>1,906,425,645</u>	<u>2,016,609,406</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>205,574,087,518</u>	<u>178,523,052,009</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>25,705,568,926</u>	<u>21,121,907,125</u>
Cuentas de orden	<u>574,948,477,815</u>	<u>419,192,988,807</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance General (Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	36,964,063,209	34,937,363,306
De ahorro	66,638,119,047	59,494,930,819
A plazo	34,537,858,550	27,223,721,938
Intereses por pagar	101,677,533	62,774,274
	<u>138,241,718,339</u>	<u>121,718,790,337</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	3,688,023,888	2,201,081,988
De instituciones financieras del exterior	1,167,594,946	11,893,826
Intereses por pagar	2,463,023	1,590,651
	<u>4,858,081,857</u>	<u>2,214,566,465</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	4,699,306,662	801,112,465
Intereses por pagar	8,577,066	1,169,108
	<u>4,716,745,148</u>	<u>811,142,993</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>56,850,403</u>	<u>38,604,374</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	31,764,478,033	29,502,470,941
Intereses por pagar	108,898,989	61,089,075
	<u>31,873,377,022</u>	<u>29,563,560,016</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>3,596,262,801</u>	<u>3,183,133,750</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	4,044,744,043	4,039,038,431
Intereses por pagar	5,988,199	4,696,515
	<u>4,050,732,242</u>	<u>4,043,734,946</u>
TOTAL PASIVOS	<u>187,393,767,812</u>	<u>161,573,532,881</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	10,382,880,950	9,317,393,100
Capital adicional pagado	2,128,805,560	1,702,610,420
Otras reservas patrimoniales	1,038,288,095	931,739,310
Superávit por revaluación	779,917,660	800,390,866
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	-	(3,396,621)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,179,530	577,844,893
Resultados del ejercicio	3,847,247,911	3,622,937,160
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>18,180,319,706</u>	<u>16,949,519,128</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>205,574,087,518</u>	<u>178,523,052,009</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>25,705,568,926</u>	<u>21,121,907,125</u>
Cuentas de orden	<u>574,948,477,815</u>	<u>419,192,988,807</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	
	2011	2010
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	18,890,790,644	15,134,580,593
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	2,115,156,287	1,821,713,514
Ganancias por inversiones	1,018,684,678	1,129,310,660
	<u>22,024,631,609</u>	<u>18,085,604,767</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(5,191,742,214)	(3,446,755,791)
Pérdida por inversiones	(115,505,053)	(106,570,144)
Intereses y comisiones por financiamiento	(56,768,796)	(1,690,108)
	<u>(5,364,016,063)</u>	<u>(3,555,016,043)</u>
Margen financiero bruto	<u>16,660,615,546</u>	<u>14,530,588,724</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,289,595,491)	(2,550,311,301)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(11,162,813)	(43,833,877)
	<u>(2,300,758,304)</u>	<u>(2,594,145,178)</u>
Margen financiero neto	<u>14,359,857,242</u>	<u>11,936,443,546</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(134,314,741)</u>	<u>(25,407,923)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	4,899,113,932	4,255,495,484
Comisiones por cambio	659,259,946	653,985,772
Ingresos diversos	31,817,760	31,935,820
	<u>5,590,191,638</u>	<u>4,941,417,076</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(611,918,918)	(487,255,985)
Gastos diversos	(116,571,242)	(100,421,126)
	<u>(728,490,160)</u>	<u>(587,677,111)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(6,364,807,373)	(5,346,556,884)
Servicios de terceros	(1,696,091,641)	(1,303,706,830)
Depreciación y amortizaciones	(698,403,510)	(605,385,362)
Otras provisiones	(257,310,870)	(338,324,921)
Otros gastos (Nota 29)	(5,481,351,447)	(4,475,044,497)
	<u>(14,497,964,841)</u>	<u>(12,069,018,494)</u>
Resultado operacional	<u>4,589,279,138</u>	<u>4,195,757,094</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	1,324,370,552	1,293,602,620
Otros gastos	(658,958,044)	(704,383,956)
	<u>665,412,508</u>	<u>589,218,664</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>5,254,691,646</u>	<u>4,784,975,758</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,320,161,609)	(1,043,498,897)
Resultado del ejercicio	<u>3,934,530,037</u>	<u>3,741,476,861</u>

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	18,382,434,593	14,939,765,892
Otros ingresos financieros cobrados	2,991,849,221	2,588,464,551
Otros ingresos operacionales cobrados	5,590,191,638	4,941,417,076
Intereses pagados por captaciones	(5,098,411,057)	(3,365,344,608)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(48,069,154)	(1,130,124)
Gastos generales y administrativos pagados	(13,188,034,405)	(10,973,894,381)
Otros gastos operacionales pagados	(728,490,160)	(587,677,111)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,138,364,513)	(1,148,414,713)
Cobros diversos por actividades de operación	776,966,751	563,105,325
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,540,072,914</u>	<u>6,956,291,907</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) en inversiones	792,269,607	(7,012,841,151)
Interbancarios otorgados	(3,085,667,000)	(4,225,000,000)
Interbancarios cobrados	3,085,667,000	4,225,000,000
Créditos otorgados	(138,787,834,794)	(134,554,945,749)
Créditos cobrados	118,309,967,547	111,445,260,100
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,682,215,486)	(1,156,458,453)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	30,906,415	296,263,367
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	330,487,551	304,289,685
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(23,006,419,160)</u>	<u>(30,678,432,201)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	2,812,077,325,052	2,452,000,307,156
Devolución de captaciones	(2,790,688,690,198)	(2,432,579,841,130)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	8,231,016,473	799,557,803
Operaciones de fondos pagados	(4,332,822,276)	(20,789,105)
Aportes de capital	1,200,376,984	1,900,700,130
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,908,355,592)	(2,888,107,008)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>22,578,850,443</u>	<u>19,211,827,846</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7,112,504,197	(4,510,312,448)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>36,617,716,167</u>	<u>41,128,028,615</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>43,730,220,364</u>	<u>36,617,716,167</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	3,934,530,037	3,741,476,861
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,289,595,491	2,550,311,301
Inversiones	11,162,813	43,833,877
Bienes recibidos en recuperación de créditos	20,393,279	43,025,494
Rendimientos por cobrar	182,612,481	155,415,722
Otras provisiones	54,305,110	139,883,705
Depreciaciones y amortizaciones	698,403,510	605,385,362
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(171,762,970)	(28,682,557)
Impuesto sobre la renta corriente	155,897,267	-
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	71,004,856	71,635,217
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(18,109,513)	(112,766,421)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,184,844	(5,636,739)
Efecto de fluctuación cambiaria, (neta)	79,712,290	76,778,421
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	5,705,612	5,705,612
Otros (ingresos) gastos	238,071,662	166,538,324
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(534,842,741)	(450,804,180)
Cuentas por cobrar	143,028,176	(165,773,066)
Cargos diferidos	320,115,606	(604,473,321)
Intangibles	7,520,975	-
Activos diversos	(51,661,873)	(147,609,568)
Intereses por pagar	96,325,187	76,265,554
Otros pasivos	(1,119,185)	795,782,309
Total de ajustes	<u>3,605,542,877</u>	<u>3,214,815,046</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,540,072,914</u>	<u>6,956,291,907</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\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Ganancias (Pérdidas) no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2010	7,933,712,500	1,149,138,180	793,371,250	821,812,625	-	265,950,843	3,232,392,580	14,196,377,978
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	3,232,392,580	(3,232,392,580)	-
Aportes de capital (Nota 21)	1,357,642,950	543,057,180	-	-	-	-	-	1,900,700,130
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(1,593,400)	-	4,061,188	-	2,467,788
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(19,828,359)	-	-	19,828,359	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	(3,396,621)	-	-	(3,396,621)
Dividendos pagados (Nota 21):								
Efectivo	-	-	-	-	-	(2,888,107,008)	-	(2,888,107,008)
Acciones	26,037,650	10,415,060	-	-	-	(36,452,710)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3,741,476,861	3,741,476,861
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	138,368,060	-	-	-	(138,368,060)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	9,317,393,100	1,702,610,420	931,739,310	800,390,866	(3,396,621)	577,844,893	3,622,937,160	16,949,519,128
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	3,622,937,160	(3,622,937,160)	-
Aportes de capital (Nota 21)	857,391,150	342,985,834	-	-	-	-	-	1,200,376,984
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(1,206,547)	-	2,059,075	-	852,528
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(19,266,659)	-	-	19,266,659	-
Efecto de venta de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	3,396,621	-	-	3,396,621
Dividendos pagados (Nota 21):								
Efectivo	-	-	-	-	-	(3,908,355,592)	-	(3,908,355,592)
Acciones	208,096,700	83,209,306	-	-	-	(291,306,006)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3,934,530,037	3,934,530,037
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	106,548,785	-	-	-	(106,548,785)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	10,382,880,950	2,128,805,560	1,038,288,095	779,917,660	-	3,179,530	3,847,247,911	18,180,319,706

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

1. Entidad

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

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

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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	2011			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	98	350	-	448
Interior del país	97	332	2	431
Total	195	682	2	879

Ubicación	2010			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	92	333	-	425
Interior del país	100	316	2	418
Total	192	649	2	843

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 23 de febrero de 2012.

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2.2 *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

- (i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen en base a los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. Para los préstamos individuales, se considera el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos pueden cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.
- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) Las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal a partir de los seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, mientras que los rendimientos por cobrar a los 90 días de vencidos son provisionados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) La Superintendencia de Bancos permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos, en activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años aproximadamente.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- x) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos ingresos se diferencian y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y las mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos intangibles, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.
- xiv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que el Banco realizó con el Banco Central de la República Dominicana y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio según estos contratos, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en nota a los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados que se incluyen en este tipo de contratos, como también divulgar los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

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

2.3 *Uso de estimados*

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

2.4 *Instrumentos financieros*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones y pasivos financieros

El valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual se determina siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas. Las inversiones en valores realizadas en instrumentos cotizados en los Estados Unidos de América se registran a su valor de mercado, si estas son clasificadas como disponibles para la venta o a negociar.

