

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

**Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros Consolidados Sobre  
Base Regulada  
31 de Diciembre de 2013**

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Índice**  
**31 de Diciembre de 2013**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera</b>	<b>1-2</b>
<b>Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada</b>	
Balance General Consolidado	3-4
Estado de Resultados Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-74



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto 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 Consolidados***

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados 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 consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados en su conjunto.

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



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

### ***Base para la Opinión Calificada***

Según se indica en la Nota 2.4.2 a los estados financieros consolidados, las entidades incluidas en la consolidación, a excepción de la subsidiaria bancaria local, preparan sus estados financieros sobre bases contables que difieren de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. No fue práctico determinar los efectos de uniformar las bases contables de las referidas entidades a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### ***Opinión Calificada***

En nuestra opinión, excepto por el efecto de no haber uniformado las bases contables de algunas entidades incluidas en la consolidación a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se indica en la Base para la Opinión Calificada, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

### ***Otro Asunto***

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

The signature of PricewaterhouseCoopers, written in a cursive script.

25 de marzo de 2014

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Balance General Consolidado

### (Valores en Miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>	55,593,725	52,252,380
<b>Inversiones (Notas 6 y 14)</b>		
Disponibles para la venta	402,864	6,330,672
Mantenidas hasta el vencimiento	169,862	173,366
Otras inversiones en instrumentos de deuda	34,606,487	17,443,270
Rendimientos por cobrar	697,272	564,175
Provisión para inversiones	(8,352)	(14,035)
	<u>35,868,133</u>	<u>24,497,448</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 7 y 14)</b>		
Vigente	179,514,156	173,253,328
Reestructurada	2,529,362	3,070,812
Vencida	2,045,066	1,229,645
Cobranza judicial	473,987	1,245,328
Rendimientos por cobrar	1,468,870	1,451,450
Provisión para créditos	(4,691,623)	(4,283,896)
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>
<b>Deudores por aceptaciones (Nota 8)</b>	64,445	147,105
<b>Cuentas por cobrar (Nota 9)</b>		
Comisiones por cobrar	364,901	435,560
Cuentas por cobrar	836,824	906,467
	<u>1,201,725</u>	<u>1,342,027</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,901,148	3,559,803
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,173,351)	(917,307)
	<u>2,727,797</u>	<u>2,642,496</u>
<b>Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)</b>		
Inversiones en acciones	614,464	737,405
Provisión para inversiones en acciones	(8,768)	(17,661)
	<u>605,696</u>	<u>719,744</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (Nota 12)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	14,781,084	13,975,386
Depreciación acumulada	(3,172,244)	(2,666,858)
	<u>11,608,840</u>	<u>11,308,528</u>
<b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b>	753,743	336,396
<b>Otros activos (Nota 13)</b>		
Cargos diferidos	2,785,265	2,663,151
Intangibles	341,623	320,055
Activos diversos	1,044,926	350,568
Amortización acumulada	(148,564)	(126,868)
	<u>4,023,250</u>	<u>3,206,906</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>293,787,172</u>	<u>272,419,697</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 23)</b>	40,249,133	32,799,063
<b>Cuentas de orden</b>	<u>718,644,904</u>	<u>624,570,427</u>

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Balance General Consolidado

### (Valores en Miles de RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 15)</b>		
A la vista	53,552,668	51,783,728
De ahorro	87,466,705	73,857,909
A plazo	62,340,630	60,897,642
Intereses por pagar	227,141	246,362
	<u>203,587,144</u>	<u>186,785,641</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)</b>		
De instituciones financieras del país	3,533,406	3,732,281
De instituciones financieras del exterior	108,043	1,180,136
Intereses por pagar	958	2,320
	<u>3,642,407</u>	<u>4,914,737</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (Nota 17)</b>		
Del Banco Central	8,861	8,861
De instituciones financieras del país	402,442	8,762
De instituciones financieras del exterior	3,834,189	2,982,236
Intereses por pagar	15,481	15,536
	<u>4,260,973</u>	<u>3,015,395</u>
<b>Aceptaciones en circulación (Nota 8)</b>		
	<u>64,445</u>	<u>147,105</u>
<b>Valores en circulación (Nota 18)</b>		
Títulos y valores	34,629,253	30,805,691
Intereses por pagar	105,323	59,853
	<u>34,734,576</u>	<u>30,865,544</u>
<b>Otros pasivos (Nota 19)</b>		
	<u>5,983,897</u>	<u>5,785,898</u>
<b>Obligaciones subordinadas (Nota 20)</b>		
Deuda subordinada	9,061,969	7,969,856
Intereses por pagar	11,121	6,560
	<u>9,073,090</u>	<u>7,976,416</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>261,346,532</u>	<u>239,490,736</u>
<b>Patrimonio neto de los propietarios de la controladora (Nota 21)</b>		
Capital pagado	7,905,412	7,938,429
Capital adicional pagado	14,716,989	14,794,030
Otras reservas patrimoniales	1,474,500	1,366,701
Superávit por revaluación	732,057	749,626
(Pérdidas) ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(51,307)	68,680
Ajuste por conversión de moneda	1,483,186	2,137,210
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	738,588	199,074
Resultado del ejercicio	5,139,679	5,057,535
	<u>32,139,104</u>	<u>32,311,285</u>
<b>Interés minoritario</b>	<u>301,536</u>	<u>617,676</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>32,440,640</u>	<u>32,928,961</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>293,787,172</u>	<u>272,419,697</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 23)</b>	<u>40,249,133</u>	<u>32,799,063</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>718,644,904</u>	<u>624,570,427</u>

