

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

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2014**

**Banco Popular Dominicano, S. A. –
Banco Múltiple**
Índice
31 de Diciembre de 2014

	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	9-64



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 2014 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, 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 2014 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 flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

A stylized, handwritten signature of "PricewaterhouseCoopers" in black ink.

2 de marzo de 2015

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance General

(Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país	2,322,709,030	753,615,475
Bancos del extranjero	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades	1,386,465,114	1,535,731,921
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	33,651,360,756	31,197,279,039
Rendimientos por cobrar	659,309,433	659,955,320
Provisión para inversiones	(8,058,405)	(8,352,182)
	<u>34,302,611,784</u>	<u>31,848,882,177</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	170,361,933,028	155,525,907,060
Reestructurada	987,944,329	1,668,159,890
Vencida	1,233,155,344	1,803,290,286
Cobranza judicial	566,706,926	447,380,241
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos	(4,088,364,384)	(4,436,460,408)
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>60,467,675</u>	<u>55,177,221</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,314,208,485</u>	<u>729,222,700</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,126,127,701)	(1,173,351,298)
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	7,189,111	453,047,320
Provisión para inversiones en acciones	(239,282)	(4,735,882)
	<u>6,949,829</u>	<u>448,311,438</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedad, muebles y equipos	14,694,474,719	13,441,395,132
Depreciación acumulada	(2,911,530,207)	(2,627,521,667)
	<u>11,782,944,512</u>	<u>10,813,873,465</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	2,332,005,427	2,320,687,143
Intangibles	608,599,042	79,827,485
Activos diversos	1,230,097,435	1,726,228,666
Amortización acumulada	(198,152,312)	(44,689,824)
	<u>3,972,549,592</u>	<u>4,082,053,470</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>
Cuentas de orden	<u>634,637,132,433</u>	<u>596,156,582,401</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Balance General

(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	49,229,520,328	46,825,239,873
De ahorro	96,919,239,694	87,490,102,684
A plazo	36,815,362,580	37,423,764,837
Intereses por pagar	68,694,761	73,079,064
	<u>183,032,817,363</u>	<u>171,812,186,458</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	5,679,396,914	3,543,377,225
De instituciones financieras del exterior	1,696,841,748	1,686,916,611
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	<u>7,378,500,427</u>	<u>5,231,252,298</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	5,087,243,364	3,834,189,233
Intereses por pagar	22,357,874	15,373,181
	<u>5,118,462,658</u>	<u>3,858,423,834</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)		
	<u>60,467,675</u>	<u>55,177,221</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	42,212,471,442	34,738,707,111
Intereses por pagar	152,338,592	105,369,885
	<u>42,364,810,034</u>	<u>34,844,076,996</u>
Otros pasivos (Nota 19)		
	<u>5,933,366,298</u>	<u>4,588,913,423</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	9,027,601,906	9,017,528,393
Intereses por pagar	11,186,722	11,121,221
	<u>9,038,788,628</u>	<u>9,028,649,614</u>
TOTAL PASIVOS	<u>252,927,213,083</u>	<u>229,418,679,844</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	13,413,564,450	12,697,398,250
Capital adicional pagado	3,341,078,960	3,054,612,480
Otras reservas patrimoniales	1,341,356,445	1,269,739,825
Superávit por revaluación	655,871,219	742,075,417
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	68,689,910	307,523,533
Resultados del ejercicio	4,858,412,739	4,293,742,158
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>23,678,973,723</u>	<u>22,365,091,663</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>276,606,186,806</u>	<u>251,783,771,507</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>
Cuentas de orden	<u>634,637,132,433</u>	<u>596,156,582,401</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	
	2014	2013
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por crédito	21,887,146,607	22,296,614,459
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	3,096,243,512	2,519,513,500
Ganancias por inversiones	1,699,587,918	1,815,969,082
	<u>26,682,978,037</u>	<u>26,632,097,041</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(6,036,772,681)	(5,258,963,510)
Pérdida por inversiones	(242,873,275)	(136,433,251)
Intereses y comisiones por financiamiento	(102,572,073)	(98,609,487)
	<u>(6,382,218,029)</u>	<u>(5,494,006,248)</u>
Margen financiero bruto	<u>20,300,760,008</u>	<u>21,138,090,793</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 14)	(2,531,102,992)	(3,445,614,287)
Margen financiero neto	<u>17,769,657,016</u>	<u>17,692,476,506</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(147,398,173)</u>	<u>(157,757,497)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	7,112,081,052	6,029,117,780
Comisiones por cambio	1,040,705,531	937,450,034
Ingresos diversos	18,445,471	18,278,332
	<u>8,171,232,054</u>	<u>6,984,846,146</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(893,113,649)	(796,283,838)
Gastos diversos	(160,369,511)	(142,969,640)
	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(9,134,785,310)	(8,357,623,314)
Servicios de terceros	(2,486,561,593)	(2,112,475,413)
Depreciación y amortizaciones	(1,264,914,609)	(1,052,063,265)
Otras provisiones	(399,992,280)	(606,932,078)
Otros gastos (Nota 28)	(6,552,121,059)	(6,690,644,394)
	<u>(19,838,374,851)</u>	<u>(18,819,738,464)</u>
Resultado operacional	<u>4,901,632,886</u>	<u>4,760,573,213</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 29)		
Otros ingresos	2,729,766,398	2,249,119,168
Otros gastos	(981,781,406)	(949,374,979)
	<u>1,747,984,992</u>	<u>1,299,744,189</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>6,649,617,878</u>	<u>6,060,317,402</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(1,737,893,121)	(1,713,572,460)
Resultado del ejercicio	<u>4,911,724,757</u>	<u>4,346,744,942</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	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	21,725,807,168	22,030,542,516
Otros ingresos financieros cobrados	4,621,540,116	4,007,791,646
Otros ingresos operacionales cobrados	8,167,857,343	6,902,263,646
Intereses pagados por captaciones	(5,982,948,265)	(5,213,465,858)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(96,014,306)	(94,352,358)
Gastos generales y administrativos pagados	(17,965,082,543)	(17,171,079,003)
Otros gastos operacionales pagados	(1,064,705,443)	(939,253,477)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,039,421,051)	(2,448,244,653)
Cobros diversos por actividades de operación	1,782,503,732	1,042,719,663
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,149,536,751	8,116,922,122
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(2,063,389,608)	(15,668,754,346)
Interbancarios otorgados	(2,865,000,000)	(1,460,000,000)
Interbancarios cobrados	2,865,000,000	1,460,000,000
Créditos otorgados	(192,449,887,201)	(170,386,300,941)
Créditos cobrados	175,693,225,841	154,142,585,133
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,529,828,078)	(2,666,352,709)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	686,142,992	28,737,635
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	690,087,006	494,633,171
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(19,973,649,048)	(34,055,452,057)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	3,636,657,351,131	3,384,850,156,799
Devolución de captaciones	(3,615,812,626,766)	(3,361,384,440,076)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	7,602,241,283	9,574,177,385
Operaciones de fondos pagados	(6,349,187,152)	(7,514,388,537)
Obligaciones subordinadas	-	1,090,000,000
Aportes de capital	26,565	1,000,000,050
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,597,869,262)	(3,670,114,722)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	18,499,935,799	23,945,390,899
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7,675,823,502	(1,993,139,036)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	46,049,112,904	48,042,251,940
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	53,724,936,406	46,049,112,904

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	4,911,724,757	4,346,744,942
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,531,102,992	3,445,614,287
Bienes recibidos en recuperación de créditos	118,625,636	286,690,907
Rendimientos por cobrar	184,081,579	265,441,184
Otras provisiones	97,285,065	54,799,987
Depreciaciones y amortizaciones	1,264,914,609	1,052,063,265
Impuesto sobre la renta diferido, neto	41,606,845	(94,634,805)
Impuesto sobre la renta corriente	136,786,774	450,994,786
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	94,135,340	80,280,622
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(389,621,200)	(8,763,452)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	73,992,369	46,588,609
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	55,166,100	(29,700,707)
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(124,482,916)	(42,874,264)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	10,073,513	10,039,410
Otros gastos	751,938,823	356,771,724
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(160,611,456)	(427,628,921)
Cuentas por cobrar	(678,494,394)	222,409,344
Cargos diferidos	(49,214,611)	(558,239,343)
Activos diversos	277,134,276	53,459,381
Intereses por pagar	50,308,670	39,715,371
Otros pasivos	(46,916,020)	(1,432,850,205)
Total de ajustes	<u>4,237,811,994</u>	<u>3,770,177,180</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,149,536,751</u>	<u>8,116,922,122</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 34

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	11,983,112,500	2,768,898,180	1,198,311,250	760,501,208	1,829,937	3,975,735,156	20,688,388,231
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	3,975,735,156	(3,975,735,156)	-
Aportes de capital (Nota 21)	714,285,750	285,714,300	-	-	-	-	1,000,000,050
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	-	73,162	-	73,162
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,425,791)	-	18,425,791	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,670,114,722)	-	(3,670,114,722)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,346,744,942	4,346,744,942
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,428,575	-	-	(71,428,575)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12,697,398,250	3,054,612,480	1,269,739,825	742,075,417	307,523,533	4,293,742,158	22,365,091,663
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	4,293,742,158	(4,293,742,158)	-
Aportes de capital (Nota 21)	18,975	7,590	-	-	-	-	26,565
Efecto de venta de activos revaluados	-	-	-	(67,899,596)	67,899,596	-	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(18,304,602)	-	18,304,602	-
Dividendos pagados (Nota 21):							
Efectivo	-	-	-	-	(3,597,869,262)	-	(3,597,869,262)
Acciones	716,147,225	286,458,890	-	-	(1,002,606,115)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,911,724,757	4,911,724,757
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	71,616,620	-	-	(71,616,620)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	13,413,564,450	3,341,078,960	1,341,356,445	655,871,219	68,689,910	4,858,412,739	23,678,973,723

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lisette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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 una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.65% de su capital, y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

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

Nombre	Posición
Manuel A. Grullón	Presidente
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios
Alex Pimentel	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gestión de Riesgo, Seguridad y Recursos Humanos
Miguel A. Rodríguez	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones
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 Negocios Personales y Sucursales
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Empresariales e Internacionales
Miguel E. Nuñez	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgo
Antonia Antón	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Sistemas y Procesos y Gestión de Calidad
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo Auditor General
Sergio E. Solari Angelo	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología
Luis E. Espinola Moya	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Internacionales y Banca Privada

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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	2014			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	93	413	-	506
Interior del país	102	446	1	549
Total	195	859	1	1,055

Ubicación	2013			
	Oficinas	Cajeros Automáticos	Estafetas	Total
Zona metropolitana	95	365	-	460
Interior del país	104	440	2	546
Total	199	805	2	1,006

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a la población el acceso a los servicios financieros ofrecidos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la red de subagentes era de 772 y 49 comercios autorizados, respectivamente.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 19 de febrero de 2015.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

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

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

2.2 Diferencias con NIIF

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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.