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

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente, y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

2.5 Inversiones

2.5.1 Inversiones en valores

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Banco adquiere con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- *Disponibles para la venta:* Son aquellos valores mantenidos por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya 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 deudas:* 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.

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 registran al costo menos la correspondiente provisión.

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

2.5.3 *Provisión para inversiones*

Para las inversiones en títulos valores 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 Reglamento de Evaluación de Activos (REA), centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión. Para las inversiones en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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 2011

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

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

2.6.2 *Provisión para créditos*

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (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 de la República Dominicana (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago y el comportamiento histórico de pagos. Las operaciones para las cuales se ha constituido o formalizado una garantía real se considerarán sin riesgo no sujetas a provisión. Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos. El Banco aplica la circular SB 001/11 de fecha 25 de julio de 2011, emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que hasta el 30 de junio de 2013 no se considerará el análisis del flujo de efectivo como aspecto central de la clasificación del deudor y se tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

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 de manera transitoria hasta el 31 de julio de 2013 no se requerirá la constitución de estas provisiones para los créditos que tengan atrasos menores a 90 días.

Para la cartera vencida de préstamos en cuotas, el Banco aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total del 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.

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

Polivalentes

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

No polivalentes

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

El Banco aplica la circular SB 001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que hasta el 30 de junio de 2013 las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

2.6.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

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

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

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

2.7.1 *Base de registro*

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

2.7.2 *Depreciación*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

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

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 partir del sexto 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.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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 pagos adelantados aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

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

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

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

2.11 *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

2.12 *Costos de beneficios de empleados*

2.12.1 *Bonificación y otros beneficios*

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

2.12.2 *Plan de retiros y pensiones*

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI). Los funcionarios y empleados del Banco están principalmente afiliados en la relacionada Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

2.12.3 *Indemnización por cesantía*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2.13 *Valores en circulación y deuda subordinada*

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

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

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en las referidas obligaciones, se registran en el período en que se devengan.

2.14 *Reconocimiento de los ingresos y gastos*

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las 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 base de acumulación de interés simple.

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

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 generan. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Otros ingresos y gastos

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

2.15 *Impuesto sobre la renta*

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

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

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

2.16 *Baja en 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*

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 contingencia las operaciones por las cuales la entidad ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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 pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21 *Distribución de dividendos*

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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.

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. La depreciación correspondiente al valor del revalúo se transfiere del renglón de superávit al renglón de resultados del ejercicio dentro del estado de cambios en el patrimonio neto.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

El detalle de los saldos en moneda extranjera es como sigue:

	2011		2010	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	469,191,115	18,169,097,469	368,979,592	13,808,138,800
Inversiones	35,790,625	1,385,966,893	95,392,471	3,569,824,708
Cartera de créditos	685,715,909	26,553,868,567	522,098,310	19,538,224,015
Deudores por aceptación	1,468,081	56,850,403	1,031,582	38,604,374
Cuentas por cobrar	407,388	15,775,825	310,429	11,617,015
Inversiones en acciones	70,816	2,742,258	70,816	2,650,109
Otros activos	528,790	20,477,027	521,396	19,511,944
Contingencias (a)	150,000,000	5,808,644,974	115,000,000	4,303,587,500
	<u>1,343,172,724</u>	<u>52,013,423,416</u>	<u>1,103,404,596</u>	<u>41,292,158,465</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,135,281,618)	(43,962,985,955)	(975,489,727)	(36,505,264,294)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(70,586,352)	(2,733,407,074)	(4,670,794)	(174,792,821)
Fondos tomados a préstamo	(121,574,405)	(4,707,883,728)	(21,438,482)	(802,281,573)
Aceptaciones en circulación	(1,468,081)	(56,850,403)	(1,031,582)	(38,604,374)
Otros pasivos	(3,925,705)	(152,020,182)	(7,760,296)	(290,409,681)
	<u>(1,332,836,161)</u>	<u>(51,613,147,342)</u>	<u>(1,010,390,881)</u>	<u>(37,811,352,743)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>10,336,563</u>	<u>400,276,074</u>	<u>93,013,715</u>	<u>3,480,805,722</u>

- (a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$150 millones y US\$115 millones en 2011 y 2010, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa inicial y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. El contrato de 2011 establece que el BCRD deberá efectuar los pagos por cobertura entre el 13 de enero y el 29 de febrero de 2012. Para el contrato de 2010 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2011. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$38.7243 y RD\$37.4225 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Caja (a)	5,912,717,519	5,033,150,556
Banco Central de la República Dominicana (b)	30,414,140,474	25,026,743,949
Bancos del país	1,325,718	1,309,750
Bancos del extranjero (c)	5,406,020,179	5,032,417,466
Otras disponibilidades (d)	1,996,016,474	1,524,094,446
	<u>43,730,220,364</u>	<u>36,617,716,167</u>

(a) Incluye US\$28,555,590 en 2011 y US\$31,387,039 en 2010.

(b) Incluye US\$299,676,988 en 2011 y US\$198,919,341 en 2010.

(c) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$139,602,786 en 2011 y US\$134,475,716 en 2010. De estos fondos US\$34,575,000 en 2011 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard y US\$7,225,000; en 2010 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa.

(d) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$1,355,751 en 2011 y US\$4,197,496 en 2010.

Al 31 de diciembre de 2011 el encaje legal requerido asciende a RD\$19,743,649,428 y US\$239,851,745 (2010: RD\$19,697,743,172 y US\$195,802,500). En 2011 el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines, por RD\$20,114,522,473 y US\$299,851,805. En 2010 el Banco mantenía efectivo en el BCRD, cartera de créditos en sectores productivos e inversiones en bonos del Estado para estos fines por RD\$20,111,660,711 y US\$199,174,357. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

5. Fondos Interbancarios

Los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

2011					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	8	2,170,667,000	25	6.49%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	100,000,000	3	8.00%	-
Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	1	100,000,000	1	7.75%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	8	370,000,000	16	8.23%	-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4	345,000,000	9	8.09%	-
	<u>22</u>	<u>3,085,667,000</u>	<u>54</u>	<u>6.97%</u>	<u>-</u>

2010					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	17	2,480,000,000	40	6.32%	-
Banco Múltiple León, S. A.	4	410,000,000	9	6.59%	-
Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	5	325,000,000	92	6.10%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	20	1,000,000,000	59	6.46%	-
Banco BHD, S. A., Banco Múltiple	1	10,000,000	1	5.50%	-
	<u>47</u>	<u>4,225,000,000</u>	<u>201</u>	<u>5.89%</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

6. Inversiones

Las inversiones consisten de:

2011				
<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:				
Bono	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$780,127)	1,023,900,968	13.45%	Febrero 2012 - Junio 2021
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	12,646,447,802	14.08%	Julio 2012 - Noviembre 2018
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	760,958,836	12.60%	Septiembre 2012 - Febrero 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,370,000,000	6.75%	Enero 2012
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples (incluye US\$35,000,000)	1,826,685,530	6.23%	Febrero - Julio 2012
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,200,065	11.92%	Octubre 2013
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000,000	11.67%	Octubre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A.	5,000,000	11.72%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (incluye US\$316,000)	86,536,879	11.88%	Octubre 2015 - Julio 2016
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	200,000,000	12.00%	Diciembre 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	9.00%	Febrero 2012
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.00%	Septiembre - Noviembre 2012
Certificado financiero	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	1,500,000	5.50%	Junio 2012

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2011				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,109,525	7.00%	Enero 2012
	Total	<u>21,311,039,605</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$47,657)	555,536,142		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$353,159)	<u>(30,175,321)</u>		
		<u>21,836,400,426</u>		

2010				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Inversiones: Disponibles para la venta				
Nota	Wachovia Corp. (corresponde a US\$3,083,910)	115,407,622	2.02%	Mayo 2013
Nota	Rabobank Nederland (corresponde a US\$2,938,380)	109,961,526	2.55%	Agosto 2015
Nota	HSBC Finance Corp. (corresponde a US\$1,459,485)	54,617,577	3.30%	Agosto 2015
Nota	Morgan Stanley (corresponde a US\$2,006,111)	<u>75,073,699</u>	1.99%	Octubre 2016
		<u>355,060,424</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bono (a)	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$25,735,860)	5,310,133,636	11.91%	Febrero 2011 - Julio 2020
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	7,280,105,884	13.50%	Febrero 2011 - Octubre 2017
Depósitos remunerados a	Banco Central de la República Dominicana	4,400,000,000	5.00%	Enero 2011

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2010				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
corto plazo				
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,088,588,832	12.25%	Enero 2011 - Septiembre 2014
Certificado de inversión cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	49,698,545	N/A	Febrero 2011
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	5.75%	Enero 2011
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples (incluye US\$26,000,000)	1,444,320,030	6.65%	Enero 2011 - Julio 2012
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S. A. – Banco Múltiple	600,000,000	8.75%	Febrero 2011
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,000,000	8.34%	Octubre 2013
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000,000	8.09%	Octubre 2015
Certificado financiero	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	1,500,000	5.50%	Enero - Noviembre 2011
Bono	Industrias Nacionales, C. por A. (incluye US\$1,125,109)	47,104,385	6.72%	Mayo 2011 - Marzo 2015
Bono	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (incluye US\$60,000)	2,245,350	5.50%	Octubre 2015
Bono	Banco Centroamericano de Integración Económica	255,561,089	12.00%	Diciembre 2014
Certificado financiero	Bank of America (corresponde a US\$2,987,574)	111,802,478	2.25%	Febrero 2015
Certificado financiero	Popular Bank Ltd. Inc. (incluye US\$4,000,000)	149,690,000	2.75%	Febrero 2011

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2010				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero (b)	Standard Chartered Bank (corresponde a US\$26,600,000)	995,438,500	0.20%	Enero 2011
	Total	<u>22,074,888,729</u>		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$122,073)	529,049,451		
	Provisiones para inversiones (incluye US\$726,031)	<u>(59,964,865)</u>		
		<u>22,899,033,739</u>		

(a) Incluye bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda por RD\$750 millones, que se computa como encaje legal según Resoluciones de la Junta Monetaria de fechas 16 de febrero y 5 de marzo de 2009 por un plazo de 2 años.