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

Manuel A. Grullón  
Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús  
Vicepresidente  
Área de Finanzas

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

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Estado de Resultados Consolidado

### (Valores en Miles de RD\$)

	Años Terminados el 31 de	
	2013	2012
<b>Ingresos financieros (Nota 24)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	24,488,310	24,374,376
Intereses por inversiones	2,970,890	3,139,515
Ganancias por inversiones	2,151,192	1,677,292
	<u>29,610,392</u>	<u>29,191,183</u>
<b>Gastos financieros (Nota 24)</b>		
Intereses por captaciones	(5,874,592)	(7,372,864)
Pérdidas por inversiones	(385,371)	(228,607)
Intereses y comisiones por financiamiento	(144,858)	(183,630)
	<u>(6,404,821)</u>	<u>(7,785,101)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>23,205,571</u>	<u>21,406,082</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,557,714)	(3,151,005)
Provisión para inversiones (Nota 14)	-	(6,805)
	<u>(3,557,714)</u>	<u>(3,157,810)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>19,647,857</u>	<u>18,248,272</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(125,447)</u>	<u>(64,109)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 25)</b>		
Comisiones por tarjetas de crédito	2,403,029	2,288,402
Comisiones por servicios	6,302,712	5,524,844
Comisiones por cambio	939,345	852,020
Ingresos diversos	223,086	162,785
	<u>9,868,172</u>	<u>8,828,051</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 25)</b>		
Comisiones por servicios	(834,666)	(737,468)
Gastos diversos	(208,537)	(181,378)
	<u>(1,043,203)</u>	<u>(918,846)</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<u>28,347,379</u>	<u>26,093,368</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(10,067,294)	(8,787,662)
Servicios de terceros	(3,058,419)	(2,492,842)
Depreciación y amortizaciones	(1,156,407)	(944,828)
Otras provisiones	(606,932)	(431,163)
Otros gastos (Nota 28)	(7,062,191)	(7,075,790)
	<u>(21,951,243)</u>	<u>(19,732,285)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	<u>6,396,136</u>	<u>6,361,083</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 26)</b>		
Otros ingresos	2,664,334	2,141,151
Otros gastos	(1,054,228)	(1,054,674)
	<u>1,610,106</u>	<u>1,086,477</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>8,006,242</u>	<u>7,447,560</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(2,826,059)	(2,317,678)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,180,183</u>	<u>5,129,882</u>
<b>ATRIBUIBLE A:</b>		
Propietarios del patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	5,121,502	5,038,942
Interés minoritario	58,681	90,940
	<u>5,180,183</u>	<u>5,129,882</u>

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

Manuel A. Grullón  
Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús  
Vicepresidente  
Área de Finanzas

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

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**  
**(Valores en Miles de RD\$)**

	<b>Años Terminados el 31 de</b>	
	<b>Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	24,239,187	24,072,440
Otros ingresos financieros cobrados	4,451,671	4,471,797
Otros ingresos operacionales cobrados	9,785,590	8,744,238
Intereses pagados por captaciones	(5,843,743)	(7,452,776)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(145,377)	(188,480)
Gastos generales y administrativos pagados	(20,041,418)	(17,987,985)
Otros gastos operacionales pagados	(1,043,203)	(918,846)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,543,959)	(1,800,322)
Cobros diversos por actividades de operación	1,776,848	860,389
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>9,635,596</u>	<u>9,800,455</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución en inversiones	(10,876,020)	4,795,288
Interbancarios colocados	(1,460,000)	(1,426,000)
Interbancarios cobrados	1,460,000	1,426,000
Créditos otorgados	(184,246,311)	(185,836,449)
Créditos cobrados	176,172,370	162,963,071
Inmuebles para la venta y alquiler	(416,661)	(236,900)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,866,322)	(2,127,071)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	32,660	32,024
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,199,850	917,067
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(21,000,434)</u>	<u>(19,492,970)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	3,399,433,737	3,071,536,250
Devolución de captaciones	(3,382,138,527)	(3,056,677,177)
Operaciones con fondos tomados a préstamo	10,320,937	613,016
Operaciones con fondos pagados	(9,147,255)	(4,640,184)
Obligaciones subordinadas	1,090,000	3,910,000
Recompra de acciones	(430,578)	(234,731)
Aportes de capital	-	1,540,691
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(4,422,131)	(1,182,738)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>14,706,183</u>	<u>14,865,127</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	3,341,345	5,172,612
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>52,252,380</u>	<u>47,079,768</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>55,593,725</u></u>	<u><u>52,252,380</u></u>



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Estado de Flujos de Efectivo Consolidado**  
**(Valores en Miles de RD\$)**