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 se presenta en el balance general. 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

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

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

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos de la Superintendencia de Bancos. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

2.5 *Inversiones*

2.5.1 *Inversiones en valores*

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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

2.5.2 Inversiones en acciones

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

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

2.5.3 Provisión para inversiones

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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.

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

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

2.6.2 Provisión para créditos

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

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

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone el tratamiento aplicable a los mayores y menores deudores comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de consolidación de deudas en el Sistema Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones. Previamente, en fecha 3 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 004/13 con la que pone en vigencia el Instructivo Sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de la Junta Monetaria, de fecha 21 de marzo y 23 de mayo de 2013, que modifican el REA. Como resultado de la aplicación de las disposiciones de esta circular, el Banco realizó reclasificación de los deudores que a la fecha de entrada en vigencia de la resolución (31 de mayo de 2013) estaban clasificados y evaluados como mayores deudores, es decir, por su capacidad de pago, pero que por tener un monto adeudado más contingencia en el sistema financiero menor a RD\$25 millones pasaron a ser menores deudores y evaluados solamente por morosidad o historial de pago. El impacto de esta reclasificación fue un requerimiento menor de provisión de RD\$51 millones. La resolución establece además que para los deudores que a la fecha de entrada en vigencia eran evaluados como menores deudores comerciales y pasen a ser mayores deudores comerciales, se debería constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos realizada en 2014. El efecto por estos cambios no fue significativo en la evaluación realizada en marzo 2014.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no tiene constituido provisiones procíclicas.

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

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

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

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

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

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 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 de 2004, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

2.7.2 *Depreciación*

La depreciación es calculada 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 2014

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
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

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

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1 Base de registro

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

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

2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

2.9 Contabilización de cargos diferidos

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

2.10 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

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

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

2.12 Costos de beneficios de empleados

2.12.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco 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 No. 87-01 de Seguridad Social (ver Nota 33). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

2.12.3 Indemnización por cesantía

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

2.12.4 Otros beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal, los cuales se registran bajo la base de acumulación.

2.13 Valores en circulación y deuda subordinada

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

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

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

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

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

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

Otros ingresos y gastos

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

2.15 Impuesto sobre la renta

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

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

2.16 Baja de un activo financiero

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

2.17 Deterioro del valor de los activos no monetarios

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

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

2.18 Contingencias

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

Provisión para contingencias

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

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

2.19 Provisiones

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

2.20 Cuentas por cobrar

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

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

2.21 *Distribución de dividendos*

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

2.22 *Superávit por revaluación*

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

2.23 *Bienes adquiridos o construidos para la venta*

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

2.24 *Arrendamientos*

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

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

3. **Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario**

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

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	624,018,271	27,583,666,789	521,319,969	22,245,922,101
Inversiones	6,823,872	301,637,642	1,035,201	44,174,391
Cartera de créditos	963,195,931	42,576,438,664	931,617,345	39,754,254,819
Deudores por aceptación	1,367,945	60,467,675	1,293,045	55,177,221
Cuentas por cobrar	546,088	24,138,903	584,742	24,952,299
Inversiones en acciones	70,785	3,128,928	70,785	3,020,555
Otros activos	400,029	17,682,611	371,512	15,853,290
Contingencias (a)	215,000,000	9,503,709,500	300,000,000	12,801,690,000
	<u>1,811,422,921</u>	<u>80,070,870,712</u>	<u>1,756,292,599</u>	<u>74,945,044,676</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014		2013	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(1,541,943,094)	(68,158,973,203)	(1,475,272,279)	(62,953,261,267)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(106,269,599)	(4,697,466,962)	(55,292,854)	(2,359,473,255)
Fondos tomados a préstamo	(115,593,208)	(5,109,601,238)	(90,212,208)	(3,849,562,413)
Aceptaciones en circulación	(1,367,945)	(60,467,675)	(1,293,045)	(55,177,221)
Otros pasivos	(6,299,183)	(278,444,695)	(6,261,340)	(267,185,773)
Contingencias (b)	<u>(20,637,200)</u>	<u>(912,232,343)</u>	-	-
	<u>(1,792,110,229)</u>	<u>(79,217,186,116)</u>	<u>(1,628,331,726)</u>	<u>(69,484,659,929)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>19,312,692</u>	<u>853,684,596</u>	<u>127,960,873</u>	<u>5,460,384,747</u>

(a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria con el BCRD, por el cual el Banco vendió al BCRD la suma de US\$215 millones y US\$300 millones en 2014 y 2013, respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura de los contratos de 2014, serán realizados por el BCRD durante los meses de enero y marzo 2015. Para el contrato de 2013 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2014. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

(b) Corresponde a acuerdos de venta a futuro de divisas.

Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$44.2033 y RD\$42.6723 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

4. Fondos Disponibles

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Caja (a)	8,309,294,550	7,193,719,159
Banco Central de la República Dominicana (b)	33,415,933,309	30,214,890,698
Bancos del país (c)	2,322,709,030	753,615,475
Bancos del extranjero (d)	8,290,534,403	6,351,155,651
Otras disponibilidades (e)	<u>1,386,465,114</u>	<u>1,535,731,921</u>
	<u>53,724,936,406</u>	<u>46,049,112,904</u>

(a) Incluye US\$53,306,787 en 2014 y US\$39,259,762 en 2013.

(b) Incluye US\$326,081,183 en 2014 y US\$313,748,066 en 2013.

(c) Incluye US\$50,015,019 en 2014 y US\$15,006,019 en 2013.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$187,554,649 en 2014 y US\$148,835,560 en 2013. De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US\$7,060,633 en 2014 y US\$4,470,562 en 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 el encaje legal requerido asciende a RD\$19,636,366,221 y US\$323,024,238 (2013: RD\$17,795,087,442 y US\$304,321,141). En 2014 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$19,844,213,974 y US\$326,095,798 (2013: RD\$18,101,905,697 y US\$313,749,209). Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

5. Fondos Interbancarios

Un resumen de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

2014					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	14	1,750,000,000	39	6.25%	-
Citibank, N. A.	3	850,000,000	3	6.25%	-
Banco del Progreso, S. A.	1	200,000,000	4	6.50%	-
Banco BHD-León, S. A.	1	65,000,000	1	6.25%	-
	<u>19</u>	<u>2,865,000,000</u>	<u>47</u>	<u>6.27%</u>	<u>-</u>
2013					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	4	500,000,000	7	6.18%	-
Citibank, N. A.	1	300,000,000	1	7.00%	-
Banco BHD, S. A. – Banco Múltiple	1	300,000,000	3	6.50%	-
The Bank of Nova Scotia	1	200,000,000	3	5.25%	-
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	50,000,000	3	7.50%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banesco	1	50,000,000	1	7.00%	-
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.	1	10,000,000	7	7.50%	-
	<u>11</u>	<u>1,460,000,000</u>	<u>26</u>	<u>6.40%</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

6. Inversiones

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

2014				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana (incluye US\$3,910,848)	1,380,449,235	12.11%	Febrero 2015 - Mayo 2024
Certificados de Inversión Especial	BCRD	12,830,673,236	13.01%	Enero 2015 - Enero 2021
Notas de Renta Fija	BCRD	884,642,378	11.89%	Enero 2015 - Julio 2021
Depósito Remunerados a corto plazo	BCRD	17,555,762,501	5.06%	Enero 2015
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	584,655,990	-	Abril 2015
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (b) Asociación La Vega Real De Ahorros y Prestamos	1,109,525	7.00%	Enero 2015
Bonos	Banco BHD-León, S. A.	139,800,000	8.96%	Noviembre 2015
Certificado Financiero	Banco BHD-León, S. A. Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (corresponde a US\$16,257)	100,000,000	9.00%	Enero 2015
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica (corresponde a US\$2,500,000)	718,602	6.00%	Febrero 2020
Bonos	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	110,508,250	3.00%	Agosto 2021
Certificado financiero	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$295,024)	50,000,000	8.00%	Abril 2015
Bonos		<u>13,041,039</u>	7.25%	Marzo 2019
	Sub-total	33,651,360,756		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$129,892)	659,309,433		
	Provisión para inversiones (incluye US\$28,149)	<u>(8,058,405)</u>		
	Total	<u>34,302,611,784</u>		

2013				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	155,966,362	10.82%	Febrero 2014 - Noviembre 2016
Certificado de inversión especial	BCRD (a)	16,170,076,356	12.94%	Febrero 2014 - Agosto 2020
Nota de renta fija	BCRD	380,735,540	10.92%	Enero 2015 - Agosto 2018

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

2013				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	13,785,605,000	4.96%	Enero 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia (b)	1,109,525	7.00%	Enero 2014 - Febrero 2014
Certificado financiero	Asociación La Vega Real De Ahorros y Prestamos	139,800,000	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Industrias Nacionales, S. A.	5,000,000	9.57%	Marzo 2015
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	262,861	13.00%	Julio 2016
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	266,470,595	12.00%	Diciembre 2014
Bonos	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	8.00%	Abril 2014
Certificado Financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	7.16%	Marzo 2014 - Noviembre 2014
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A. (corresponde a US\$1,044,068)	44,552,800	7.25%	Marzo 2019
	Sub - total	31,197,279,039		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,741)	659,955,320		
	Provisión para inversiones (incluye US\$12,608)	(8,352,182)		
	Total	31,848,882,177		

(a) Incluye RD\$57 millones restringidos. (b) Corresponde a suma restringida.