(b) Estos certificados de US\$26,600,000 al 31 de diciembre de 2010, están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Mastercard.

7. Cartera de Créditos

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	447,093,521	252,460,838
Préstamos (incluye US\$643,298,644 en 2011 y US\$480,770,761 en 2010)	76,889,791,709	65,197,055,209
Arrendamientos financieros (incluye US\$12,348,808 en 2011 y US\$11,984,359 en 2010) (i)	876,260,473	713,782,151
Descuentos de facturas (incluye US\$196,174 en 2011 y US\$158,958 en 2010)	98,978,434	99,962,115
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$5,699,548 en 2011 y US\$7,040,976 en 2010)	220,711,012	263,490,931
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$85,324 en 2011 y US\$342,827 en 2010)	<u>21,616,958</u>	<u>39,470,678</u>
	<u>78,554,452,107</u>	<u>66,566,221,922</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$14,086,093 en 2011 y US\$11,182,186 en 2010)	6,449,102,101	5,383,963,936
Préstamos de consumo	<u>21,897,319,049</u>	<u>20,503,510,706</u>
	<u>28,346,421,150</u>	<u>25,887,474,642</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$21,766,893 en 2011 y US\$20,692,277 en 2010)	21,507,172,664	19,293,560,084
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>265,095,933</u>	<u>207,338,211</u>
	<u>21,772,268,597</u>	<u>19,500,898,295</u>
Subtotal	128,673,141,854	111,954,594,859
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,999,760 en 2011 y US\$2,146,787 en 2010)	1,252,095,124	947,893,716
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$15,765,335 en 2011 y US\$12,220,821 en 2010)	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Arrendamientos por cobrar	647,329,670	485,074,473
Valor residual (Nota 24 (j))	<u>228,930,803</u>	<u>228,707,678</u>
	<u>876,260,473</u>	<u>713,782,151</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2011 RD\$	2010 RD\$
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	76,688,591,054	64,579,087,191
Reestructurada (ii)	895,465,255	765,895,806
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	42,298,340	33,880,057
Por más de 90 días (iv)	451,971,156	504,680,122
En cobranza judicial (v)	<u>476,126,302</u>	<u>682,678,746</u>
	<u>78,554,452,107</u>	<u>66,566,221,922</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	27,632,211,792	25,142,987,417
Reestructurada (ii)	191,570,523	180,277,664

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	20,658,916	17,668,909
Por más de 90 días (iv)	294,063,124	311,931,409
En cobranza judicial (v)	207,916,795	234,609,243
	<u>28,346,421,150</u>	<u>25,887,474,642</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	21,421,337,132	19,246,200,296
Reestructurada (ii)	97,449,896	26,117,348
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,348,432	1,268,138
Por más de 90 días (iv)	168,584,732	179,405,920
En cobranza judicial (v)	82,548,405	47,906,593
	<u>21,772,268,597</u>	<u>19,500,898,295</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,031,759,506	741,680,528
Reestructurada (ii)	19,858,491	14,934,308
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	74,604,330	48,862,239
Por más de 90 días (iv)	55,346,182	62,522,922
En cobranza judicial (v)	70,526,615	79,893,719
	<u>1,252,095,124</u>	<u>947,893,716</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>

(a) Estos saldos incluyen créditos a la microempresa.

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

(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:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	67,865,681,693	57,778,336,478
Con garantías no polivalentes (ii)	4,400,323,931	4,476,799,422
Sin garantía	<u>56,407,136,230</u>	<u>49,699,458,959</u>
	128,673,141,854	111,954,594,859
Rendimientos por cobrar	1,252,095,124	947,893,716
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</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.

d) *Por origen de los fondos:*

	2011 RD\$	2010 RD\$
Propios	126,424,148,657	111,153,482,394
Otros organismos internacionales	<u>2,248,993,197</u>	<u>801,112,465</u>
	128,673,141,854	111,954,594,859
Rendimientos por cobrar	1,252,095,124	947,893,716
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

e) Por plazos:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	35,571,747,234	33,831,129,770
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	10,028,658,040	9,235,279,755
Largo plazo (más de tres años)	<u>83,072,736,580</u>	<u>68,888,185,334</u>
	128,673,141,854	111,954,594,859
Rendimientos por cobrar	1,252,095,124	947,893,716
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>

f) Por sectores económicos:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	5,342,104,381	1,817,764,306
Pesca	4,607,534	1,641,442
Explotación de minas y canteras	340,435,604	229,520,951
Industrias manufactureras	13,897,487,949	13,605,914,554
Suministro de electricidad, gas y agua	413,219,326	1,281,340,921
Construcción	3,695,996,213	2,600,893,980
Comercio al por mayor y al por menor	27,443,351,552	22,896,640,808
Hoteles y restaurantes	10,310,167,127	7,439,863,364
Transporte, almacenamientos y comunicación	2,665,855,614	3,082,349,736
Intermediación financiera	1,184,807,959	2,031,046,897
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7,505,685,605	6,298,165,630
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	32,234,719	554,598,571
Enseñanza	921,869,170	615,964,457
Servicios sociales y de salud	1,057,011,629	873,004,149
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	52,989,988,169	47,598,363,727
Hogares privados con servicios domésticos	32,626,409	7,504,695
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>835,692,894</u>	<u>1,020,016,671</u>
	128,673,141,854	111,954,594,859
Rendimientos por cobrar	1,252,095,124	947,893,716
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,387,389,720)</u>	<u>(3,685,422,793)</u>
	<u>126,537,847,258</u>	<u>109,217,065,782</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

8. Aceptaciones Bancarias

Las aceptaciones bancarias consisten en:

2011		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Bank of America, Miami (corresponde a US\$91,956)	3,560,916	Marzo – Abril 2012
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,245,241)	48,221,108	Abril 2012 – Septiembre 2014
Wachovia Bank, China (corresponde a US\$52,650)	2,038,834	Enero 2012
Wachovia Bank, Japón (corresponde a US\$78,234)	3,029,545	Enero 2012
	<u>56,850,403</u>	
2010		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Bancoldex, Colombia (corresponde a US\$33,811)	1,265,292	Febrero 2011
Bank of America (corresponde a US\$120,162)	4,496,780	Enero - Febrero 2011
Commerzbank (corresponde a US\$89,333)	3,343,013	Enero 2011
Deutsche Bank (corresponde a US\$213,449)	7,987,821	Enero 2011
HSBC Bank (corresponde a US\$14,925)	558,531	Enero 2011
Standard Chartered Bank (corresponde a US\$43,200)	1,616,652	Enero 2011
Wachovia Bank (corresponde a US\$378,252)	14,155,140	Febrero 2011
Wells Fargo Bank (corresponde a US\$138,450)	5,181,145	Febrero 2011
	<u>38,604,374</u>	

9. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	39,390,000	139,322,200
Comisiones por cobrar (b)	87,950,802	62,253,486
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores (c)	161,199,804	180,180,697
Cuentas por cobrar al personal	13,337,208	12,695,690
Depósitos en garantía	36,975,438	31,542,168
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (d)	15,959,381	118,045,258
Cheques devueltos (e)	2,590,306	3,232,123
Anticipos en cuentas corrientes (f)	11,594,126	95,567,973

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Otras cuentas por cobrar (g)	110,531,006	66,814,054
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir	-	891,544
	<u>479,528,071</u>	<u>710,545,193</u>

- (a) En 2011 corresponde a importe a cobrar al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$150 millones. En 2010 corresponde a: (i) contrato de venta a futuro de divisas por RD\$111,883,200 (ver pasivo relacionado en Nota 19) y (ii) RD\$27,439,000 de importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$115 millones. (Ver más detalle de la cobertura cambiaria en Nota 3).
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$100,883 en 2011 y US\$77,606 en 2010.
- (c) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se incluyen avances realizados para la adquisición de locales comerciales por un monto aproximado de RD\$162 millones, menos el gasto acumulado que representa el costo de oportunidad por el uso de estos fondos por aproximadamente RD\$56 millones y RD\$46 millones, respectivamente, de acuerdo con lo permitido por la Superintendencia de Bancos. El gasto correspondiente se incluye en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados.
- (d) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad. El importe al cierre de 2010, fue cobrado en 2011.
- (e) Incluye US\$66,259 en 2011 y US\$85,270 en 2010.
- (f) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (g) Corresponde a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito, incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y cuentas por cobrar por reclamaciones a la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) y a la Dirección General de Impuestos Internos (DGII). Incluye US\$240,246 en 2011 y US\$147,553 en 2010.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Títulos valores	424,780,230	424,780,230
Mobiliario y equipos	5,027,000	6,216,822
Bienes inmuebles	<u>2,136,569,342</u>	<u>1,335,363,623</u>
	2,566,376,572	1,766,360,675
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,389,006,357)</u>	<u>(1,294,353,411)</u>
	<u>1,177,370,215</u>	<u>472,007,264</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2011	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	4,937,000	(1,605,035)
Bienes inmuebles	<u>1,463,602,972</u>	<u>(289,564,722)</u>
	1,468,539,972	(291,169,757)
Con más de 40 meses:		
Títulos valores	424,780,230	(424,780,230)
Mobiliario y equipos	90,000	(90,000)
Bienes inmuebles	<u>672,966,370</u>	<u>(672,966,370)</u>
	1,097,836,600	(1,097,836,600)
Total	<u>2,566,376,572</u>	<u>(1,389,006,357)</u>
	2010	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,121,822	(3,202,306)
Bienes inmuebles	<u>681,535,157</u>	<u>(212,447,409)</u>
	687,656,979	(215,649,715)
Con más de 40 meses:		
Títulos y valores	424,780,230	(424,780,230)
Mobiliario y equipos	95,000	(95,000)
Bienes inmuebles	<u>653,828,466</u>	<u>(653,828,466)</u>
	1,078,703,696	(1,078,703,696)
Total	<u>1,766,360,675</u>	<u>(1,294,353,411)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

11. Inversiones en Acciones

El detalle de las inversiones en acciones es el siguiente:

2011						
Emisor	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) (a)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (b)	6,789,110		Comunes			
	<u>452,759,092</u>					
Provisión para inversiones en acciones (c)	<u>(17,425,951)</u>					
	<u>435,333,141</u>					
2010						
Emisor	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A., (Cardnet)	116,028,459	5.0%	Comunes	RD\$100	N/D	142,333
Otras (b)	6,694,071	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>122,722,530</u>					
Provisión para inversiones en acciones (c)	<u>(7,524,816)</u>					
	<u>115,197,714</u>					

(N/D) No disponible.