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

	<b>Años Terminados el 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>5,180,183</u>	<u>5,129,882</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes	4,164,645	3,588,973
Otras provisiones	123,220	248,190
Depreciación y amortizaciones	1,156,407	944,828
Impuesto sobre la renta diferido	(104,595)	200,052
Impuesto sobre la renta corriente	854,790	530,291
Otros costos fiscales	490	96,648
Ajuste en el valor de mercado de las inversiones	21,592	38,961
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	80,313	81,232
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	1,276	(14,925)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	57,508	(43,490)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(90,054)	(101,308)
Otros ingresos	(1,541,735)	(438,849)
Gastos por amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	2,289	1,078
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(381,948)	(226,386)
Cuentas por cobrar	246,294	(596,126)
Cargos diferidos	(343,500)	(239,580)
Intangibles	(56,990)	(17,260)
Activos diversos	467,078	208,044
Intereses por pagar	28,041	(85,840)
Otros pasivos	<u>(229,708)</u>	<u>496,040</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>4,455,413</u>	<u>4,670,573</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>9,635,596</u></u>	<u><u>9,800,455</u></u>

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

Manuel A. Grullón  
 Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús  
 Vicepresidente  
 Área de Finanzas

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

## Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Ganancias (pérdidas) no Realizadas</u>	<u>Ajuste por Conversión de Moneda Extranjera</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Patrimonio antes de Interés Minoritario</u>	<u>Interés Minoritario</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6,598,506	11,667,542	1,366,701	769,389	977	1,801,150	135,246	4,361,228	26,700,739	555,435	27,256,174
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	4,361,228	(4,361,228)	-	-	-
Aportes de capital (Nota 21)	392,067	914,824	-	-	-	-	-	-	1,306,891	(931)	1,305,960
Superávit por revaluación	-	-	-	(19,763)	-	-	-	18,593	(1,170)	346	(824)
Pérdida neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	67,703	-	-	-	67,703	-	67,703
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	336,060	-	-	336,060	16,744	352,804
Dividendos pagados (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	(1,137,880)	-	(1,137,880)	(44,858)	(1,182,738)
Acciones	947,856	2,211,664	-	-	-	-	(3,159,520)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5,038,942	5,038,942	90,940	5,129,882
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7,938,429	14,794,030	1,366,701	749,626	68,680	2,137,210	199,074	5,057,535	32,311,285	617,676	32,928,961
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	5,057,535	(5,057,535)	-	-	-
Recompra de acciones (Nota 21)	(33,017)	(77,041)	-	-	-	-	-	-	(110,058)	(320,520)	(430,578)
Superávit por revaluación	-	-	-	(17,569)	-	-	-	18,177	608	82	690
Pérdida neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	(119,987)	-	-	-	(119,987)	-	(119,987)
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	(654,024)	-	-	(654,024)	-	(654,024)
Dividendos pagados en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	(4,367,748)	-	(4,367,748)	(54,383)	(4,422,131)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5,121,502	5,121,502	58,681	5,180,183
Reservas para bienes adjudicados (Nota 21)	-	-	107,799	-	-	-	(150,273)	-	(42,474)	-	(42,474)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>7,905,412</u>	<u>14,716,989</u>	<u>1,474,500</u>	<u>732,057</u>	<u>(51,307)</u>	<u>1,483,186</u>	<u>738,588</u>	<u>5,139,679</u>	<u>32,139,104</u>	<u>301,536</u>	<u>32,440,640</u>

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

\_\_\_\_\_  
Manuel A. Grullón  
Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
Lissette De Jesús  
Vicepresidente  
Área de Finanzas

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

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**1. Entidad**

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

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

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Alejandro E. Grullón E.	Presidente del Consejo de Administración
Manuel A. Grullón	Presidente Ejecutivo
Manuel E. Jiménez	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Administración de Grupo
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Finanzas, Tecnología y Operaciones
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
José Marmol	Vicepresidente Ejecutivo Relaciones Públicas y Comunicaciones
Richard Lueje	Auditor General

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo, provincias del país y en los países donde operan sus subsidiarias del exterior, según se indica a continuación:

<b>Ubicación</b>	<b>2013</b>			
	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Estafetas</b>	<b>Total</b>
Zona metropolitana	98	365	-	463
Interior del país	106	440	2	548
Exterior	2	-	-	2
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>805</b>	<b>2</b>	<b>1,013</b>

  

<b>Ubicación</b>	<b>2012</b>			
	<b>Oficinas</b>	<b>Cajeros Automáticos</b>	<b>Estafetas</b>	<b>Total</b>
Zona metropolitana	100	353	-	453
Interior del país	101	374	2	477
Exterior	2	-	-	2
<b>Total</b>	<b>203</b>	<b>727</b>	<b>2</b>	<b>932</b>

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

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración el 20 de marzo de 2014.

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de Diciembre de 2013

(Valores expresados en miles)

---

## 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

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

Excepto por lo indicado en la Nota 2.4.2, el Grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigente, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en adelante Junta Monetaria), dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha superintendencia difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

### 2.2 *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Grupo siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en adelante 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 Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. Para los préstamos individuales, se considera el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos pueden cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basados en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iii) Las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal a partir de los seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.
- iv) 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 Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- vi) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante BCRD) a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- x) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las 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 Normas Internacionales de Información Financiera (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 tentativa para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018) 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.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