7. Cartera de Créditos

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	202,697,596	455,059,759
Préstamos (incluye US\$877,628,158 en 2014 y US\$870,423,505 en 2013)	106,522,238,236	100,249,975,086
Arrendamientos financieros (incluye US\$17,968,401 en 2014 y US\$18,780,981 en 2013) (i)	2,597,732,032	1,706,459,757
Descuentos de facturas (incluye US\$176,727 en 2014 y US\$35,097 en 2013)	66,665,426	71,191,678
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US\$14,515,668 en 2014 y US\$3,299,761 en 2013)	641,640,430	140,808,389
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US\$990,153 en 2014)	203,924,609	49,540,761
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$30,274,943 en 2014 y US\$22,233,041 en 2013)	9,643,907,506	8,096,901,839
Préstamos de consumo (incluye US\$4,374,749 en 2014)	<u>25,627,155,409</u>	<u>24,002,621,843</u>
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$31,418,256 en 2014 y US\$29,553,765 en 2013)	27,385,453,882	24,062,464,828
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$443,057 en 2014)	<u>258,324,501</u>	<u>609,713,537</u>
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>
Subtotal	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar (incluye US\$3,355,741 en 2014 y US\$3,884,294 en 2013)	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$17,949,922 en 2014 y US\$16,593,099 en 2013)	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Arrendamientos por cobrar	2,035,002,517	1,441,533,331
Valor residual (Nota 24 (j))	<u>562,729,515</u>	<u>264,926,426</u>
	<u>2,597,732,032</u>	<u>1,706,459,757</u>

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales (1):</u>		
Vigente (i)	108,489,689,066	100,207,389,182
Reestructurada (ii)	836,693,888	1,370,122,605
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	58,391,887	63,008,171
Por más de 90 días (iv)	491,830,461	720,764,627
En cobranza judicial (v)	<u>358,293,027</u>	<u>311,750,845</u>
	<u>110,234,898,329</u>	<u>102,673,035,430</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	34,646,694,499	31,143,873,866
Reestructurada (ii)	55,853,407	153,784,579
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	15,233,082	21,736,804
Por más de 90 días (iv)	520,921,654	750,231,370
En cobranza judicial (v)	<u>32,360,273</u>	<u>29,897,063</u>
	<u>35,271,062,915</u>	<u>32,099,523,682</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	27,225,549,463	24,174,644,012
Reestructurada (ii)	95,397,034	144,252,706
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,828,219	1,952,977
Por más de 90 días (iv)	144,950,041	245,596,337
En cobranza judicial (v)	<u>176,053,626</u>	<u>105,732,333</u>
	<u>27,643,778,383</u>	<u>24,672,178,365</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	1,094,047,160	1,097,306,247
Reestructurada (ii)	6,277,817	21,774,110
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	66,720,465	77,807,044
Por más de 90 días (iv)	89,181,610	147,254,999
En cobranza judicial (v)	<u>23,986,011</u>	<u>20,787,384</u>
	<u>1,280,213,063</u>	<u>1,364,929,784</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

(1) 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.
- (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.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

c) Por tipo de garantía:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	96,132,660,684	81,373,202,089
Con garantías no polivalentes (ii)	9,248,554,233	8,555,252,464
Sin garantía	<u>67,768,524,710</u>	<u>69,516,282,924</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

- i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.
- ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) Por origen de los fondos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Propios	172,092,348,819	158,656,467,587
Otros organismos internacionales	<u>1,057,390,808</u>	<u>788,269,890</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

e) Por plazos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	50,343,329,075	43,420,530,874
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,963,538,744	7,587,204,662
Largo plazo (más de tres años)	<u>116,842,871,808</u>	<u>108,437,001,941</u>
	173,149,739,627	159,444,737,477
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

f) *Por sectores económicos:*

	2014 RD\$	2013 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3,155,738,188	2,585,491,903
Pesca	10,221,202	18,299,120
Explotación de minas y canteras	119,211,962	107,637,018
Industrias manufactureras	18,977,276,258	17,470,789,576
Suministro de electricidad, gas y agua	2,115,783,355	2,378,691,645
Construcción	3,944,349,284	3,575,383,739
Comercio al por mayor y al por menor	36,496,768,841	40,888,512,711
Hoteles y restaurantes	16,375,682,606	16,180,461,883
Transporte, almacenamientos y comunicación	3,172,532,231	3,103,689,352
Intermediación financiera	7,578,471,532	3,628,854,192
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	9,419,294,818	7,554,230,614
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	48,002,406	59,421,264
Enseñanza	1,423,925,458	865,315,068
Servicios sociales y de salud	2,542,024,609	1,342,930,008
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	66,511,166,315	59,639,013,204
Hogares privados con servicios domésticos	116,743,940	44,442,039
Organizaciones y órganos extraterritoriales	1,142,546,622	1,574,141
	<u>173,149,739,627</u>	<u>159,444,737,477</u>
Rendimientos por cobrar	1,280,213,063	1,364,929,784
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,088,364,384)</u>	<u>(4,436,460,408)</u>
	<u>170,341,588,306</u>	<u>156,373,206,853</u>

8. Aceptaciones Bancarias

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

2014		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$458,939)	20,286,601	Junio-Diciembre 2015
Citibank, NY (corresponde a US\$72,973)	3,225,643	Enero 2015
Banco Of America, N. A. (corresponde a US\$314,000)	13,879,836	Enero 2015
Deutsche Bank (corresponde a US\$48,277)	2,134,002	Enero 2015
Wells Fargo Bank, N.A. (corresponde a US\$473,756)	20,941,593	Febrero - Marzo 2015
	<u>60,467,675</u>	
2013		
Banco corresponsal	Monto RD\$	Vencimientos
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,180,769)	50,386,140	Marzo 2014 - Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$99,776)	4,257,677	Mayo - Noviembre 2014
Mercantil Commercebank, N.A. (corresponde a US\$12,500)	533,404	Marzo 2014
	<u>55,177,221</u>	

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

9. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	92,198,711	82,582,500
Comisiones por cobrar (b)	186,948,105	153,775,537
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	82,599,624	100,842,884
Cuentas por cobrar al personal	18,740,857	12,228,500
Depósitos en garantía	50,391,646	39,111,778
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (c)	605,799	42,740,065
Cheques devueltos (d)	3,274,506	1,102,453
Anticipos en cuentas corrientes (e)	267,780,275	71,435,469
Otras cuentas por cobrar (f)	<u>611,668,962</u>	<u>225,403,514</u>
	<u>1,314,208,485</u>	<u>729,222,700</u>

- (a) Incluye el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$215 millones y US\$300 millones en 2014 y 2013, respectivamente (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3). En 2014 incluye además la ganancia devengada al cierre por contrato de venta a futuro de divisas con valor notional de US\$2 millones.
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$207,188 en 2014 y US\$349,878 en 2013.
- (c) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio de la entidad.
- (d) Incluye US\$67,841 en 2014 y US\$23,856 en 2013.
- (e) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (f) Corresponde mayormente a valores pendientes de recibir de la liquidación de las operaciones de tarjetas de crédito e incentivos por cobrar por volumen de venta de tarjetas de crédito y otras cuentas por cobrar por reclamaciones a terceros. Incluye US\$271,059 en 2014 y US\$211,008 en 2013.

10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Mobiliario y equipos	3,818,861	6,607,076
Bienes inmuebles	<u>2,222,239,057</u>	<u>2,550,675,501</u>
	2,226,057,918	2,557,282,577
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,126,127,701)</u>	<u>(1,173,351,298)</u>
	<u>1,099,930,217</u>	<u>1,383,931,279</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2014	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	3,758,861	(679,923)
Bienes inmuebles	<u>1,566,929,867</u>	<u>(470,078,588)</u>
	<u>1,570,688,728</u>	<u>(470,758,511)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>655,309,190</u>	<u>(655,309,190)</u>
	<u>655,369,190</u>	<u>(655,369,190)</u>
Total	<u>2,226,057,918</u>	<u>(1,126,127,701)</u>
	2013	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,537,076	(604,567)
Bienes inmuebles	<u>1,984,581,489</u>	<u>(606,582,719)</u>
	<u>1,991,118,565</u>	<u>(607,187,286)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	70,000	(70,000)
Bienes inmuebles	<u>566,094,012</u>	<u>(566,094,012)</u>
	<u>566,164,012</u>	<u>(566,164,012)</u>
Total	<u>2,557,282,577</u>	<u>(1,173,351,298)</u>

11. Inversiones en Acciones

Un resumen de las inversiones en acciones se presenta a continuación:

Emisor	2014					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
Central de Valores Dominicana, S. A.	3,960,000	5.10%	Comunes	RD\$1,000	N/D	20,461
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,227,111	0.07%	Comunes	RD\$6.67	N/D	26,858
Otras	<u>2,000</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	7,189,111					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(239,282)</u>					
	<u>6,949,829</u>					

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Emisor	2013					
	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) (c)	445,969,982	18.4%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Otras (a)	7,077,338	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>453,047,320</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(4,735,882)</u>					
	<u>448,311,438</u>					

(N/D) No disponible.