(a) En fecha 12 de abril de 2011, el Banco realizó la compra de 380,721 acciones de la empresa Consortio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) a una relacionada por un total de US\$8,703,282, con la cual aumentó su participación hasta un 18.4% (Nota 32). Esta operación contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos mediante la circular (SB) ADM/0151/11.

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

(c) Incluye US\$2,190.

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 2011

12. Propiedad, Muebles y Equipos

El movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011					2010	
	<u>Terrenos</u> RD\$	<u>Edificaciones</u> RD\$	<u>Mobiliario y Equipos</u> RD\$	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u> RD\$	<u>Diversos y Construcción en Proceso (a)</u> RD\$	<u>Total</u> RD\$	<u>Total</u> RD\$
Valor bruto al 1 de enero	1,649,239,283	2,820,502,184	2,432,641,103	107,992,782	906,450,069	7,916,825,421	7,312,277,891
Adquisiciones	128,366	-	305,460,811	131,271	3,376,495,038	3,682,215,486	1,181,439,180
Retiros	-	(8,406,962)	(151,256,001)	(491,015)	(24,679,837)	(184,833,815)	(367,498,200)
Transferencias	150,583,516	110,733,996	472,016,271	-	(733,333,783)	-	-
Reclasificación (b)	-	(1,091,072)	18,330,976	35,863,096	(105,397,511)	(52,294,511)	(139,289,736)
Otros (c)	-	-	-	-	-	-	126,799,372
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(8,447,996)	(131,437,569)	(19,994,304)	(466,722)	(160,346,591)	(196,903,088)
Valor bruto al 31 de diciembre	1,799,951,165	2,913,290,150	2,945,755,591	123,501,830	3,419,067,254	11,201,565,990	7,916,825,419
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(442,205,397)	(972,076,978)	(51,873,952)	(14,396,723)	(1,480,553,050)	(1,295,294,296)
Gasto de depreciación	-	(107,774,228)	(483,717,839)	(33,695,119)	(16,040,863)	(641,228,049)	(560,081,647)
Retiros	-	2,333,327	148,564,485	491,015	16,683,158	168,071,985	186,469,043
Descargo de activos totalmente depreciados	-	8,447,996	131,437,569	19,994,304	466,722	160,346,591	196,903,088
Reclasificación	-	916,051	649,729	6,940,828	(2,598,080)	5,908,528	(8,549,237)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(538,282,251)	(1,175,143,034)	(58,142,924)	(15,885,786)	(1,787,453,995)	(1,480,553,049)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	1,799,951,165	2,375,007,899	1,770,612,557	65,358,906	3,403,181,468	9,414,111,995	6,436,272,370

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

(a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Construcción en proceso	2,871,187,927	797,414,776
Bienes fuera de uso	39,385,249	50,520,896
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	508,494,078	58,514,396
	<u>3,419,067,254</u>	<u>906,450,068</u>

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

(c) En 2010 corresponde a reclasificaciones de mejoras en propiedades arrendadas por RD\$66.7 millones autorizadas por la Superintendencia de Bancos y de cuentas por cobrar por avance de construcción en proceso por RD\$60 millones.

13. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,047,788,629	876,025,659
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	141,261,121	147,034,059
Anticipos de impuesto sobre la renta (Nota 22)	48,960,208	250,732,987
Gasto pagado por anticipado de licencias software	179,290,281	175,009,446
Gasto pagado por anticipado de cuota SIB	-	83,243,151
Cargos diferidos diversos (a)	18,564,068	9,679,952
Subtotal	<u>1,435,864,307</u>	<u>1,541,725,254</u>
Intangibles		
Software	50,345,969	57,866,944
Amortización acumulada de software	<u>(41,012,229)</u>	<u>(38,146,932)</u>
Subtotal	<u>9,333,740</u>	<u>19,720,012</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Bienes diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta (b)	144,500,000	144,500,000
Papelería, útiles y otros materiales	110,833,403	53,273,872
Bibliotecas y obras de arte	29,441,424	27,251,510
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (c)	124,800,121	196,012,061
	<u>409,574,948</u>	<u>421,037,443</u>
Partidas por imputar (d)	51,652,650	34,126,697
Subtotal	<u>461,227,598</u>	<u>455,164,140</u>
Total	<u>1,906,425,645</u>	<u>2,016,609,406</u>

(a) Incluye US\$146,934 en 2011 y US\$50,499 en 2010.

(b) Corresponde a una propiedad recibida en dación de pago por una operación comercial donde el Banco había realizado avances para la compra de locales comerciales.

(c) 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 la República Dominicana, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes.

(d) 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\$381,856 en 2011 y US\$470,897 en 2010.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es el siguiente:

	2011					
	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 2011	3,495,688,790	67,489,681	189,734,003	1,294,353,411	190,195,301	5,237,461,186
Constitución de provisiones	2,289,595,491	11,162,813	182,612,481	20,393,279	54,305,110	2,558,069,174
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(166,046,790)	-	-	166,046,790	-	-
Transferencias de provisiones	122,846,524	(31,582,255)	103,688	(55,999,999)	(35,367,958)	-
Castigos contra provisiones	(2,600,828,926)	-	(204,154,642)	(35,787,124)	-	(2,840,770,692)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (b) RD\$	Operaciones Contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Efecto de diferencias en cambio	77,293,631	531,033	545,470	-	1,342,156	79,712,290
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3,218,548,720	47,601,272	168,841,000	1,389,006,357	210,474,609	5,034,471,958
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2011 (a)	3,083,993,806	47,601,234	168,645,066	1,389,006,357	210,469,643	4,899,716,106
Exceso sobre provisiones mínimas	134,554,914	38	195,934	-	4,966	134,755,852
2010						
	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 2010	2,872,586,310	31,277,021	238,687,422	1,402,067,035	173,699,373	4,718,317,161
Constitución de provisiones	2,550,311,301	43,833,877	155,415,722	43,025,494	139,883,705	2,932,470,099
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(112,211,524)	-	-	112,211,524	-	-
Transferencias de provisiones	393,431,336	(8,284,473)	2,789,445	(262,950,642)	(124,985,666)	-
Castigos contra provisiones	(2,279,377,917)	-	(207,339,002)	-	-	(2,486,716,919)
Efecto de diferencias en cambio	70,949,284	663,256	180,416	-	1,597,889	73,390,845
Saldos al 31 de diciembre de 2010	3,495,688,790	67,489,681	189,734,003	1,294,353,411	190,195,301	5,237,461,186
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2010 (a)	3,369,576,854	67,489,681	184,273,326	1,294,353,411	189,679,612	5,105,372,884
Exceso sobre provisiones mínimas	126,111,936	-	5,460,677	-	515,689	132,088,302

- a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. 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 2011 y de 2010 de RD\$135 millones y RD\$132 millones, respectivamente, no supera el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes.
- b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

15. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público se detallan a continuación:

a) Por tipo

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	36,964,063,209	1.09%	-	-	36,964,063,209
De ahorro	29,321,892,643	0.72%	37,316,226,404	0.25%	66,638,119,047
A plazo	27,896,499,963	7.87%	6,641,358,587	1.39%	34,537,858,550
Intereses por pagar	96,276,569	-	5,400,964	-	101,677,533
	<u>94,278,732,384</u>	<u>2.98%</u>	<u>43,962,985,955</u>	<u>0.42%</u>	<u>138,241,718,339</u>

	2010				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	34,937,363,306	1.05%	-	-	34,937,363,306
De ahorro	27,486,601,952	0.75%	32,008,328,867	0.21%	59,494,930,819
A plazo	22,728,400,727	5.97%	4,495,321,211	0.80%	27,223,721,938
Intereses por pagar	61,160,058	-	1,614,216	-	62,774,274
	<u>85,213,526,043</u>	<u>2.26%</u>	<u>36,505,264,294</u>	<u>0.28%</u>	<u>121,718,790,337</u>

b) Por sector

	2011				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	392,018,746	5.70%	84,099,615	1.39%	476,118,361
Privado no financiero	93,790,437,069	2.97%	43,873,485,376	0.42%	137,663,922,445
Intereses por pagar	96,276,569	-	5,400,964	-	101,677,533
	<u>94,278,732,384</u>	<u>2.98%</u>	<u>43,962,985,955</u>	<u>0.42%</u>	<u>138,241,718,339</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010		2010		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
Público no financiero	413,971,230	5.22%	56,186,297	0.80%	470,157,527
Privado no financiero	84,738,394,755	2.25%	36,447,463,781	0.28%	121,185,858,536
Intereses por pagar	61,160,058	-	1,614,216	-	62,774,274
	<u>85,213,526,043</u>	<u>2.26%</u>	<u>36,505,264,294</u>	<u>0.28%</u>	<u>121,718,790,337</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2011		2011		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	67,154,750,157	0.99%	38,418,593,354	0.26%	105,573,343,511
De 16 a 30 días	827,140,346	6.69%	899,986,110	0.72%	1,727,126,456
De 31 a 60 días	1,496,760,265	6.54%	976,942,606	1.84%	2,473,702,871
De 61 a 90 días	1,381,080,294	6.72%	617,228,054	1.50%	1,998,308,348
De 91 a 180 días	4,831,577,774	7.73%	1,263,283,043	1.43%	6,094,860,817
De 181 a 360 días	13,173,941,225	8.07%	1,534,934,599	1.67%	14,708,875,824
A más de 1 año	5,317,205,755	8.64%	246,617,225	2.08%	5,563,822,980
Intereses por pagar	96,276,568	-	5,400,964	-	101,677,532
	<u>94,278,732,384</u>	<u>2.98%</u>	<u>43,962,985,955</u>	<u>0.42%</u>	<u>138,241,718,339</u>