- xiv) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones en las que no se tiene control, 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 Normas Internacionales de Información Financiera cuando no se tiene el control ni influencia significativa las inversiones se valúan bajo el método patrimonial, en caso contrario, se valúan a su valor razonable. Adicionalmente, las regulaciones bancarias requieren preparar estados financieros consolidados cuando se tiene control sobre otra entidad, esto es, cuando se tiene poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad. Las Normas Internacionales de Información Financiera similarmente requieren la preparación de estados financieros consolidados cuando se tiene control sobre otra entidad, esto es, cuando se tiene poder sobre otra entidad, se está expuesto o se tiene derecho a rendimientos variables procedentes de la entidad y se tiene la capacidad de influir en el importe de los rendimientos a recibir.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que en el estado de flujos de efectivo 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación. Adicionalmente, las actividades de operación, financiamiento e inversión de las subsidiarias cuya moneda funcional es diferente al peso dominicano son traducidas a ésta moneda (pesos dominicanos) para fines de preparar el estado consolidado de flujos de efectivo utilizando la tasa de cambio vigente al final del año. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren utilizar el tipo de cambio promedio del año y reflejar en el estado de flujos de efectivo los efectos de conversión de moneda.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvii) La Superintendencia de Bancos no requiere la contabilización de derivados en los contratos de venta de divisas que la subsidiaria bancaria local realizó con el BCRD y, 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 consolidados para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el registro de derivados así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Grupo debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros consolidados evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad; y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) El Grupo 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xx) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite a las entidades de intermediación financiera 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 Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- xxi) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados como parte de propiedad, muebles y equipos, y se valúen utilizando los mismos criterios que los utilizados para este rubro. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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.
- xxii) Las acciones que se recompran se presentan como una reducción del capital social por su valor nominal, y el monto adicional pagado se debita al capital adicional pagado. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera el valor pagado en la recompra de acciones se debe reflejar en un componente separado del patrimonio usualmente denominado Acciones en Tesorería.

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

#### *2.3 Uso de estimados*

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos reportados de ingresos y gastos 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 contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

2.4 *Consolidación*

2.4.1 *Base de consolidación*

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

Las subsidiarias incluidas en la consolidación se describen a continuación:

	<b>País de Operación</b>	<b>% de Participación</b>
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	98.65
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
BPD Holding, Inc. y Subsidiaria (*)	Estados Unidos de América	100.00
Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	República de Panamá	100.00
Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República Dominicana	99.99
Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	99.99
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	99.99
Grupo Popular Investments Corporation	Estados Unidos de América	100.00
Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Administradora de Fondos Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Servicios Digitales Popular, S. A.	República de Panamá	100.00

(\*) El Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A. en su reunión de fecha 2 de mayo de 2013 aprobó el cese de las operaciones de la filial BPD Holding, Inc. y su subsidiaria BPD Bank, las cuales operaban en los Estados Unidos de América (Nota 36).

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la subsidiaria bancaria local Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple que representa aproximadamente 85% y 87% del total de activos y pasivos consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2013, respectivamente (2012: 82% y 84%, respectivamente) y 95% y 92% del resultado neto consolidado del Grupo para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente. Esta subsidiaria sigue las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estos estados financieros consolidados también incluyen las cuentas de la matriz y de las otras subsidiarias locales y extranjeras, que aplican principios contables distintos a dichas prácticas según se indican a continuación:

<b>Subsidiaria</b>	<b>Base Contable</b>
<u>Subsidiarias del exterior</u>	
Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá
<u>Subsidiarias locales</u>	
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

Subsidiaria	Base Contable
Infocentro Popular, S. A., Asetesa, S. R. L., Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L., Fiduciaria Popular, S. A., Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A. y Servicios Digitales Popular, S. A.	Normas Internacionales de Información Financiera
BPD Holding, Inc. y Subsidiaria y Grupo Popular Investments Corporation y Grupo popular, S.A.- casa matriz.	Políticas contables descritas en notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo no consideró práctico determinar los efectos de uniformidad entre esas bases contables y las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**2.4.3** *Moneda Funcional y conversión de subsidiarias radicadas en el exterior*

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

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

**2.5** *Instrumentos financieros*

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

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

*Instrumentos financieros a corto plazo*

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según se presenta en el balance general consolidado del Grupo. 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.

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de Diciembre de 2013

#### (Valores expresados en miles)

---

#### 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 el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

#### Cartera de créditos

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

## 2.6 Inversiones

### 2.6.1 Inversiones en valores

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

- *A negociar:* Son aquellas inversiones que el Grupo tiene con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Grupo tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- *Disponibles para la venta:* Son aquellos valores mantenidos por el Grupo para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

- *Otras inversiones en instrumentos de deudas:* Comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Gobierno Dominicano 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.

#### *2.6.2 Inversiones en acciones*

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

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

#### *2.6.3 Provisión para inversiones*

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Las inversiones en el BCRD y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda (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 de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

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

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

#### *2.7 Cartera de créditos y provisión para créditos*

##### *2.7.1 Créditos*

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos. Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Grupo considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

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

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

#### *2.7.2 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 de la República Dominicana (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago y el comportamiento histórico de pago. Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en categoría de riesgo "A".

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 Grupo de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

En fecha 3 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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. Dentro de los cambios introducidos se establece que los mayores deudores comerciales serán aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas, sean iguales o superiores a RD\$25,000, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. Como resultado, la subsidiaria bancaria local 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 una deuda consolidada menor a RD\$25,000 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\$51,000. 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 deberá constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos que se realice en 2014. El efecto estimado al 31 de diciembre de 2013 por este concepto es de RD\$155,000.

El Grupo aplica la Circular SB 001/11 de fecha 25 de julio de 2011, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que establece que no se considerará el análisis del flujo de efectivo como aspecto central de la clasificación del deudor y se tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. La vigencia de esta circular fue extendida mediante la Circular SB 008/12 de fecha 5 de diciembre de 2012, hasta tanto se concluya con la revisión del REA.