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

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

(c) En el 2014 el Banco vendió la participación en acciones que mantenía en el Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet). Esta operación generó una ganancia de aproximadamente RD\$77 millones, que se encuentra registrada en el renglón de Otros Ingresos (Gastos) en el estado de resultados (Nota 29).

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

12. Propiedad, Muebles y Equipos

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014					2013	
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (b) RD\$	Total RD\$	Total RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,333,034,396	4,663,050,095	4,173,854,053	81,715,059	2,189,741,529	13,441,395,132	12,778,757,780
Adquisiciones	7,935,534	50,103,541	745,690,506	4,242,020	1,752,261,806	2,560,233,407	2,600,826,090
Retiros	(98,188,281)	(219,660,949)	(12,463,366)	(111,007)	(28,795,150)	(359,218,753)	(89,214,507)
Transferencias	203,006,011	75,158,815	372,732,361	-	(650,897,187)	-	-
Reclasificación (a)	-	(1,223,056)	7,309,097	48,505,590	(293,611,459)	(239,019,828)	(1,466,010,675)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	(659,524,419)	(21,373,905)	(28,016,915)	(708,915,239)	(382,963,556)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,445,787,660</u>	<u>4,567,428,446</u>	<u>4,627,598,232</u>	<u>112,977,757</u>	<u>2,940,682,624</u>	<u>14,694,474,719</u>	<u>13,441,395,132</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero		(776,532,984)	(1,742,184,265)	(53,637,944)	(55,166,474)	(2,627,521,667)	(2,158,032,184)
Gasto de depreciación	-	(160,591,482)	(799,223,038)	(36,651,370)	(72,090,181)	(1,068,556,071)	(926,399,438)
Retiros	-	47,924,868	7,987,860	75,855	5,536,944	61,525,527	69,313,485
Descargo de activos totalmente depreciados	-	-	659,524,419	21,373,905	28,016,915	708,915,239	382,963,556
Reclasificación	-	23,964	269,014	13,580,599	233,188	14,106,765	4,632,914
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(889,175,634)</u>	<u>(1,873,626,010)</u>	<u>(55,258,955)</u>	<u>(93,469,608)</u>	<u>(2,911,530,207)</u>	<u>(2,627,521,667)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,445,787,660</u>	<u>3,678,252,812</u>	<u>2,753,972,222</u>	<u>57,718,802</u>	<u>2,847,213,016</u>	<u>11,782,944,512</u>	<u>10,813,873,465</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

- (a) Incluye 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.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Construcción en proceso	992,450,389	1,128,328,104
Bienes fuera de uso	39,187,420	39,231,848
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	1,909,044,815	1,022,181,577
	<u>2,940,682,624</u>	<u>2,189,741,529</u>

13. Otros Activos

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	961,080,401	1,002,687,246
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	208,027,601	199,756,503
Anticipos de impuesto sobre la renta (a) (Nota 22)	811,598,102	782,671,349
Gastos pagados por anticipado	332,978,523	308,999,604
Cargos diferidos diversos (b)	18,320,800	26,572,441
Subtotal	<u>2,332,005,427</u>	<u>2,320,687,143</u>
Intangibles		
Software	608,599,042	79,827,485
Amortización acumulada de software	<u>(198,152,312)</u>	<u>(44,689,824)</u>
Subtotal	<u>410,446,730</u>	<u>35,137,661</u>
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero	25,849,773	37,757,285
Bienes adquiridos o construidos para la venta (c)	601,055,216	648,891,542
Papelería, útiles y otros materiales	89,985,357	126,291,949
Bibliotecas y obras de arte	38,615,665	38,684,165
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (d)	426,980,984	835,364,729
	<u>1,182,486,995</u>	<u>1,686,989,670</u>
Partidas por imputar (e)	<u>47,610,440</u>	<u>39,238,996</u>
Subtotal	<u>1,230,097,435</u>	<u>1,726,228,666</u>
Total	<u>3,972,549,592</u>	<u>4,082,053,470</u>

- (a) En febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos de la República Dominicana, Inc. firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, mediante el cual se realizó de forma voluntaria un pago único de anticipo de impuesto sobre la renta, el cual podrá ser compensado a partir del año 2014 a razón de 1/15 durante 15 años, a razón de un seis punto sesenta y siete por ciento (6.67%) anual (Nota 22). El pago realizado por el Banco en febrero de 2013 por este concepto fue de RD\$756,431,059.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

- (b) Incluye US\$146,689 en 2014 y US\$46,044 en 2013.
- (c) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. En ambos años incluye, además, bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$517,685,569.
- (d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible o propiedad, muebles y equipos, según sea el caso.
- (e) 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\$253,340 en 2014 y US\$325,468 en 2013.

14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

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

	2014					
	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 2014	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Constitución de provisiones	2,531,102,992	-	184,081,579	118,625,636	97,285,065	2,931,095,272
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(146,191,731)	-	-	146,191,731	-	-
Transferencias de provisiones	195,227,250	(4,828,256)	14,927,466	(164,471,778)	(40,854,682)	-
Castigos contra provisiones	(2,902,833,282)	-	(253,402,617)	(147,569,186)	-	(3,303,805,085)
Efecto de diferencias en cambio	28,721,951	37,879	270,368	-	2,165,115	31,195,313
Saldos al 31 de diciembre de 2014	3,929,207,215	8,297,687	159,157,169	1,126,127,701	335,248,493	5,558,038,265
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 (a)	3,789,349,051	5,288,247	147,750,284	1,126,081,701	335,178,470	5,403,647,753
Exceso sobre provisiones mínimas	139,858,164	3,009,440	11,406,885	46,000	70,023	154,390,512
	2013					
	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 2013	3,608,540,798	27,664,062	189,470,137	879,960,890	224,972,769	4,930,608,656
Constitución de provisiones	3,445,614,287	-	265,441,184	286,690,907	54,799,987	4,052,546,365
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,974,335)	-	-	142,974,335	-	-
Transferencias de provisiones	71,639,247	(14,720,254)	385,446	(51,976,522)	(5,327,917)	-
Castigos contra provisiones	(2,797,619,088)	-	(242,657,168)	(84,298,312)	-	(3,124,574,568)
Efecto de diferencias en cambio	37,979,126	144,256	640,774	-	2,208,156	40,972,312
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,223,180,035	13,088,064	213,280,373	1,173,351,298	276,652,995	5,899,552,765
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (a)	4,173,684,975	12,822,918	207,036,333	1,173,301,298	276,471,709	5,843,317,233
Exceso sobre provisiones mínimas	49,495,060	265,146	6,244,040	50,000	181,286	56,235,532

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados con base en la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. Esta provisión también incluye la provisión exigida para la suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. El exceso de provisiones por encima de las mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de RD\$154 millones y RD\$56 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. El monto reportado como castigo corresponde a la provisión utilizada cuando se vende un bien y el precio de venta es menor al valor de la adjudicación.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

15. Obligaciones con el Público

Un resumen de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	49,229,520,328	0.89%	-	-	49,229,520,328
De ahorro	40,596,426,610	0.70%	56,322,813,084	0.20%	96,919,239,694
A plazo	24,983,904,937	5.76%	11,831,457,643	1.03%	36,815,362,580
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	<u>114,873,844,160</u>	<u>1.88%</u>	<u>68,158,973,203</u>	<u>0.34%</u>	<u>183,032,817,363</u>

	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	46,825,239,873	0.73%	-	-	46,825,239,873
De ahorro	35,694,236,461	0.72%	51,795,866,223	0.23%	87,490,102,684
A plazo	26,272,703,525	5.65%	11,151,061,312	1.07%	37,423,764,837
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

b) Por sector

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	64,253,741	2.58%	726,807	0.20%	64,980,548
Privado no financiero	114,341,031,957	1.89%	67,856,379,755	0.34%	182,197,411,712
Sector no residente	404,566,177	0.89%	297,164,165	0.20%	701,730,342
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	<u>114,873,844,160</u>	<u>1.88%</u>	<u>68,158,973,203</u>	<u>0.34%</u>	<u>183,032,817,363</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2013		2013		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
Público no financiero	56,099,822	2.69%	65,964,974	1.07%	122,064,796
Privado no financiero	108,297,653,877	1.92%	62,124,640,825	0.37%	170,422,294,702
Sector no residente	438,426,160	0.73%	756,321,736	0.89%	1,194,747,896
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

c) Por plazo de vencimiento

	2014		2014		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	90,900,748,400	0.86%	57,351,115,677	0.20%	148,251,864,077
De 16 a 30 días	865,769,349	5.47%	4,042,853,783	1.46%	4,908,623,132
De 31 a 60 días	1,905,122,889	5.59%	1,737,079,404	1.10%	3,642,202,293
De 61 a 90 días	2,294,215,846	6.36%	675,357,934	0.57%	2,969,573,780
De 91 a 180 días	6,045,671,927	6.16%	2,153,900,238	0.82%	8,199,572,165
De 181 a 360 días	9,548,814,377	5.33%	1,912,596,701	0.86%	11,461,411,078
A más de 1 año	3,249,509,087	6.14%	281,366,990	0.78%	3,530,876,077
Intereses por pagar	63,992,285	-	4,702,476	-	68,694,761
	<u>114,873,844,160</u>	<u>1.88%</u>	<u>68,158,973,203</u>	<u>0.34%</u>	<u>183,032,817,363</u>