	2010		2010		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	62,944,225,241	0.95%	33,027,053,483	0.22%	95,971,278,724
De 16 a 30 días	375,289,291	4.82%	986,767,944	0.52%	1,362,057,235
De 31 a 60 días	762,308,767	4.90%	423,539,553	0.78%	1,185,848,320
De 61 a 90 días	659,585,150	4.62%	245,324,348	0.84%	904,909,498
De 91 a 180 días	2,561,797,838	4.93%	786,764,793	1.01%	3,348,562,631
De 181 a 360 días	11,468,739,603	5.87%	1,004,582,033	1.10%	12,473,321,636
A más de 1 año	6,380,420,095	6.98%	29,617,924	0.94%	6,410,038,019
Intereses por pagar	61,160,058	-	1,614,216	-	62,774,274
	<u>85,213,526,043</u>	<u>2.26%</u>	<u>36,505,264,294</u>	<u>0.28%</u>	<u>121,718,790,337</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2011				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	40,248,411	565,716,875	-	13,165,613	619,130,899
De ahorro	321,202,090	184,235,750	418,030,608	65,848,058	989,316,506
A plazo	-	297,317,375	1,961,379,248	28,266,877	2,286,963,500
	<u>361,450,501</u>	<u>1,047,270,000</u>	<u>2,379,409,856</u>	<u>107,280,548</u>	<u>3,895,410,905</u>
	2010				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:					
A la vista	35,774,492	474,202,440	-	9,071,056	519,047,988
De ahorro	341,633,289	148,728,889	556,415,548	46,071,356	1,092,849,082
A plazo	-	215,021,631	1,608,712,138	12,444,532	1,836,178,301
	<u>377,407,781</u>	<u>837,952,960</u>	<u>2,165,127,686</u>	<u>67,586,944</u>	<u>3,448,075,371</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2011		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	39,768,359	480,052	40,248,411
De ahorro	314,967,799	6,234,291	321,202,090
	<u>354,736,158</u>	<u>6,714,343</u>	<u>361,450,501</u>
	2010		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
Obligaciones con el público:			
A la vista	35,262,693	511,799	35,774,492
De ahorro	335,936,387	5,696,902	341,633,289
	<u>371,199,080</u>	<u>6,208,701</u>	<u>377,407,781</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten de:

a) Por tipo

	2011 RD\$	2010 RD\$
A la vista	1,488,258,241	1,381,172,540
De ahorro	454,865,186	61,692,993
A plazo	2,912,495,407	770,110,281
Intereses por pagar	2,463,023	1,590,651
	<u>4,858,081,857</u>	<u>2,214,566,465</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2011 RD\$	2010 RD\$
De 0 a 15 días	2,899,883,983	1,458,401,477
De 16 a 30 días	1,375,133,755	12,679,677
De 31 a 60 días	50,188,299	627,253
De 61 a 90 días	110,952,635	1,131,690
De 91 a 180 días	208,084,218	135,462,370
De 181 a 360 días	185,997,536	543,951,930
A más de un año	25,378,408	60,721,417
Intereses por pagar	2,463,023	1,590,651
	<u>4,858,081,857</u>	<u>2,214,566,465</u>

c) Por tipo de moneda

	2011				Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	
A la vista	1,488,258,241	1.09%	-	-	1,488,258,241
De ahorro	187,179,692	0.72%	267,685,494	0.25%	454,865,186
A plazo	448,325,628	8.65%	2,464,169,779	2.51%	2,912,495,407
Intereses por pagar	911,222	-	1,551,801	-	2,463,023
	<u>2,124,674,783</u>	<u>2.65%</u>	<u>2,733,407,074</u>	<u>2.29%</u>	<u>4,858,081,857</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	1,381,172,541	1.05%	-	-	1,381,172,541
De ahorro	4,180,801	0.75%	57,512,192	0.21%	61,692,993
A plazo	652,841,686	6.78%	117,268,594	1.54%	770,110,280
Intereses por pagar	1,578,616	-	12,035	-	1,590,651
	<u>2,039,773,644</u>	<u>2.88%</u>	<u>174,792,821</u>	<u>1.10%</u>	<u>2,214,566,465</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$238,293,911 y RD\$138,703,905, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten de:

2011						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país: Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b)	Instituciones financieras del exterior: Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$20,424,148)	Sin garantía	1.32%	2012	790,910,823
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$23,275,862)	Sin garantía	5.21%	2012-2018	901,341,465
	Citibank	Línea de crédito (corresponde a US\$77,652,905)	Sin garantía	1.99%	2012	<u>3,007,054,374</u>
						<u>4,699,306,662</u>
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$221,490)					<u>8,577,066</u>
						<u>4,716,745,148</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

2010						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país: Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
b)	Instituciones financieras del exterior: Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$21,407,241)	Sin garantía	1.67%	2011	801,112,465
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$31,241)					1,169,108
						<u>811,142,993</u>

18. Valores en Circulación

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por tipo

2011			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,288,295	10.63%	1,288,295
Cédulas hipotecarias	16,528,523	10.58%	16,528,523
Certificados financieros	31,746,661,215	8.89%	31,746,661,215
Intereses por pagar	108,898,989	-	108,898,989
	<u>31,873,377,022</u>	<u>8.89%</u>	<u>31,873,377,022</u>
2010			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,451,911	10.83%	1,451,911
Cédulas hipotecarias	14,661,097	10.49%	14,661,097
Certificados financieros	29,486,357,933	4.92%	29,486,357,933
Intereses por pagar	61,089,075	-	61,089,075
	<u>29,563,560,016</u>	<u>4.92%</u>	<u>29,563,560,016</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

b) Por sector

	2011		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	2,655,896,455	11.98%	2,655,896,455
Privado no financiero	20,503,958,727	7.39%	20,503,958,727
Financiero	8,604,622,851	11.51%	8,604,622,851
Intereses por pagar	108,898,989	-	108,898,989
	<u>31,873,377,022</u>	<u>8.89%</u>	<u>31,873,377,022</u>

	2010		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	2,616,543,252	6.05%	2,616,543,252
Privado no financiero	19,026,205,024	4.44%	19,026,205,024
Financiero	7,859,722,665	5.73%	7,859,722,665
Intereses por pagar	61,089,075	-	61,089,075
	<u>29,563,560,016</u>	<u>4.92%</u>	<u>29,563,560,016</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2011		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	4,559,721,614	7.63%	4,559,721,614
De 16 a 30 días	8,632,244,740	9.83%	8,632,244,740
De 31 a 60 días	6,585,744,369	9.13%	6,585,744,369
De 61 a 90 días	4,628,095,603	8.31%	4,628,095,603
De 91 a 180 días	6,946,283,425	8.78%	6,946,283,425
De 181 a 360 días	412,388,282	7.85%	412,388,282
Intereses por pagar	108,898,989	-	108,898,989
	<u>31,873,377,022</u>	<u>8.89%</u>	<u>31,873,377,022</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	7,099,985,431	4.97%	7,099,985,431
De 16 a 30 días	8,136,568,727	4.76%	8,136,568,727
De 31 a 60 días	5,216,338,187	4.98%	5,216,338,187
De 61 a 90 días	4,204,846,880	4.86%	4,204,846,880
De 91 a 180 días	4,760,519,277	5.13%	4,760,519,277
De 181 a 360 días	81,700,187	5.13%	81,700,187
A más de 1 año	2,512,252	6.45%	2,512,252
Intereses por pagar	61,089,075	-	61,089,075
	<u>29,563,560,016</u>	<u>4.92%</u>	<u>29,563,560,016</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2011		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Bonos	125,496	37,800	163,296
Cédulas hipotecarias	657,866	-	657,866
Certificados financieros	29,640,833	1,061,227,421	1,090,868,254
	<u>30,424,195</u>	<u>1,061,265,221</u>	<u>1,091,689,416</u>

	2010		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Valores en circulación:			
Bonos	119,171	86,815	205,986
Cédulas hipotecarias	726,529	-	726,529
Certificados financieros	29,823,958	1,170,218,307	1,200,042,265
	<u>30,669,658</u>	<u>1,170,305,122</u>	<u>1,200,974,780</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

19. Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos es el siguiente:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,113,566 en 2011 y US\$2,227,494 en 2010) (a)	1,296,521,933	1,181,589,611
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$709,484 en 2011 y US\$308,553 en 2010)	33,547,220	17,619,854
Partidas no reclamadas por terceros	110,954,825	110,344,809
Contrato a futuro de divisas (corresponde a US\$3,000,000 ver activo relacionado en Nota 9)	-	112,267,500
Acreedores diversos (incluye US\$326,023 en 2011 y US\$830,655 en 2010)	886,657,699	899,016,243
Provisiones para contingencias (incluye US\$982,565 en 2011 y US\$973,813 en 2010) (b) (Nota 14)	210,474,609	190,195,301
Otras provisiones (incluye US\$81,051 en 2011 y US\$83,993 en 2010) (c)	994,483,708	617,626,449
Partidas por imputar (incluye US\$708,132 en 2011 y US\$172,288 en 2010)	35,617,952	37,066,075
Otros créditos diferidos (incluye US\$4,884 en 2011 y US\$163,500 en 2010)	28,004,855	17,407,908
	<u>3,596,262,801</u>	<u>3,183,133,750</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 de la República Dominicana.
- (c) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad de tarjetas Millas Popular, contingencias legales (Nota 24 h.) e impuestos por pagar, entre otras.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

20. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten de:

2011					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	10 años	4,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(34,255,957)</u>
Intereses por pagar					4,044,744,043
					<u>5,988,199</u>
					<u><u>4,050,732,242</u></u>
2010					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	10 años	4,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(39,961,569)</u>
Intereses por pagar					4,039,038,431
					<u>4,696,515</u>
					<u><u>4,043,734,946</u></u>

- (a) Corresponde a los bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante una emisión compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno. Esta deuda devenga intereses a una tasa anual equivalente a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el Banco Central de la República Dominicana (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 deuda subordinada al 31 de diciembre de 2011 y 2010 eran 10.57% y 8.29%, respectivamente.