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir el Grupo 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 2013 y 2012 el Grupo no tiene constituidas provisiones procíclicas.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atraso y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de Diciembre de 2013

#### (Valores expresados en miles)

---

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

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

#### 2.7.3 *Provisión para rendimientos por cobrar*

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

Los rendimientos por cobrar con 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.

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

##### 2.8.1 *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.

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de Diciembre de 2013

#### (Valores expresados en miles)

---

#### 2.8.2 Depreciación

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

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

<b>Tipos de Activos</b>	<b>Vida Útil Estimada (Años)</b>
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.

#### 2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

##### 2.9.1 Base de registro

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

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

##### 2.9.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad 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.



# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

#### *2.10 Contabilización de cargos diferidos*

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

#### *2.11 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado*

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras y las plusvalías adquiridas, 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.

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

#### *2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera*

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el BCRD a la fecha de los estados financieros consolidados. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra en el renglón de ingresos (gastos) por diferencia en cambio en el estado de resultados consolidado.

#### *2.13 Costos de beneficios de empleados*

##### *2.13.1 Bonificación y otros beneficios*

El Grupo 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 de los países en que opera el Grupo y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo.

##### *2.13.2 Plan de retiros y pensiones*

Las subsidiarias locales aportan sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones. Los aportes realizados por el Grupo se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual. Los funcionarios y empleados de esas subsidiarias están principalmente afiliados en la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

##### *2.13.3 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 Grupo registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

#### *2.13.4 Otros beneficios*

Las subsidiarias locales otorgan 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 las políticas de incentivos al personal de cada subsidiaria, los cuales se registran bajo la base de acumulación.

#### *2.14 Valores en circulación y deuda subordinada*

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

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

#### *2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos*

##### Ingresos y gastos financieros

El Grupo registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. 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 bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

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

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 ventas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

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

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

#### *Comisión administrativa*

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

#### *Comisión anual complementaria*

El ingreso por comisión anual complementaria por la administración de los Fondos de Pensiones T-1 equivale al 25% (30% hasta el mes de octubre de 2013) del rendimiento generado por las inversiones del Fondo de Pensiones Tipo-1 menos la tasa pasiva promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito de la banca comercial.

En el mes de noviembre del 2013, la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. decidió reducir de una 30% a un 25% la Comisión Anual Complementaria, lo cual puso en conocimiento mediante publicaciones realizadas acorde a la normativa vigente.

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

#### 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.

#### *2.16 Impuesto sobre la renta*

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

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases de estados financieros individuales para el Grupo y sus subsidiarias establecidas en las regulaciones impositivas aplicables a cada entidad.

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

#### *2.17 Baja en un activo financiero*

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

#### *2.18 Deterioro del valor de los activos no monetarios*

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

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

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 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.

#### **2.19** *Contingencias*

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

##### *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 23 a los estados financieros consolidados.

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

#### **2.20** *Provisiones*

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

#### **2.21** *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar 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.

#### **2.22** *Distribución de dividendos*

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

#### **2.23** *Superávit por revaluación*

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente.

# **Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **31 de Diciembre de 2013**

#### **(Valores expresados en miles)**

---

#### *2.24 Inmuebles en desarrollo, para la venta y alquiler*

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

#### *2.25 Arrendamientos*

Los arrendamientos en donde el arrendador retiene significativamente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los cobros y pagos realizados por estos arrendamientos son cargados bajo 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 conceptos del activo fijo.

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

#### *2.26 Información financiera por segmentos*

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

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

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

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

#### *2.28 Capital social*

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

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

#### *2.29 Reclasificaciones*

Algunas cifras del estado de cambios en el patrimonio y actividades de financiamiento del estado del flujo de efectivo del año 2012 han sido reclasificadas para conformarlas con la presentación del año 2013.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

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

El detalle de los saldos en moneda extranjera consiste en:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y Contingencias:				
Fondos disponibles	744,987	31,790,309	626,376	25,218,649
Inversiones	43,264	1,846,174	177,264	7,136,861
Cartera de créditos	1,525,017	65,075,983	1,597,059	64,299,512
Deudores por aceptaciones	1,510	64,445	3,653	147,105
Cuentas por cobrar	3,327	141,971	4,391	176,787
Inversiones en acciones	3,581	152,810	6,312	254,129
Otros activos	9,250	394,719	24,012	966,752
Contingencias (a)	300,000	12,801,690	160,000	6,441,792
	<u>2,630,936</u>	<u>112,268,101</u>	<u>2,599,067</u>	<u>104,641,587</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(2,224,351)	(94,918,178)	(2,167,918)	(87,282,986)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(18,292)	(780,567)	(49,948)	(2,010,975)
Fondos tomados a préstamo	(98,212)	(4,190,932)	(74,454)	(2,997,607)
Aceptaciones en circulación	(1,510)	(64,445)	(3,653)	(147,105)
Otros pasivos	(14,812)	(632,062)	(10,811)	(435,264)
	<u>(2,357,177)</u>	<u>(100,586,184)</u>	<u>(2,306,784)</u>	<u>(92,873,937)</u>
Posición larga en moneda extranjera	<u>273,759</u>	<u>11,681,917</u>	<u>292,283</u>	<u>11,767,650</u>

- (a) Corresponde a Contratos de Cobertura Cambiaria que la subsidiaria bancaria local suscribió con el BCRD. La subsidiaria vendió al BCRD la suma de US\$300,000 y US\$160,000 en 2013 y 2012 respectivamente, para ser canjeados por pesos dominicanos, otorgando el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del canje de las divisas pactadas por la diferencia entre la tasa inicial y la tasa de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura de los contratos de 2013 realizados por el BCRD serán realizados durante los meses de enero y febrero 2014. Para el contrato de 2012 el BCRD efectuó los pagos de cobertura en los meses de enero y febrero de 2013. La contabilización y presentación de estas transacciones se llevó a cabo conforme a la Carta Circular CC/07/10 emitida por la Superintendencia de Bancos.