	2013		2013		Total RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	
De 0 a 15 días	83,581,827,218	0.79%	53,629,407,384	0.25%	137,211,234,602
De 16 a 30 días	883,443,397	5.62%	1,244,027,400	0.61%	2,127,470,797
De 31 a 60 días	2,353,239,951	6.05%	2,693,505,748	1.70%	5,046,745,699
De 61 a 90 días	2,243,699,830	6.08%	923,831,918	1.12%	3,167,531,748
De 91 a 180 días	5,536,923,578	5.39%	2,258,679,803	0.94%	7,795,603,381
De 181 a 360 días	10,250,550,028	5.32%	1,934,689,325	0.84%	12,185,239,353
A más de 1 año	3,942,495,857	6.46%	262,785,957	0.84%	4,205,281,814
Intereses por pagar	66,745,332	-	6,333,732	-	73,079,064
	<u>108,858,925,191</u>	<u>1.91%</u>	<u>62,953,261,267</u>	<u>0.38%</u>	<u>171,812,186,458</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	2014				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Clientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	24,107,414	1,033,434,075	-	30,207,026	1,087,748,515
De ahorro	1,029,706,554	356,231,966	735,262,307	125,452,530	2,246,653,357
A plazo	-	260,917,763	2,926,525,489	41,867,108	3,229,310,360
	<u>1,053,813,968</u>	<u>1,650,583,804</u>	<u>3,661,787,796</u>	<u>197,526,664</u>	<u>6,563,712,232</u>

	2013				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Clientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	21,541,407	853,595,011	-	29,448,266	904,584,684
De ahorro	1,009,193,325	578,923,569	692,131,787	109,253,628	2,389,502,309
A plazo	-	301,620,738	3,225,353,429	62,266,761	3,589,240,928
	<u>1,030,734,732</u>	<u>1,734,139,318</u>	<u>3,917,485,216</u>	<u>200,968,655</u>	<u>6,883,327,921</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2014		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	23,657,679	449,735	24,107,414
De ahorro	1,015,116,838	14,589,716	1,029,706,554
	<u>1,038,774,517</u>	<u>15,039,451</u>	<u>1,053,813,968</u>

	2013		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	21,237,066	304,340	21,541,406
De ahorro	985,091,991	24,101,335	1,009,193,326
	<u>1,006,329,057</u>	<u>24,405,675</u>	<u>1,030,734,732</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

16. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2014 RD\$	2013 RD\$
A la vista	2,146,750,726	2,462,232,972
De ahorro	1,622,641,478	496,224,806
A plazo	3,606,846,458	2,271,836,058
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	<u>7,378,500,427</u>	<u>5,231,252,298</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2014 RD\$	2013 RD\$
De 0 a 15 días	3,799,637,452	3,568,331,172
De 16 a 30 días	212,153,794	70,693,844
De 31 a 60 días	1,941,633,422	487,585,620
De 61 a 90 días	274,307,800	827,754,871
De 91 a 180 días	65,303,421	101,606,137
De 181 a 360 días	1,077,170,165	163,582,372
A más de un año	6,032,608	10,739,820
Intereses por pagar	2,261,765	958,462
	<u>7,378,500,427</u>	<u>5,231,252,298</u>

c) Por tipo de moneda

	2014				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,146,750,726	0.89%	-	-	2,146,750,726
De ahorro	35,709,537	0.70%	1,586,931,941	0.20%	1,622,641,478
A plazo	497,100,022	6.96%	3,109,746,436	1.61%	3,606,846,458
Intereses por pagar	1,473,180	-	788,585	-	2,261,765
	<u>2,681,033,465</u>	<u>2.01%</u>	<u>4,697,466,962</u>	<u>1.13%</u>	<u>7,378,500,427</u>
	2013				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	2,462,232,972	0.73%	-	-	2,462,232,972
De ahorro	37,966,987	0.72%	458,257,819	0.23%	496,224,806
A plazo	370,775,676	6.70%	1,901,060,382	1.42%	2,271,836,058
Intereses por pagar	803,408	-	155,054	-	958,462
	<u>2,871,779,043</u>	<u>1.50%</u>	<u>2,359,473,255</u>	<u>1.19%</u>	<u>5,231,252,298</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$1,123,166,937 y RD\$164,666,666, respectivamente, correspondientes a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. Fondos Tomados a Préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

2014							
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
a)	Instituciones financieras del país:	BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b)	Instituciones financieras del exterior:	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$12,931,034)	Sin garantía	5.21%	2015 - 2018	571,594,394
		Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$13,235,294)	Sin garantía	4.00%	2015 - 2018	585,043,671
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$11,421,083)	Sin garantía	1.31%	2015	504,849,549
		Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$2,300,000)	Sin garantía	1.48%	2015	101,667,590
		Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$50,000,000)	Sin garantía	2.26%	2015	2,210,165,000
		US Century Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$5,200,000)	Sin garantía	1.24%	2015	229,857,160
		The Bank Of New York Mellon	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	1.26%	2015	221,016,500
		Commerzbank, AG	Línea de crédito (corresponde a US\$5,000,000)	Sin garantía	3.07%	2015	221,016,500
		Banco de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$10,000,000)	Sin garantía	2.37%	2015	<u>442,033,000</u>
							<u>5,087,243,364</u>
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$505,797)						<u>22,357,874</u>
							<u><u>5,118,462,658</u></u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

2013						
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a)	Instituciones financieras del país: BCRD	Línea de crédito (Nota 24 (i))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861,420</u>
b)	Instituciones financieras del exterior:					
	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$6,099,749)	Sin garantía	1.23%	2014	260,290,295
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	2.27%	2014	640,084,500
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$16,379,310)	Sin garantía	5.21%	2014-2018	698,942,843
	Inter-American Investment Corporation	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000,000)	Sin garantía	4.00%	2018	640,084,500
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$37,372,888)	Sin garantía	1.55%	2014	<u>1,594,787,095</u>
						<u>3,834,189,233</u>
c)	Intereses por pagar (corresponde a US\$360,261)					<u>15,373,181</u>
						<u>3,858,423,834</u>

18. Valores en Circulación

Un resumen de los valores en circulación se presenta a continuación:

a) Por tipo

2014			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,607,218	9.26%	1,607,218
Cédulas hipotecarias	20,755,158	9.00%	20,755,158
Certificados financieros	42,190,109,066	7.58%	42,190,109,066
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>
2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,470,501	8.77%	1,470,501
Cédulas hipotecarias	19,065,729	9.18%	19,065,729
Certificados financieros	34,718,170,881	6.81%	34,718,170,881
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

b) Por sector

2014			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	462,290,854	9.66%	462,290,854
Público no financiero	1,900,014,100	9.21%	1,900,014,100
Privado no financiero	17,467,813,838	5.16%	17,467,813,838
Financiero	22,267,030,706	9.30%	22,267,030,706
No residente	115,321,944	6.70%	115,321,944
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>

2013			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Público financiero	325,015,917	8.99%	325,015,917
Público no financiero	2,337,701,830	7.76%	2,337,701,830
Privado no financiero	16,464,772,710	5.02%	16,464,772,710
Financiero	15,533,921,892	8.54%	15,533,921,892
No residente	77,294,762	4.45%	77,294,762
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>

c) Por plazo de vencimiento

2014			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	5,711,141,355	6.10%	5,711,141,355
De 16 a 30 días	7,191,818,468	7.40%	7,191,818,468
De 31 a 60 días	8,844,764,977	7.49%	8,844,764,977
De 61 a 90 días	5,270,208,385	6.98%	5,270,208,385
De 91 a 180 días	14,918,234,580	8.53%	14,918,234,580
De 181 a 360 días	276,263,677	5.91%	276,263,677
A más de un año	40,000	5.80%	40,000
Intereses por pagar	152,338,592	-	152,338,592
	<u>42,364,810,034</u>	<u>7.58%</u>	<u>42,364,810,034</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2013		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	7,781,838,421	6.70%	7,781,838,421
De 16 a 30 días	6,183,434,822	6.20%	6,183,434,822
De 31 a 60 días	7,745,551,066	6.83%	7,745,551,066
De 61 a 90 días	5,927,406,288	7.34%	5,927,406,288
De 91 a 180 días	6,961,563,913	7.04%	6,961,563,913
De 181 a 360 días	138,912,601	5.73%	138,912,601
Intereses por pagar	105,369,885	-	105,369,885
	<u>34,844,076,996</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,844,076,996</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2014		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Bonos	142,918	300,000	442,918
Cédulas hipotecarias	693,378	-	693,378
Certificados financieros	52,217,883	1,094,644,043	1,146,861,926
	<u>53,054,179</u>	<u>1,094,944,043</u>	<u>1,147,998,222</u>

	2013		
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Total RD\$
Bonos	136,293	-	136,293
Cédulas hipotecarias	662,923	-	662,923
Certificados financieros	36,387,719	1,128,734,202	1,165,121,921
	<u>37,186,935</u>	<u>1,128,734,202</u>	<u>1,165,921,137</u>

19. Otros Pasivos

Un resumen de los otros pasivos se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,503,244 en 2014 y US\$1,631,786 en 2013) (a)	2,215,099,993	1,242,875,633
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$199,977 en 2014 y US\$629,272 en 2013)	14,912,681	32,925,490
Partidas no reclamadas por terceros	167,907,979	139,001,234
Acreedores diversos (incluye US\$645,505 en 2014 y US\$1,423,664 en 2013)	1,694,136,613	1,391,708,518
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,758,666 en 2014 y US\$1,150,759 en 2013) (b) (Nota 14)	335,248,493	276,652,995
Otras provisiones (incluye US\$1,615,226 en 2014 y US\$1,348,386 en 2013) (c)	1,423,272,704	1,473,114,312

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Partidas por imputar (incluye US\$98,424 en 2014 US\$56,669 en 2013)	22,127,166	7,697,481
Otros créditos diferidos (incluye US\$478,141 en 2014 y US\$20,804 en 2013)	60,660,669	24,937,760
	<u>5,933,366,298</u>	<u>4,588,913,423</u>

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

20. Obligaciones Subordinadas

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

2014					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(51,398,094)</u>
Intereses por pagar					9,027,601,906
					<u>11,186,722</u>
					<u>9,038,788,628</u>
2013					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(61,471,607)</u>
Intereses por pagar					9,017,528,393
					<u>11,121,221</u>
					<u>9,028,649,614</u>

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

- La primera hecha en 2007, está compuesta por 4,100 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de seis meses y revisada semestralmente. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 eran 9.66% y 9.32%, respectivamente.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

- La segunda hecha en 2012, está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2014 y 2013 eran 8.46% y 8.95%, respectivamente.