En adición 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 el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

- 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 un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, que es diciembre de 2017.

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

- (b) Corresponden a los costos incurridos en la emisión 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

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>207,657,619</u>	<u>10,382,880,950</u>
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>200,000,000</u>	<u>10,000,000,000</u>	<u>186,347,862</u>	<u>9,317,393,100</u>

En fecha 19 de marzo de 2011 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$15,000,000,000.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2011		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	204,849,705	10,242,485,250	98.65%
Terceros	<u>371,272</u>	<u>18,563,600</u>	<u>0.18%</u>
	205,220,977	10,261,048,850	98.83%
Personas físicas	<u>2,436,642</u>	<u>121,832,100</u>	<u>1.17%</u>
Total	<u>207,657,619</u>	<u>10,382,880,950</u>	<u>100%</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Accionistas	2010		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	183,521,103	9,176,055,150	98.48%
Terceros	448,876	22,443,800	0.24%
	183,969,979	9,198,498,950	98.72%
Personas físicas	2,377,883	118,894,150	1.28%
Total	186,347,862	9,317,393,100	100%

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

En 2011 y 2010 las acciones comunes emitidas tienen un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2011 y 2010, asciende a RD\$2,128,805,560 y RD\$1,702,610,420, 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 2010 y 2009, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 19 de marzo de 2011 y 20 de marzo de 2010, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$25.95 y RD\$18.85 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Dividendos en efectivo	3,908,355,592	2,888,107,008
Dividendos en acciones	291,306,006	36,452,710
	4,199,661,598	2,924,559,718

En 2011 y 2010 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,200 millones y RD\$1,901 millones, respectivamente, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos en esos años.

21.1 Otras Reservas Patrimoniales

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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 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 2011 y 2010 está compuesto de la siguiente manera:

	2011	2010
Corriente	RD\$(1,486,751,295)	RD\$(1,069,164,150)
Diferido del año	171,762,970	28,682,558
Impuesto sobre la renta de años anteriores	<u>(5,173,284)</u>	<u>(3,017,305)</u>
	<u>RD\$(1,320,161,609)</u>	<u>RD\$(1,043,498,897)</u>

Impuesto corriente

El 24 de junio de 2011 fue promulgada la Ley No. 139-11 sobre Reforma Fiscal, la cual a partir del período fiscal 2011 aumenta la tasa del impuesto sobre la renta de 25% a 29% por un período transitorio de dos años. El impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2011 y 2010 se determinó a las tasas de impuesto sobre la renta del 29% y 25%, respectivamente, sobre la renta neta imponible de dichos años.

La Ley No. 139-11 introduce además a partir del período fiscal 2011 y, por un período transitorio de dos años, el impuesto del 1% sobre los activos financieros netos, en sustitución del impuesto anual sobre activos del 1%. En el caso de las instituciones financieras, el impuesto anual sobre activos se determinaba sobre el valor en libros de la propiedad, muebles y equipos como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. Ese impuesto era un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resultara mayor. En 2010 el impuesto sobre la renta resultó mayor que el impuesto sobre los activos. En 2011 el impuesto vigente del 1% sobre los activos financieros netos ascendió a RD\$632 millones que se clasifica gastos operativos en el estado de resultados (Ver Nota 29).

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

	2011	2010
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$5,254,691,646	RD\$4,784,975,758
Más (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(37,607,666)	(5,674,469)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	234,346,068	336,532,616

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011	2010
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(256,753,425)	(534,910,473)
Otras partidas no deducibles	<u>258,026,557</u>	<u>162,683,724</u>
	<u>198,011,534</u>	<u>(41,368,602)</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(454,522,852)	(418,557,302)
Cuotas devengadas de arrendamiento (a)	256,457,426	250,773,929
Ingresos por arrendamientos financieros (a)	(137,077,786)	(85,550,651)
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(18,270,519)	(113,593,381)
(Ganancia) pérdida fiscal por venta de activo fijo – categoría I	(21,886)	41,642,171
Deterioro de cuentas por cobrar	10,419,249	6,922,970
Deducción de provisión para cartera de créditos (b)	(25,530,568)	(25,530,568)
Deducción de provisión para inversiones (b)	(416,880)	(416,880)
Provisión para operaciones contingentes	20,279,308	16,495,927
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	94,652,945	(107,713,624)
Provisión para cartera de arrendamiento	(4,059,289)	11,390,249
Otras provisiones (millas)	18,111,049	18,999,949
Diferencia cambiaria del año actual	(13,743,190)	(2,956,950)
Diferencia cambiaria del año anterior	(2,639,200)	(4,517,042)
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(69,612,386)</u>	<u>(54,339,353)</u>
	<u>(325,974,579)</u>	<u>(466,950,556)</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$5,126,728,601</u>	<u>RD\$4,276,656,600</u>

- (a) Estas partidas se originan debido a la diferencia entre el tratamiento fiscal y el tratamiento contable de los arrendamientos financieros, ya que desde el punto de vista fiscal las cuotas devengadas representan ingresos y desde el punto de vista contable, los ingresos están representados por los intereses devengados en cada cuota facturada.
- (b) Corresponde a la deducción de las provisiones sobre préstamos e inversiones constituidas hasta el 31 de diciembre de 2000. Estas provisiones empezaron a aprovecharse fiscalmente en un período de 10 años comenzando a partir de 2002, según disposiciones de las autoridades fiscales.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detalla a continuación:

	2011	2010
Impuesto corriente	RD\$1,486,751,295	RD\$1,069,164,150
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,330,866,106)</u>	<u>(1,319,897,137)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) al final del año (**)	<u>RD\$ 155,885,189</u>	<u>RD\$ (250,732,987)</u>

(*) El Banco tiene como política, acogerse a la subrogación de impuestos por retención sobre dividendos pagados en efectivo basado en el Artículo 16 del Código Tributario (Ley No. 11-92), el cual permite que una entidad (en este caso el Banco) pueda asumir el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto, el Banco asumió los impuestos a retener a los accionistas por RD\$977,088,898 y RD\$722,026,241 para los años 2011 y 2010, respectivamente. Estos montos pagados fueron compensados al utilizarlos como crédito contra sus propios compromisos fiscales, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario.

(**) El impuesto por pagar en 2011 se presenta en el renglón de Otros Pasivos (Nota 19) y el saldo a favor en 2010 se presenta en el renglón de Otros Activos (Nota 13). En adición, al 31 de diciembre de 2011 se presenta un saldo a favor de RD\$49 millones a compensar con futuros anticipos.

Impuesto diferido

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

	2011		
	Saldos al Inicio	Ajuste del Período	Saldos al Final
Provisión para cartera de créditos	RD\$ 6,382,642	RD\$ (6,382,642)	RD\$ -
Provisión para inversiones	104,220	(104,220)	-
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	323,588,353	56,039,236	379,627,589
Propiedad, muebles y equipos	507,716,974	83,518,792	591,235,766
Provisión para operaciones contingentes	47,548,825	5,069,827	52,618,652
Otras provisiones	62,561,365	27,857,442	90,418,807
Inversión neta en arrendamientos financieros	(172,535,950)	(41,686,904)	(214,222,854)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	101,398,467	50,697,727	152,096,194
Diferencia cambiaria	<u>(739,237)</u>	<u>(3,246,288)</u>	<u>(3,985,525)</u>
	<u>RD\$876,025,659</u>	<u>RD\$171,762,970</u>	<u>RD\$1,047,788,629</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010		
	SalDOS al Inicio	Ajuste del Período	SalDOS al Final
Provisión para cartera de créditos	RD\$ 12,765,284	RD\$ (6,382,642)	RD\$ 6,382,642
Provisión para inversiones	208,440	(104,220)	104,220
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	350,516,759	(26,928,406)	323,588,353
Propiedad, muebles y equipos	500,877,172	6,839,802	507,716,974
Provisión para operaciones contingentes	43,424,843	4,123,982	47,548,825
Otras provisiones	56,081,703	6,479,662	62,561,365
Inversión neta en arrendamientos financieros	(192,667,745)	20,131,795	(172,535,950)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	75,007,384	26,391,083	101,398,467
Diferencia cambiaria	1,129,261	(1,868,498)	(739,237)
	<u>RD\$847,343,101</u>	<u>RD\$28,682,558</u>	<u>RD\$876,025,659</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en Otros activos, en el renglón de Cargos Diferidos (Nota 13).

23. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	2011	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,743,649,428	20,114,522,473
Encaje legal US\$	239,851,745	299,851,805
Solvencia	10%	12.53%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	3,674,927,262	2,498,631,562
Sin garantías reales	1,837,463,631	1,833,031,013
Partes vinculadas	9,187,318,154	7,946,693,617
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,076,576,190	2,827,110
Entidades no financieras	1,038,288,095	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,076,576,190	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	18,374,636,308	9,414,111,995
Contingencias	55,123,908,924	25,705,568,926
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (a)	3,753,505,953	1,649,121,052

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,697,743,172	20,111,660,711
Encaje legal US\$	195,802,500	199,174,357
Solvencia	10%	13.67%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	3,358,234,425	2,135,648,948
Sin garantías reales	1,679,117,213	1,449,102,726
Partes vinculadas	8,395,586,064	6,910,509,494
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	1,863,478,620	2,732,071
Entidades no financieras	931,739,310	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,863,478,620	119,988,459
Propiedades, muebles y equipos	16,791,172,127	6,436,272,370
Contingencias	50,373,516,381	21,121,907,125
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (a)	3,585,522,849	336,802,500

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

24. Compromisos y Contingencias

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son:

a) Operaciones contingentes

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

	2011 RD\$	2010 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	890,063,496	639,720,212
Otros avales (financieros)	215,749,671	144,343,928
Fianzas	5,888,268	7,111,642
Otras garantías	321,837,378	298,785,962
Cartas de crédito emitidas no negociadas	548,190,873	441,975,713
Líneas de crédito de utilización automática	23,723,839,240	19,589,969,668
	<u>25,705,568,926</u>	<u>21,121,907,125</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$210,474,609 y RD\$190,195,301, respectivamente (Nota 19).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$290 millones y RD\$243 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 de la República Dominicana, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron aproximadamente RD\$333 millones y RD\$299 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 Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron aproximadamente RD\$150 millones y RD\$119 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos, o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el Banco Central 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 2011 ascienden a RD\$1,436 millones.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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\$279 millones y RD\$244 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, respectivamente.

f) Acuerdo de membrecía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron aproximadamente RD\$156 millones y RD\$145 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Igualmente, el Banco ha establecido un acuerdo con una entidad vinculada por gestión para procesar el intercambio de las transacciones a través de tarjetas de débito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron aproximadamente RD\$195 millones y RD\$148 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco ha estimado, basado en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$27 millones al 31 de diciembre 2011 y 2010. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) Obligaciones en moneda extranjera derivadas de cartas de crédito

El Banco mantiene compromisos contingentes por RD\$8.9 millones al 31 de diciembre de 2011 y 2010, derivados de cartas de crédito aprobadas y establecidas con financiamientos provenientes de la Commodity Credit Corporation (CCC) a través de bancos del exterior, bajo convenios especiales. El Banco considera que si resultase algún efecto al liquidar estos compromisos a consecuencia de uniformar la tasa oficial con la tasa de mercado y de los intereses que se generen, el mismo sería absorbido, ya sea por el Estado Dominicano a través de los organismos oficiales correspondientes o por las instituciones oficiales y privadas que intervinieron en las negociaciones de las cartas de crédito CCC, por lo que se estima que no sufrirá pérdidas de importancia, si alguna, a consecuencia de esta situación.

j) Contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra. El compromiso por este concepto asciende a aproximadamente RD\$229 millones al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	9,302,717,761	6,864,709,221
Por créditos de consumo	6,963,023,722	6,109,171,478
Por créditos hipotecarios	2,625,049,161	2,160,699,894
Subtotal	18,890,790,644	15,134,580,593
Por inversiones		
Por inversiones disponibles para la venta	2,443,126	28,624,884
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	2,112,713,161	1,793,088,630
	2,115,156,287	1,821,713,514
Por ganancias en inversiones		
Por inversiones disponibles para la venta	968,311	2,978,715
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,017,716,367	1,126,331,945
Subtotal	1,018,684,678	1,129,310,660
Total	22,024,631,609	18,085,604,767
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,623,281,058)	(1,914,202,736)
Por valores en poder del público	(2,189,663,010)	(1,223,086,579)
Por obligaciones subordinadas	(378,798,146)	(309,466,476)
Subtotal	(5,191,742,214)	(3,446,755,791)
Por pérdida en inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	(143,438)	(25,394,817)
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(115,361,615)	(81,175,327)
Subtotal	(115,505,053)	(106,570,144)
Por financiamientos obtenidos	(56,768,796)	(1,690,108)
	(5,364,016,063)	(3,555,016,043)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	225,473,661	193,155,970
Comisiones por comercio exterior	-	19,105,989
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	106,933,102	111,993,790
Comisiones por cobranzas	6,939,180	8,898,609
Comisiones por tarjetas de crédito	1,728,938,610	1,382,569,108
Comisiones por cartas de crédito	9,081,488	10,716,607
Comisiones por garantías otorgadas	49,410,614	35,097,489
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	918,493,537	870,707,222
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	570,927,171	475,481,471
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	767,425,391	582,466,226
Comisiones por solicitud de chequeras	123,340,275	211,616,631
Otras comisiones cobradas	392,150,903	353,686,372
	<u>4,899,113,932</u>	<u>4,255,495,484</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>659,259,946</u>	<u>653,985,772</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	26,020,559	21,760,532
Por cuentas a recibir	1,159,445	2,006,243
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	130,276	4,678,387
Otros ingresos operacionales diversos	4,507,480	3,490,658
	<u>31,817,760</u>	<u>31,935,820</u>
Total	<u><u>5,590,191,638</u></u>	<u><u>4,941,417,076</u></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(47,530,304)	(52,303,797)
Por servicios bursátiles	(1,780,800)	(1,751,867)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(186,704,370)	(170,804,218)
Por tarjetas de crédito	(241,709,436)	(155,869,885)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Por servicios inmobiliarios	(29,720,376)	(27,251,594)
Por otros servicios	<u>(104,473,632)</u>	<u>(79,274,624)</u>
	(611,918,918)	(487,255,985)
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	<u>(116,571,242)</u>	<u>(100,421,126)</u>
Total	<u><u>(728,490,160)</u></u>	<u><u>(587,677,111)</u></u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	741,041,227	601,546,796
Ingresos por inversiones no financieras	43,703,360	23,927,106
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	21,509,781	114,190,144
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	27,292,814	41,132,288
Ingresos por recuperación de gastos	200,947,255	293,529,931
Ingresos por arrendamientos de bienes	61,802,367	17,848,025
Otros ingresos (a)	<u>228,073,748</u>	<u>201,428,330</u>
	<u>1,324,370,552</u>	<u>1,293,602,620</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(60,393,476)	(60,662,618)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(3,400,268)	(1,423,723)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(36,477,658)	(35,495,549)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(180,947,108)	(233,898,789)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(71,004,856)	(71,635,217)
Gastos por bienes diversos	-	(20,087,500)
Donaciones efectuadas por el Banco	(197,907,166)	(162,286,105)
Otros gastos (a)	<u>(108,827,512)</u>	<u>(118,894,455)</u>
	<u><u>(658,958,044)</u></u>	<u><u>(704,383,956)</u></u>

(a) Los otros ingresos incluyen RD\$47.8 millones de sobrantes en operaciones (2010: RD\$53.7 millones) y RD\$27 millones por servicios prestados a entidades vinculadas. Los otros gastos incluyen RD\$44.1 millones de faltantes en operaciones (2010: RD\$57.3 millones).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 consisten de:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(4,713,644,431)	(3,891,193,964)
Seguros sociales	(306,932,818)	(262,902,892)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(152,773,380)	(130,957,251)
Otros gastos de personal (a)	<u>(1,191,456,744)</u>	<u>(1,061,502,777)</u>
	<u>(6,364,807,373)</u>	<u>(5,346,556,884)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, RD\$1,257,812,450 y RD\$820,929,441, 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 2011 y 2010, el Banco tenía una nómina promedio de 5,852, y 5,283 empleados, respectivamente.

29. Gastos Operativos - Otros Gastos

Los otros gastos, en el renglón de gastos operativos, incluyen:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(320,715,170)	(277,218,256)
Comunicaciones	(279,860,846)	(278,012,831)
Agua, basura y energía eléctrica	(284,901,665)	(228,862,834)
Arrendamiento de locales y equipos	(331,838,139)	(280,477,526)
Seguros	(186,659,193)	(194,001,157)
Papelería, útiles y otros materiales	(208,410,831)	(254,589,393)
Gastos legales	(118,371,159)	(100,682,995)
Promoción y publicidad	(562,872,673)	(516,935,435)
Programa de lealtad	(416,945,725)	(340,410,164)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(332,972,605)	(299,130,462)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(429,592,802)	(362,627,592)
Servicio de call center	(288,897,161)	(256,205,041)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(245,278,140)	(205,953,193)
Otros impuestos (a)	(997,022,044)	(439,179,257)
Otros gastos generales y administrativos	<u>(477,013,294)</u>	<u>(440,758,361)</u>
	<u>(5,481,351,447)</u>	<u>(4,475,044,497)</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

(a) Incluye RD\$632 millones en 2011 correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros netos que establece La Ley No. 139-11 por un período transitorio de 2 años (Nota 22).