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron RD\$42.6723 y RD\$40.2612 por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

**4. Fondos Disponibles**

Un resumen de los fondos disponibles se presenta a continuación:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Fondos disponibles		
Caja (a)	7,194,036	7,614,141
Banco Central de la República Dominicana (b)	30,214,891	30,286,920
Bancos del país (c)	753,613	1,936,617
Bancos del extranjero (d)	15,895,453	10,621,599
	<u>54,057,993</u>	<u>50,459,277</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otras disponibilidades		
Remesas en tránsito (e)	1,535,732	1,793,103
	<u>55,593,725</u>	<u>52,252,380</u>

(a) Incluyen US\$39,261 en 2013 y US\$34,919 en 2012.

(b) Incluyen US\$313,748 en 2013 y US\$275,313 en 2012.

(c) Incluyen US\$15,006 en 2013 y US\$48,051 en 2012.

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$372,501 en 2013 y US\$263,817 en 2012. De estos fondos US\$17,075 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluyen US\$4,471 en 2013 y US\$4,276 en 2012.

Al 31 de diciembre de 2013, el encaje legal requerido a la subsidiaria bancaria local asciende a RD\$17,795,087 y US\$304,321 (2012: RD\$20,618,150 y US\$268,865). En 2013 esta subsidiaria mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$18,101,906 y US\$313,749 (2012: RD\$20,955,278 y US\$275,313). 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 2013 y 2012, se presenta a continuación:

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

  

2012					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD\$
Citibank, N. A.	3	850,000	11	8.26%	-
Banco Múltiple León, S. A.	1	200,000	3	7.00%	-
Banco de Ahorro y Crédito Río, S. A.	9	126,000	52	7.93%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	5	250,000	21	7.35%	-
	<u>18</u>	<u>1,426,000</u>	<u>87</u>	<u>7.89%</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, la subsidiaria bancaria local no realizó operaciones interbancarias pasivas.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**6. Inversiones**

Un resumen de las inversiones se presenta a continuación:

<b>2013</b>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Inversiones:				
Disponibles para la venta:				
Bonos	AES Andrés (corresponde a US\$7,114)	303,565	9.50%	Noviembre 2020
Bonos	Aeropuerto Siglo XXI (corresponde a US\$2,327)	99,299	9.50%	Noviembre 2019
		<u>402,864</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Bonos	Gobierno de la República de Panamá (corresponde a US\$221)	9,385	9.38%	Abril 2020
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América (corresponde a US\$200)	8,534	7.25%	Mayo 2016
Certificado financiero	Wells Fargo Bank N.A. (corresponde a US\$1,675)	71,476	0.23%	Enero 2014
Certificado financiero	Standard Frankfurt (corresponde a US\$1,886)	80,467	0.40%	Mayo - Septiembre 2014
		<u>169,862</u>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$18,710)	1,245,931	8.75%	Febrero 2014 - Abril 2024
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	266,471	12.00%	Diciembre 2014
Certificados financieros	Banco Central de la República Dominicana	16,751,101	12.98%	Febrero 2014 - Agosto 2020
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	13,785,605	4.96%	Enero 2014
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	582,036	10.31%	Enero 2015 - Agosto 2018
Bonos	Industrias Nacionales, C. por A. (incluye US\$193)	13,250	7.97%	Marzo 2015 - Septiembre 2016
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	70,417	10.17%	Febrero 2014 - Febrero 2015
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	20,098	11.00%	Diciembre 2016
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A.	369	13.00%	Julio 2016
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700	7.16%	Marzo - Noviembre 2014
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,110	7.00%	Enero - Febrero 2014
Bonos	Compañía de Electricidad de Puerto Plata, S. A. (corresponde a US\$26)	1,123	7.75%	Mayo 2014
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000	8.00%	Abril 2014
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	139,800	9.45%	Noviembre 2015
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (corresponde a US\$7,396)	315,598	7.16%	Febrero 2018 – Marzo 2019
Certificado financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	6.00%	Octubre 2014



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

		2013		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	154	5.80%	Enero 2014
Póliza equitable	Axa Equitable (corresponde a US\$3,177)	135,553	-	Indefinido
Garantía de rentabilidad (c)	Fondo T-1, AFP Popular	1,029,921	13.22%	Indefinido
		<u>34,606,487</u>		
	Sub - total	35,179,213		
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$323)	697,272		
	Provisión para inversiones (incluye US\$13)	(8,352)		
	Total	<u>35,868,133</u>		