Estos bonos tienen las siguientes características:

- Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.
- No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
- La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
- 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.
- Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son diciembre de 2017 y octubre de 2022.

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

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

21. Patrimonio Neto

Un resumen del patrimonio se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>268,271,289</u>	<u>13,413,564,450</u>
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>300,000,000</u>	<u>15,000,000,000</u>	<u>253,947,965</u>	<u>12,697,398,250</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2014		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	264,647,099	13,232,354,950	98.65%
Terceros	512,511	25,625,550	0.19%
	<u>265,159,610</u>	<u>13,257,980,500</u>	<u>98.84%</u>
Personas físicas	3,111,679	155,583,950	1.16%
Total	<u>268,271,289</u>	<u>13,413,564,450</u>	<u>100.00%</u>
Accionistas	2013		
	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	250,527,502	12,526,375,100	98.65%
Terceros	483,618	24,180,900	0.19%
	<u>251,011,120</u>	<u>12,550,556,000</u>	<u>98.84%</u>
Personas físicas	2,936,845	146,842,250	1.16%
Total	<u>253,947,965</u>	<u>12,697,398,250</u>	<u>100.00%</u>

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, asciende a RD\$3,341,078,960 y RD\$3,054,612,480, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general. Las ganancias por acción para los años 2014 y 2013 ascienden a RD\$18.38 y RD\$18.20, respectivamente.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 15 de marzo de 2014 y 16 de marzo de 2013, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$19.18 y RD\$15.86 para los respectivos períodos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Dividendos en efectivo	3,597,869,262	3,670,114,722
Dividendos en acciones	1,002,606,115	-
	<u>4,600,475,377</u>	<u>3,670,114,722</u>

La Ley de Reforma Fiscal promulgada el 9 de noviembre de 2012 estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos de 10%, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza el pago y liquidarlo a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente al pago.

En 2013 el Banco recibió aportes de capital en efectivo de su casa matriz, Grupo Popular, S. A. por RD\$1,000 millones, con el objeto de sustentar el crecimiento experimentado por sus activos productivos.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

21.1 Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco registró el completivo de las reservas de capital provenientes de las ganancias del año, hasta alcanzar el 10% del capital social suscrito y pagado.

21.2 Superávit por Revaluación

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

22. Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 está compuesto de la siguiente manera:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Corriente	(1,729,533,694)	(1,799,077,687)
Diferido del año	(41,606,845)	94,634,805
Otros (*)	33,247,418	(9,129,578)
	<u>(1,737,893,121)</u>	<u>(1,713,572,460)</u>

(*) En 2014 incluye crédito del Impuesto sobre la Renta por Inversión en Ley No 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables por RD\$16,847,418

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del impuesto sobre la renta en un 29% hasta el 2013 y establece un desmonte a 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2014 y 2013 considera una tasa corporativa de 28% y 29%, respectivamente, sobre la renta neta imponible.

El 24 de julio de 2013 fue promulgada la Ley No. 109-13, la cual derogó el artículo 40 de la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal que establecía vigencia del impuesto del 1% sobre los activos financieros netos hasta el 31 de diciembre del 2013. Para el año 2013, ese gasto ascendió a RD\$756 millones, y se presenta en los Otros Gastos Operativos en el estado de resultados (ver Nota 28).

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	6,649,617,878	6,060,317,402
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	-	(34,111,822)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	160,401,049	169,487,727
Ganancia en venta de acciones	(77,439,040)	-
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(78,294,867)	(166,089,599)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	(389,621,200)	(8,763,452)
Otras partidas no deducibles	<u>343,619,203</u>	<u>235,213,581</u>
	<u>(41,334,856)</u>	<u>195,736,435</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(725,345,921)	(584,742,024)
Cuotas devengadas de arrendamiento	810,585,726	510,330,385
Ingresos por arrendamientos financieros	(463,659,109)	(250,902,946)
(Reverso) provisión de cuentas por cobrar	(4,650,500)	-
Provisión para operaciones contingentes	97,195,497	11,680,226
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(47,223,598)	345,466,930
Provisión para cartera de arrendamiento	20,371,120	(14,087,508)
Otras provisiones	18,379,855	34,015,812
Diferencia cambiaria del año actual	(23,988,292)	(20,221,677)
Diferencia cambiaria del año anterior	20,266,400	10,599,853
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(133,308,152)</u>	<u>(94,476,726)</u>
	<u>(431,376,974)</u>	<u>(52,337,675)</u>
Renta neta imponible	<u>6,176,906,049</u>	<u>6,203,716,162</u>
Impuesto corriente	1,729,533,694	1,799,077,687
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos (*)	<u>(1,808,887,186)</u>	<u>(1,469,740,641)</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar al final del año (**)	<u>(79,353,492)</u>	<u>329,337,046</u>

(*) Incluye la proporción que corresponde al ejercicio fiscal 2014 asciende al monto de RD\$50,428,737 del pago único de anticipo de impuesto sobre la renta descrito en Nota 13 a).

(**) El Saldo a favor del ejercicio se presenta en el renglón de Anticipos de impuesto sobre la renta (en la Nota 13). El impuesto por pagar se presenta en el renglón de Otras provisiones (en la Nota 19).

Impuesto diferido

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

	2014		
	Saldos al Inicio RD\$	Ajuste del Período RD\$	Saldos al Final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	328,538,363	(24,483,884)	304,054,479
Propiedad, muebles y equipos	843,360,088	104,863,402	948,223,490
Provisión para operaciones contingentes	66,262,839	23,876,254	90,139,093
Otras provisiones	104,703,645	26,454,709	131,158,354
Inversión neta en arrendamientos financieros	(448,281,133)	(144,818,427)	(593,099,560)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	113,765,514	(26,684,130)	87,081,384
Diferencia cambiaria	<u>(5,662,070)</u>	<u>(814,769)</u>	<u>(6,476,839)</u>
	<u>1,002,687,246</u>	<u>(41,606,845)</u>	<u>961,080,401</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2013		
	Saldos al Inicio RD\$	Ajuste del Período RD\$	Saldos al Final RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	246,389,049	82,149,314	328,538,363
Propiedad, muebles y equipos	689,298,184	154,061,904	843,360,088
Provisión para operaciones contingentes	58,965,075	7,297,764	66,262,839
Otras provisiones	80,597,792	24,105,853	104,703,645
Inversión neta en arrendamientos financieros	(274,604,882)	(173,676,251)	(448,281,133)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	110,375,157	3,390,357	113,765,514
Diferencia cambiaria	(2,967,934)	(2,694,136)	(5,662,070)
	<u>908,052,441</u>	<u>94,634,805</u>	<u>1,002,687,246</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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:

Concepto de Límite	2014		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	19,636,366,221	(*)	19,844,213,974
Encaje legal US\$	323,024,238	(*)	326,095,798
Solvencia (a)	10%	(*)	12.82%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,068,471,290	(**)	3,431,563,846
Sin garantías reales	2,534,235,645	(**)	2,229,718,054
Partes vinculadas	12,671,178,226	(**)	10,998,430,249
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	2,682,712,890	(**)	3,227,111
Entidades no financieras	1,341,356,445	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,682,712,890	(**)	3,960,000
Propiedades, muebles y equipos	25,342,356,452	(**)	11,782,944,512
Contingencias	76,027,069,356	(**)	49,510,337,184
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	5,026,393,023	(**)	4,239,042,130

Concepto de Límite	2013		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	17,795,087,442	(*)	18,101,905,697
Encaje legal US\$	304,321,141	(*)	313,749,209
Solvencia (a)	10%	(*)	13.45%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	5,031,778,452	(**)	3,187,726,166
Sin garantías reales	2,515,889,226	(**)	2,233,984,339
Partes vinculadas	12,579,446,129	(**)	8,388,785,257

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

2013		
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	2,539,479,650 (**)	3,115,338
Entidades no financieras	1,269,739,825 (**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	2,539,479,650 (**)	449,929,982
Propiedades, muebles y equipos	25,158,892,258 (**)	10,813,873,465
Contingencias	75,476,676,774 (**)	39,308,562,098
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	4,725,603,219 (**)	2,515,497,030

(*) Requerimiento mínimo según normativa

(**) Requerimiento máximo según normativa

- (a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a 5 años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del Patrimonio Técnico. El Banco cuenta con las aprobaciones de lugar, y computa las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.
- (b) La Circular SB No. 2-2002 establece que en este límite no se consideran los fondos tomados a préstamo por cartas de crédito ni las obligaciones por otras aceptaciones.

24. Compromisos y Contingencias

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,268,179,475	776,757,310
Fianzas	784,155	988,407
Otras garantías	437,494,735	437,218,665
Cartas de crédito emitidas no negociadas	778,650,250	520,277,980
Líneas de crédito de utilización automática	<u>47,025,228,569</u>	<u>37,573,319,736</u>
	<u>49,510,337,184</u>	<u>39,308,562,098</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$335,248,492 y RD\$276,652,995, respectivamente (Nota 14).

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

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$467 millones y RD\$365 millones, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2014

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$486 millones y RD\$446 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron aproximadamente RD\$171 millones y RD\$164 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 de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a RD\$2,459 millones y RD\$2,091 millones, respectivamente.