30. Evaluación de Riesgos

30.1 Riesgo de tasas de interés

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se presenta a continuación:

	2011	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	120,022,939,046	28,280,031,898
Pasivos sensibles a tasas	64,162,909,087	13,861,685,431
Posición neta	55,860,029,959	14,418,346,467
Exposición a tasa de interés	693,190,557	13,329,401

	2010	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	108,946,262,041	23,480,525,392
Pasivos sensibles a tasas	(56,931,613,201)	(5,452,306,645)
Posición neta	52,014,648,840	18,028,218,747
Exposición a tasa de interés	434,349,025	20,534,608

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

30.2 Riesgo de liquidez

El detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2011					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	43,730,220,364	-	-	-	-	43,730,220,364
Inversiones en valores	4,372,609,525	2,037,275,748	1,121,898,142	8,634,002,867	5,145,253,323	21,311,039,605
Cartera de créditos	6,529,299,625	12,553,205,688	35,371,690,579	41,940,878,015	32,278,067,947	128,673,141,854

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Vencimiento	2011					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Deudores por aceptaciones	5,068,380	980,306	18,961,464	31,840,253	-	56,850,403
Inversiones en acciones	-	-	-	-	452,759,092	452,759,092
Rendimientos por cobrar	1,807,631,266	-	-	-	-	1,807,631,266
Cuentas por cobrar	265,764,185	68,526,594	108,261,854	-	36,975,438	479,528,071
Activos diversos (a)	51,652,650	-	-	-	-	51,652,650
Total Activos	56,762,245,995	14,659,988,336	36,620,812,039	50,606,721,135	37,913,055,800	196,562,823,305
Pasivos:						
Obligaciones con el público	107,402,147,499	4,472,011,219	20,803,736,641	5,563,822,980	-	138,241,718,339
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,277,480,761	161,140,934	394,081,754	25,378,408	-	4,858,081,857
Valores en circulación	13,300,865,343	11,213,839,972	7,358,671,707	-	-	31,873,377,022
Fondos tomados a préstamo	1,992,018,364	1,828,613,122	119,442,846	534,128,279	242,542,537	4,716,745,148
Aceptaciones en circulación	5,068,380	980,306	18,961,464	31,840,253	-	56,850,403
Obligaciones subordinadas (b)	5,988,199	-	-	-	4,079,000,000	4,084,988,199
Otros pasivos (b)	2,449,220,232	677,111,518	259,456,442	-	-	3,385,788,192
Total Pasivos	129,432,788,778	18,353,697,071	28,954,350,854	6,155,169,920	4,321,542,537	187,217,549,160
Posición Neta	(72,670,542,783)	(3,693,708,735)	7,666,461,185	44,451,551,215	33,591,513,263	9,345,274,145

Vencimiento	2010					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	36,617,716,167	-	-	-	-	36,617,716,167
Inversiones en valores	7,125,445,989	2,768,869,683	735,741,737	9,252,200,724	2,547,691,020	22,429,949,153
Cartera de créditos	5,235,344,234	11,804,955,024	32,486,333,464	36,735,970,579	25,691,991,558	111,954,594,859
Deudores por aceptaciones	13,604,782	24,999,592	-	-	-	38,604,374
Inversiones en acciones	-	-	-	-	122,722,530	122,722,530

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Vencimiento	2010					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Rendimientos por cobrar	1,477,834,711	-	-	-	-	1,477,834,711
Cuentas por cobrar	349,528,437	210,219,409	2,419,643	115,943,992	31,542,168	709,653,649
Activos diversos (a)	34,126,697	-	-	-	-	34,126,697
Total Activos	50,853,601,017	14,809,043,708	33,224,494,844	46,104,115,295	28,393,947,276	173,385,202,140
Pasivos:						
Obligaciones con el público	97,396,110,233	2,090,757,818	15,821,884,267	3,974,569,666	2,435,468,353	121,718,790,337
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,472,671,805	1,758,943	679,414,300	60,721,417	-	2,214,566,465
Valores en circulación	15,297,643,233	9,421,185,067	4,842,219,464	2,512,252	-	29,563,560,016
Fondos tomados a préstamo	1,169,108	-	801,112,465	-	8,861,420	811,142,993
Aceptaciones en circulación	13,604,782	24,999,592	-	-	-	38,604,374
Obligaciones subordinadas (b)	4,696,515	-	-	-	4,079,000,000	4,083,696,515
Otros pasivos (b)	2,234,871,002	516,722,054	241,345,393	-	-	2,992,938,449
Total Pasivos	116,420,766,678	12,055,423,474	22,385,975,889	4,037,803,335	6,523,329,773	161,423,299,149
Posición Neta	(65,567,165,661)	2,753,620,234	10,838,518,955	42,066,311,960	21,870,617,503	11,961,902,991

(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.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es como sigue:

	2011	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	43,730,220,364	43,730,220,364
Inversiones:		
Otras inversiones en instrumentos de deuda (b)	21,836,400,426	N/D
Cartera de créditos (b)	126,537,847,258	N/D
Inversiones en acciones (b)	435,333,141	N/D
	<u>192,539,801,189</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	36,964,063,209	36,964,063,209
De ahorro	66,638,119,047	66,638,119,047
A plazo (b)	34,537,858,550	N/D
Intereses por pagar	101,677,533	101,677,533
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,488,258,241	1,488,258,241
De ahorro	454,865,186	454,865,186
A plazo (b)	2,912,495,407	N/D
Intereses por pagar	2,463,023	2,463,023
Fondos tomados a préstamo (b)	4,716,745,148	N/D
Valores en circulación (b)	31,873,377,022	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	4,050,732,242	N/D
	<u>183,740,654,608</u>	
	2010	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	36,617,716,167	36,617,716,167
Inversiones:		
Disponibles para la venta (a)	353,907,435	357,492,594
Otras inversiones en instrumentos de deuda (b)	22,545,126,304	N/D
Cartera de créditos (b)	109,217,065,782	N/D
Inversiones en acciones (b)	115,197,714	N/D
	<u>168,849,013,402</u>	

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	34,937,363,306	34,937,363,306
De ahorro	59,494,930,819	59,494,930,819
A plazo (b)	27,223,721,938	N/D
Intereses por pagar	62,774,274	62,774,274
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	1,381,172,540	1,381,172,540
De ahorro	61,692,993	61,692,993
A plazo (b)	770,110,281	N/D
Intereses por pagar	1,590,651	1,590,651
Fondos tomados a préstamo (b)	811,142,993	N/D
Valores en circulación (b)	29,563,560,016	N/D
Obligaciones subordinadas (b)	4,043,734,946	N/D
	<u>158,351,794,757</u>	

(a) El valor en libros se presenta neto de las provisiones requeridas por las regulaciones vigentes.

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

N/D: No disponible.

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 2011 y 2010, son:

	2011			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	2,229,611,573	-	2,229,611,573	873,565,601
Vinculados a la persona	4,171,958,053	24,677,703	4,196,635,756	619,516,537
	<u>6,401,569,626</u>	<u>24,677,703</u>	<u>6,426,247,329</u>	<u>1,493,082,138</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2010			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	169,634,603	39,575	169,674,178	-
Vinculados a la persona	5,566,091,964	34,316,044	5,600,408,008	1,811,921,221
	<u>5,735,726,567</u>	<u>34,355,619</u>	<u>5,770,082,186</u>	<u>1,811,921,221</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 2011 y 2010, incluyen:

Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	4,199,661,598	-	-
Aportes de capital	1,200,376,984	-	-
Compra de acciones	329,941,523	-	-
		Efecto en	
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	493,772,642	493,772,642	-
Comisiones por servicios	23,407,239	23,407,239	-
Comisiones por cambio	2,872,820	2,872,820	-
Servicios prestados	26,551,456	26,551,456	-
Venta de inversiones	7,271,504,198	130,239,497	-
	<u>7,818,108,355</u>	<u>676,843,654</u>	<u>-</u>
Gastos			
Intereses por captaciones	94,253,171	-	94,253,171
Comisiones por servicio	24,204,906	-	24,204,906
Sueldos y compensaciones al personal	6,364,807,373	-	6,364,807,373
Otros gastos	1,076,642,377	-	1,076,642,377
	<u>7,559,907,827</u>	<u>-</u>	<u>7,559,907,827</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

Tipo de Transacción	2010		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	2,924,559,718	-	-
Aportes de capital	1,900,700,130	-	-
Ingresos			
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Intereses y comisiones por crédito	357,185,690	357,185,690	-
Comisiones por servicios	19,632,875	19,632,875	-
Comisiones por cambio	3,265,819	3,265,819	-
Servicios prestados	24,157,173	24,157,173	-
Venta de inversiones	5,719,667,321	135,167,893	-
Venta de propiedad, muebles y equipo	273,535,043	100,235,503	-
	<u>6,397,443,921</u>	<u>639,644,953</u>	<u>-</u>
Gastos			
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Intereses por captaciones	86,122,712	-	86,122,712
Comisiones por servicio	22,227,244	-	22,227,244
Sueldos y compensaciones al personal	5,346,556,884	-	5,346,556,884
Otros gastos	932,748,658	-	932,748,658
	<u>6,387,655,498</u>	<u>-</u>	<u>6,387,655,498</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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

	31 de Diciembre de 2011 RD\$	31 de Diciembre de 2010 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	2,472,311	782,184,140
Inversiones	-	149,690,000
Cuentas por cobrar	13,794,136	82,995,481
Deudores por aceptación	3,029,545	14,155,140
Inversiones en acciones	445,969,982	116,028,459
Obligaciones con el público	2,419,228,252	2,642,372,989
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,334,966,684	21,849,897
Valores en circulación	552,531,245	227,273,759
Otros pasivos	415,716,256	330,127,870

33. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco realizó aportes por RD\$152,773,380 y RD\$130,957,251, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

34. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, son las siguientes:

	2011 RD\$	2010 RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,600,828,926	2,279,377,917
Castigos de rendimientos por cobrar	204,154,642	207,339,002
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	35,787,124	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,291,186,748	445,644,955
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	166,046,790	112,211,524
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisic de rendimientos por cobrar	103,688	-

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

	2011 RD\$	2010 RD\$
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	31,582,255	8,284,473
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	55,999,999	260,161,197
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	35,367,958	124,985,666
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de rendimientos	-	2,789,445
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	115,711,332	62,608,000
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	(3,396,621)
Dividendos pagados en acciones	291,306,006	36,452,710
Transferencia de cuentas por cobrar a construcción en proceso	-	60,090,000
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	54,194,072	66,709,372
Transferencia de bienes adjudicados a otros activos	-	144,500,000
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	63,370,319
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	106,548,785	138,368,060
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	44,541,281	-
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	60,856,230	-

35. Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 27 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No.005/11 mediante la cual aprueba el Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito. Se establece un plazo de ciento veinte días calendario a partir de la fecha antes mencionada para la entrada en vigencia de este instructivo.

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2011 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2011

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