		2012		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Inversiones:				
Disponibles para la venta:				
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (incluye US\$2,596)	104,530	5.50%	Octubre 2015
Bonos	AES Andrés (corresponde a US\$7,691)	309,654	9.50%	Noviembre 2020
Bonos	EGE Haina Finance Co. (corresponde a US\$12,566)	505,941	9.50%	Abril 2017
Bonos (a)	Small Business Administration (corresponde a US\$7,068)	284,585	3.10%	Octubre 2023
Bonos (b)	Federal National Mortgage Association (corresponde a US\$2)	93	4.00%	Julio 2033
Bonos (b)	Government National Mortgage Association (corresponde a US\$69,920)	2,815,055	3.58%	Septiembre 2037
Bonos	Aeropuerto Dominicano Siglo XXI, S. A. (corresponde a US\$29,546)	1,189,533	9.25%	Noviembre 2020
Certificado financiero	Morgan Stanley (corresponde a US\$2,850)	114,750	5.00%	Febrero 2013
Certificado financiero	Wells Fargo (corresponde a US\$15,000)	603,919	0.13%	Enero 2013
Certificado financiero	Citibank N. A. (corresponde a US\$10,000)	402,612	0.07%	Enero 2013
		<u>6,330,672</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento:				
Bonos	Gobierno de la República de Panamá (corresponde a US\$220)	8,849	9.38%	Abril 2029
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América (corresponde a US\$200)	8,052	7.25%	Mayo 2016
Certificado financiero	Standard Frankfurt (corresponde a US\$2,212)	89,027	0.82%	Mayo - Septiembre 2013
Certificado financiero	Wells Fargo Bank N.A. (corresponde a US\$1,675)	67,438	0.23%	Enero 2013
		<u>173,366</u>		

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

		2012		
<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	Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana (incluye US\$1,740)	355,179	11.51%	Agosto 2013 – Febrero 2022
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica	263,100	12.00%	Diciembre 2014
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,968,960	14.14%	Enero 2013 - Octubre 2019 Septiembre 2014 –
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	270,543	13.26%	Febrero 2018
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	4,625,000	5.00%	Enero 2013
Bonos	Industrias Nacionales, S. A. (incluye US\$1,249)	55,238	7.04%	Marzo 2015 - Octubre 2016 Agosto 2013 -
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	80,829	11.59%	Febrero 2015
Bonos	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	1,200	8.47%	Octubre 2013
Bonos	Cervecería Nacional Dominicana, S. A. (corresponde a US\$3)	453	9.60%	Abril 2013 - Octubre 2015
Bonos	Consortio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (corresponde a US\$8,573)	345,221	7.08%	Mayo 2014 – Marzo 2019
Certificado financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana (incluye US\$401)	16,135	2.20%	Enero 2013
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700	5.66%	Septiembre - Noviembre 2013
Certificado financiero	The Bank of Nova Scotia	1,110	7.00%	Enero – Febrero 2013
Certificado financiero	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000	7.00%	Febrero 2013
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,000	8.22%	Noviembre 2015
Certificado financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	5.00%	Octubre 2013
Certificado financiero	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	150,154	5.75%	Enero 2013
Póliza equitable	Axa Equitable (corresponde a US\$2,711)	109,129	-	Indefinido
Garantía de rentabilidad (c)	Fondo T-1, AFP Popular	<u>813,069</u>	14.01%	Indefinido
		<u>17,443,270</u>		
Sub - total		23,947,308		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$1,099)		564,175		
Provisión para inversiones (incluye US\$58)		<u>(14,035)</u>		
Total		<u>24,497,448</u>		

- (a) Estas inversiones están garantizando líneas de crédito con Federal Home Loan Bank. El monto utilizado de esta línea de crédito al 31 de diciembre de 2012 es US\$65,069.
- (b) Estas inversiones constituyen una garantía sobre las facilidades crediticias con Federal Reserve Bank. Al 31 de diciembre de 2012 se disponía de una línea por US\$9,218, la cual no se había utilizado.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a la inversión que mantiene la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. en cuotas del Fondo de Pensiones T-1 que administra, según lo dispone el Artículo 104 de la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. Esta cuenta se compone de:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Aportes	627,218	524,449
Rendimiento	402,703	288,620
	<u>1,029,921</u>	<u>813,069</u>

**7. Cartera de Créditos**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes (incluye US\$2,110 en 2012)	455,060	696,908
Préstamos (incluye US\$1,325,364 en 2013 y US\$1,301,780 en 2012)	119,363,316	111,994,251
Arrendamientos financieros (incluye US\$18,781 en 2013 y US\$13,782 en 2012) (i)	1,651,999	1,026,546
Descuentos de facturas (incluye US\$35 en 2013 y US\$34 en 2012)	71,192	73,237
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponden a US\$3,300 en 2013 y US\$9,518 en 2012)	140,808	383,222
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	49,541	43,159
	<u>121,731,916</u>	<u>114,217,323</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$54,367 en 2013 y US\$50,735 en 2012)	9,468,134	8,529,340
Préstamos de consumo (incluye US\$46,893 en 2013 y US\$50,506 en 2012)	26,003,654	26,446,854
	<u>35,471,788</u>	<u>34,976,194</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$59,099 en 2013 y US\$41,143 en 2012)	25,323,209	23,584,106
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye US\$33,416 en 2013 y US\$148,296 en 2012)	2,035,658	6,021,490
	<u>27,358,867</u>	<u>29,605,596</u>
	184,562,571	178,799,113
Rendimientos por cobrar (incluye US\$6,335 en 2013 y US\$7,074 en 2012)	1,468,870	1,451,450
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$22,573 en 2013 y US\$27,919 en 2012)	(4,691,623)	(4,283,896)
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