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$368 millones y RD\$338 millones en los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

f) *Licencias de tarjetas y acuerdos de procesamiento*

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

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco durante 2014 suscribió con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, un contrato para el arrendamiento de los equipos electrónicos (POS) y el procesamiento de avance de efectivo con tarjetas de créditos de las marcas Visa, Mastercard, Discover, y American Express. Como contraprestación por este servicio, el Banco paga la suma de RD\$53,100 mensuales. Asimismo, se firmó un nuevo contrato con Cardnet en relación al procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de bancos miembros de Cardnet, incluyendo pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas. Por este servicio, la contraprestación económica es de un pago único de US\$50,000 y una cuota fija de US\$4,720 mensuales. En 2013, Cardnet procesaba el intercambio de todas las transacciones a través de tarjetas de débito y crédito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados y cajeros automáticos.

Los gastos por estos conceptos por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$331 millones y RD\$288 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito

El Banco contrató los servicios de la compañía Fidelity National Card Services (FIS), para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. Dicho servicio comenzó a aplicar a finales del mes de octubre de 2013. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron aproximadamente RD\$147 millones y RD\$12 millones, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$40 millones y RD\$57 millones, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) Contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$563 millones y RD\$265 millones, respectivamente.

25. Ingresos y Gastos Financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	11,347,845,235	11,128,371,589
Por créditos de consumo	7,397,550,344	8,129,790,999
Por créditos hipotecarios	3,141,751,028	3,038,451,871
Subtotal	<u>21,887,146,607</u>	<u>22,296,614,459</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>3,096,243,512</u>	<u>2,519,513,500</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,699,587,918</u>	<u>1,815,969,082</u>
Total	<u>26,682,978,037</u>	<u>26,632,097,041</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,422,835,282)	(2,421,050,067)
Por valores en poder del público	(2,751,645,484)	(2,099,934,418)
Por obligaciones subordinadas	<u>(862,291,915)</u>	<u>(737,979,025)</u>
Subtotal	<u>(6,036,772,681)</u>	<u>(5,258,963,510)</u>
Por pérdida en inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(242,873,275)</u>	<u>(136,433,251)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(102,572,073)</u>	<u>(98,609,487)</u>
	<u>(6,382,218,029)</u>	<u>(5,494,006,248)</u>

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	354,111,029	299,795,451
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	107,545,069	89,388,183
Comisiones por cobranzas	4,273,701	4,992,423
Comisiones por tarjetas de crédito	2,870,392,061	2,111,949,684
Comisiones por cartas de crédito	12,330,381	11,578,680
Comisiones por garantías otorgadas	60,863,935	40,441,400
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	818,324,149	971,041,062
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	646,689,345	560,204,576
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	1,026,290,736	974,248,327
Comisiones por solicitud de chequeras	118,702,695	117,517,777
Otras comisiones cobradas	<u>1,092,557,951</u>	<u>847,960,217</u>
	<u>7,112,081,052</u>	<u>6,029,117,780</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas	<u>1,040,705,531</u>	<u>937,450,034</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	11,302,730	6,995,690
Por cuentas a recibir	560,287	2,933,875
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	59,944	4,671
Otros ingresos operacionales diversos	<u>6,522,510</u>	<u>8,344,096</u>
	<u>18,445,471</u>	<u>18,278,332</u>
Total	<u>8,171,232,054</u>	<u>6,984,846,146</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(62,503,643)	(59,220,034)
Por servicios bursátiles	(3,836,559)	(9,073,825)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(218,462,874)	(217,758,726)
Por tarjetas de crédito	(383,785,832)	(335,501,897)
Por servicios inmobiliarios	(97,784,316)	(24,867,247)
Por otros servicios	(126,740,425)	(149,862,109)
	<u>(893,113,649)</u>	<u>(796,283,838)</u>
Gastos diversos - otros gastos operativos diversos	(160,369,511)	(142,969,640)
Total	<u>(1,053,483,160)</u>	<u>(939,253,478)</u>

27. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(6,619,584,555)	(5,933,621,637)
Seguros sociales	(412,708,442)	(369,737,734)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	(205,490,581)	(187,233,351)
Otros gastos de personal (a)	(1,897,001,732)	(1,867,030,592)
	<u>9,134,785,310</u>	<u>(8,357,623,314)</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, RD\$2,400,196,273 y RD\$1,991,431,699, 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 2014 y 2013, el Banco tenía una nómina promedio de 6,858 y 6,492 empleados, respectivamente.

28. Gastos Operativos - Otros Gastos

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

	2014 RD\$	2013 RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(559,549,062)	(480,693,424)
Comunicaciones	(398,278,497)	(345,688,981)
Agua, basura y energía eléctrica	(344,226,285)	(346,978,337)
Arrendamiento de locales y equipos	(516,081,283)	(413,478,101)
Seguros	(206,660,649)	(169,372,662)
Papelería, útiles y otros materiales	(203,792,590)	(197,047,014)
Gastos legales	(198,084,431)	(177,232,524)
Promoción y publicidad	(729,867,139)	(630,234,789)
Programa de lealtad	(603,292,967)	(661,217,638)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(485,756,678)	(446,080,468)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 d) y e))	(538,698,675)	(502,253,537)

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Servicio de call center	(268,400,790)	(277,553,585)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(487,337,331)	(507,463,285)
Otros impuestos (a)	(270,103,267)	(1,035,820,245)
Otros gastos generales y administrativos	(741,991,415)	(499,529,804)
	<u>(6,552,121,059)</u>	<u>(6,690,644,394)</u>

(a) En 2013 incluye RD\$756 millones correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros netos (Nota 22).

29. Otros Ingresos (Gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,032,196,147	1,294,035,068
Ingresos por inversiones no financieras (a)	79,074,041	35,119,373
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos (b)	390,948,791	9,243,394
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	55,917,935	15,715,410
Ingresos por recuperación de gastos	611,846,372	508,999,913
Ingresos por arrendamientos de bienes	268,311,885	136,050,670
Otros ingresos (c)	291,471,227	249,955,340
	<u>2,729,766,398</u>	<u>2,249,119,168</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(193,705,535)	(178,344,220)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(1,327,591)	(479,942)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(129,910,304)	(62,304,019)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(267,187,597)	(276,429,214)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(89,778,604)	(80,280,622)
Donaciones efectuadas por el Banco	(160,428,687)	(155,992,681)
Otros gastos (c)	(139,443,088)	(195,544,281)
	<u>(981,781,406)</u>	<u>(949,374,979)</u>

a) En 2014 incluye la ganancia de aproximadamente RD\$77 millones producto de la venta de las acciones de Cardnet, tal como se indica en la Nota 11 (c).

b) En 2014 el Banco efectuó la venta de los terrenos y edificaciones en donde estaban ubicadas cuatro sucursales. Esta transacción fue efectuada al valor de mercado de los inmuebles, determinado, por tasadores independientes, y generó una ganancia de aproximadamente RD\$356 millones que se encuentra registrada en el renglón de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados. Estos inmuebles fueron arrendados por el Banco al comprador por el período de diez (10) años.

c) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$118 millones de sobrantes en operaciones (2013: RD\$62 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$84 millones (2013: RD\$109 millones). Los otros gastos incluyen RD\$104 millones en 2014 de faltantes en operaciones (2013: RD\$56 millones).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	2014	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	163,209,222,486	53,957,231,036
Pasivos sensibles a tasas	(167,033,025,584)	(76,369,579,616)
Posición neta	(3,823,803,098)	(22,412,348,580)
Exposición a tasa de interés	859,418,966	11,397,016

	2013	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	150,077,807,782	47,293,112,452
Pasivos sensibles a tasas	(153,913,102,877)	(67,416,674,736)
Posición neta	(3,835,295,095)	(20,123,562,284)
Exposición a tasa de interés	1,259,613,237	32,724,338

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 resumen al 31 de diciembre de 2014 y 2013 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2014					Total RD\$
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	
Activos:						
Fondos disponibles	53,724,936,406	-	-	-	-	53,724,936,406
Inversiones en valores	17,771,457,257	95,976,820	3,019,794,742	11,253,998,498	1,510,133,439	33,651,360,756
Cartera de créditos	11,580,902,551	11,923,862,534	41,884,601,372	48,476,086,101	59,284,287,069	173,149,739,627
Deudores por aceptaciones	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Inversiones en acciones	-	-	-	-	7,189,111	7,189,111
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	-	-	-	-	1,939,522,496
Cuentas por cobrar	1,047,835,147	157,585,785	40,395,907	18,000,000	50,391,646	1,314,208,485
Activos diversos (a)	47,610,440	-	-	-	-	47,610,440
Total Activos	86,131,503,777	12,198,366,732	44,958,393,538	59,754,769,684	60,852,001,265	263,895,034,996

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

Vencimiento	2014					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Pasivos:						
Obligaciones con el público	153,229,181,970	6,611,776,073	19,660,983,243	3,530,876,077	-	183,032,817,363
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	4,014,053,011	2,215,941,222	1,142,473,586	6,032,608	-	7,378,500,427
Fondos tomados a préstamo	60,464,168	2,860,105,383	1,340,830,453	848,201,234	8,861,420	5,118,462,658
Valores en circulación	13,055,298,415	14,114,973,362	15,194,498,257	40,000	-	42,364,810,034
Aceptaciones en circulación	19,239,480	20,941,593	13,601,517	6,685,085	-	60,467,675
Obligaciones subordinadas (b)	11,186,722	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,186,722
Otros pasivos (b)	4,372,584,781	783,290,724	442,242,300	-	-	5,598,117,805
Total Pasivos	174,762,008,547	26,607,028,357	37,794,629,356	8,470,835,004	5,008,861,420	252,643,362,684
Posición Neta	(88,630,504,770)	(14,408,661,625)	7,163,764,182	51,283,934,680	55,843,139,845	11,251,672,312
	2013					
Vencimiento	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	46,049,112,904	-	-	-	-	46,049,112,904
Inversiones en valores	13,794,298,274	361,711,742	2,504,907,346	8,018,869,921	6,517,491,756	31,197,279,039
Cartera de créditos	14,987,997,055	9,575,862,035	41,854,690,511	50,558,569,491	42,467,618,385	159,444,737,477
Deudores por aceptaciones	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Inversiones en acciones	-	-	-	-	453,047,320	453,047,320
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	-	-	-	-	2,024,885,104
Cuentas por cobrar	452,841,340	100,212,072	120,057,509	17,000,000	39,111,779	729,222,700
Activos diversos (a)	39,238,996	-	-	-	-	39,238,996
Total Activos	77,348,373,673	10,047,048,549	44,505,985,921	58,614,023,378	49,477,269,240	239,992,700,761
Pasivos:						
Obligaciones con el público	139,411,784,463	8,214,277,447	19,980,842,734	4,149,913,291	55,368,523	171,812,186,458
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,639,983,478	1,315,340,491	265,188,509	10,732,164	7,656	5,231,252,298
Fondos tomados a préstamo	655,457,682	1,891,863,855	110,359,397	1,191,881,480	8,861,420	3,858,423,834
Valores en circulación	14,070,643,128	13,672,957,354	7,100,476,514	-	-	34,844,076,996
Aceptaciones en circulación	-	9,262,700	26,330,555	19,583,966	-	55,177,221
Obligaciones subordinadas (b)	11,121,221	-	-	4,079,000,000	5,000,000,000	9,090,121,221
Otros pasivos (b)	3,046,564,278	480,135,804	785,560,346	-	-	4,312,260,428
Total Pasivos	160,835,554,250	25,583,837,651	28,268,758,055	9,451,110,901	5,064,237,599	229,203,498,456
Posición Neta	(83,487,180,577)	(15,536,789,102)	16,237,227,866	49,162,912,477	44,413,031,641	10,789,202,305

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	472%	501%
A 30 días ajustada	295%	436%
A 60 días ajustada	290%	445%
A 90 días ajustada	342%	439%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	22,333,689,001	11,236,862,921
A 30 días ajustada	25,024,253,128	11,873,226,907
A 60 días ajustada	28,894,929,544	12,766,485,390
A 90 días ajustada	34,381,061,536	14,446,907,164
Global (meses)	<u>(38.19)</u>	<u>(15.46)</u>
	2013	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	334%	404%
A 30 días ajustada	296%	351%
A 60 días ajustada	265%	266%
A 90 días ajustada	262%	260%
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	18,202,025,488	8,109,665,856
A 30 días ajustada	21,993,220,882	8,322,204,285
A 60 días ajustada	24,364,610,417	7,892,822,411
A 90 días ajustada	27,569,008,952	8,644,259,872
Global (meses)	<u>(21.58)</u>	<u>(11.76)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2014 el Banco cerró con una cobertura de 295% en moneda nacional (2013: 296%) y 436% en moneda extranjera (2013: 351%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2014 esta razón es de 342% en moneda nacional (2013: 262%) y 439% en moneda extranjera (2013: 260%).

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

31. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	53,724,936,406	53,724,936,406
Inversiones	33,643,302,351	(a)
Cartera de créditos	169,061,375,243	(a)
Rendimientos por cobrar	1,939,522,496	1,939,522,496
Deudores por aceptaciones	60,467,675	60,467,675
Inversiones en acciones	6,949,829	(a)
	<u>258,436,554,000</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	49,229,520,328	49,229,520,328
De ahorro	96,919,239,694	96,919,239,694
A plazo	36,815,362,580	(a)
Intereses por pagar	68,694,761	68,694,761
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,146,750,726	2,146,750,726
De ahorro	1,622,641,478	1,622,641,478
A plazo	3,606,846,458	(a)
Intereses por pagar	2,261,765	2,261,765
Fondos tomados a préstamo	5,118,462,658	(a)
Aceptaciones en circulación	60,467,675	60,467,675
Valores en circulación	42,364,810,034	(a)
Obligaciones subordinadas	9,038,788,628	(a)
	<u>246,993,846,785</u>	
	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	46,049,112,904	46,049,112,904
Inversiones	31,188,926,857	(a)
Cartera de créditos	155,008,277,069	(a)
Rendimientos por cobrar	2,024,885,104	2,024,885,104
Inversiones en acciones	448,311,438	(a)
	<u>234,719,513,372</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
A la vista	46,825,239,873	46,825,239,873
De ahorro	87,490,102,684	87,490,102,684
A plazo	37,423,764,837	(a)
Intereses por pagar	73,079,064	73,079,064

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2013	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:		
A la vista	2,462,232,972	2,462,232,972
De ahorro	496,224,806	496,224,806
A plazo	2,271,836,058	(a)
Intereses por pagar	958,462	958,462
Fondos tomados a préstamo	3,858,423,834	(a)
Valores en circulación	34,844,076,996	(a)
Obligaciones subordinadas	9,028,649,614	(a)
	<u>224,774,589,200</u>	

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

32. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, son:

	2014			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,993,838,787	11,160,801	2,004,999,588	1,206,010,480
Vinculados a la persona	<u>8,125,188,917</u>	<u>40,628,258</u>	<u>8,165,817,175</u>	<u>2,111,653,492</u>
	<u>10,119,027,704</u>	<u>51,789,059</u>	<u>10,170,816,763</u>	<u>3,317,663,972</u>
	2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,920,905,584	11,175,075	1,932,080,659	1,191,888,161
Vinculados a la persona	<u>5,312,839,607</u>	<u>48,927,868</u>	<u>5,361,767,475</u>	<u>663,240,943</u>
	<u>7,233,745,191</u>	<u>60,102,943</u>	<u>7,293,848,134</u>	<u>1,855,129,104</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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 2014 y 2013, incluyen:

Tipo de Transacción	2014		
	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	3,597,869,262	-	-
Aportes de capital	26,565	-	-
Compra de inversiones	571,862,808		
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	741,505,647	741,505,647	-
Comisiones por servicios	45,736,979	45,736,979	-
Comisiones por cambio	4,544,480	4,544,480	-
Servicios prestados	84,485,983	84,485,983	-
Otros ingresos	19,305,957	19,305,957	-
Venta de inversiones	1,714,441,000	113,846,916	-
	<u>2,610,020,046</u>	<u>1,009,425,962</u>	<u>-</u>
Gastos			
Intereses por captaciones	174,015,163	-	174,015,163
Comisiones por servicio	41,850,153	-	41,850,153
Sueldos y compensaciones al personal	9,134,785,310	-	9,134,785,310
Otros gastos	1,360,536,586	-	1,360,536,586
	<u>10,711,187,212</u>	<u>-</u>	<u>10,711,187,212</u>
2013			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
Dividendos declarados	3,670,114,722	-	-
Aportes de capital	1,000,000,050	-	-
Ingresos			
Intereses y comisiones por crédito	456,999,985	456,999,985	-
Comisiones por servicios	38,191,812	38,191,812	-
Comisiones por cambio	2,598,812	2,598,812	-
Servicios prestados	108,983,341	108,983,341	-
Venta de inversiones	970,202,069	70,810,740	-
	<u>1,576,976,019</u>	<u>677,584,690</u>	<u>-</u>
Gastos			
Intereses por captaciones	117,422,601	-	117,422,601
Comisiones por servicio	41,779,440	-	41,779,440
Sueldos y compensaciones al personal	8,357,623,314	-	8,357,623,314
Otros gastos	1,191,691,552	-	1,191,691,552
	<u>9,708,516,907</u>	<u>-</u>	<u>9,708,516,907</u>

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

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

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	8,189,394	8,980,527
Cuentas por cobrar	407,301,017	12,228,500
Deudores por aceptación	20,941,593	-
Inversiones en acciones	-	445,969,982
Obligaciones con el público	7,794,511,262	3,653,141,851
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	374,764,287	1,610,862,754
Valores en circulación	1,231,602,138	534,014,611
Otros pasivos	679,455,364	417,169,690

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).

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco realizó aportes por RD\$205,490,581 y RD\$187,233,351, 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 2014 y 2013, son las siguientes:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Castigos de cartera de créditos	2,902,833,282	2,797,619,088
Castigos de rendimientos por cobrar	253,402,617	242,657,168
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	147,569,186	84,298,312
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	922,754,432	1,190,260,402
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	146,191,731	142,974,335
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	14,927,466	385,446
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	4,828,256	14,720,254
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	164,471,778	51,976,522
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	40,854,682	5,327,917

Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2014

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	406,587,710	190,312,739
Dividendos pagados en acciones	1,002,606,115	-
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	60,419,221	25,778,470
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	538,962,806	-
Transferencia del resultado del ejercicio a reserva legal	71,616,620	71,428,575
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	266,383,275	1,328,308,713
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	6,726,879	56,143,969
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cuentas por cobrar	-	33,477,075
Transferencia de activos diversos a cuentas por cobrar	-	69,017,057

35. Hechos Posteriores

La Junta Monetaria emitió en su sesión de fecha 19 de enero de 2015 dos resoluciones, mediante las cuales modifica aspectos relativos al encaje legal. Con la primera resolución dispone que a partir del 23 de enero de 2015 deje de computar para fines de cobertura de encaje legal en moneda nacional los créditos a los sectores productivos que hasta esa fecha eran considerados dentro del coeficiente de encaje legal, y en consecuencia se requerirá que dicho coeficiente esté integrado por efectivo depositado en la cuenta corriente del Banco Central. En la segunda resolución, se establece un incremento de 2% en el coeficiente requerido para encaje legal en moneda nacional. En el caso de los Bancos Múltiples, el encaje requerido aumentó a 14.3%.

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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