- (i) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los componentes de la inversión neta en arrendamientos son los siguientes:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Arrendamientos por cobrar	1,387,073	782,427
Valor residual (Nota 23 (k))	264,926	244,119
	<u>1,651,999</u>	<u>1,026,546</u>

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

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	118,680,629	111,037,891
Reestructurada (ii)	1,942,777	2,175,685
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	63,008	59,531
Por más de 90 días (iv)	733,751	450,978
En cobranza judicial (v)	311,751	493,238
	<u>121,731,916</u>	<u>114,217,323</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	34,277,284	33,878,298
Reestructurada (ii)	304,669	374,993
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	21,737	21,076
Por más de 90 días (iv)	838,201	452,520
En cobranza judicial (v)	29,897	249,307
	<u>35,471,788</u>	<u>34,976,194</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	26,556,243	28,337,139
Reestructurada (ii)	281,916	520,134
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	142,773	62,036
Por más de 90 días (iv)	245,596	183,504
En cobranza judicial (v)	132,339	502,783
	<u>27,358,867</u>	<u>29,605,596</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,197,486	1,206,460
Reestructurada (ii)	21,774	22,226
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	78,119	80,692
Por más de 90 días (iv)	150,704	60,017
En cobranza judicial (v)	20,787	82,055
	<u>1,468,870</u>	<u>1,451,450</u>
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,691,623)</u>	<u>(4,283,896)</u>
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

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

*c) Por tipo de garantía:*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Con garantías polivalentes (i)	94,136,578	88,117,764
Con garantías no polivalentes (ii)	11,695,328	9,455,876
Sin garantía	<u>78,730,665</u>	<u>81,225,473</u>
	184,562,571	178,799,113
Rendimientos por cobrar	1,468,870	1,451,450
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,691,623)</u>	<u>(4,283,896)</u>
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</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:*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Propios	183,774,301	177,024,713
Otros organismos internacionales	<u>788,270</u>	<u>1,774,400</u>
	184,562,571	178,799,113
Rendimientos por cobrar	1,468,870	1,451,450
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,691,623)</u>	<u>(4,283,896)</u>
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

e) *Por plazos:*

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Corto plazo (hasta un (1) año)	47,335,538	47,169,669
Mediano plazo (más de un (1) año y hasta tres (3) años)	10,935,213	14,064,979
Largo plazo (más de tres (3) años)	<u>126,291,820</u>	<u>117,564,465</u>
	184,562,571	178,799,113
Rendimientos por cobrar	1,468,870	1,451,450
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,691,623)</u>	<u>(4,283,896)</u>
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	3,239,167	4,974,576
Pesca	18,299	24,301
Explotación de minas y canteras	187,969	212,425
Industrias manufactureras	20,845,596	18,976,777
Suministro de electricidad, gas y agua	3,479,573	3,528,352
Construcción	5,371,901	7,850,457
Comercio al por mayor y al por menor	43,643,811	39,518,642
Hoteles y restaurantes	22,974,122	22,159,186
Transporte, almacenamientos y comunicación	4,682,306	3,869,368
Intermediación financiera	3,991,539	2,821,161
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,444,409	8,431,456
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	59,421	23,616
Enseñanza	1,454,091	1,519,669
Servicios sociales y de salud	1,415,852	1,827,203
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	64,708,499	62,860,110
Hogares privados con servicios domésticos	44,442	162,449
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>1,574</u>	<u>39,365</u>
	184,562,571	178,799,113
Rendimientos por cobrar	1,468,870	1,451,450
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(4,691,623)</u>	<u>(4,283,896)</u>
	<u>181,339,818</u>	<u>175,966,667</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**8. Aceptaciones Bancarias**

Un resumen de las aceptaciones bancarias se presenta a continuación:

<b>2013</b>		
<b>Banco corresponsal</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Vencimientos</b>
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$1,181)	50,386	Marzo 2014 - Mayo 2016
Citibank, NY (corresponde a US\$100)	4,258	Mayo - Noviembre 2014
Mercantil Commercebank, N.A. (corresponde a US\$13)	533	Marzo 2014
Textiles Astur, S. R. L. (corresponde a US\$217)	<u>9,268</u>	Enero - 2014
	<u>64,445</u>	
<b>2012</b>		
<b>Banco corresponsal</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Vencimientos</b>
Banco Bradesco Sao Paulo, Brasil (corresponde a US\$822)	33,105	Marzo 2013 – Septiembre 2014
Banco do Brasil Brasilia, Brasil (corresponde a US\$129)	5,207	Abril – Octubre 2013
Banco Latinoamericano de Comercio, Bogotá Colombia Exterior (corresponde a US\$35)	1,413	Febrero 2013
Deutsche Bank Frankfurt, Alemania (corresponde a US\$243)	9,773	Febrero – Agosto 2013
Standard Chartered Bank (corresponde a US\$1,986)	79,957	Febrero 2013
Wells Fargo Bank Tokio, Japón (corresponde a US\$438)	<u>17,650</u>	Enero – Febrero 2013
	<u>147,105</u>	

**9. Cuentas por Cobrar**

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

	<b>2013 RD\$</b>	<b>2012 RD\$</b>
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	82,583	31,813
Comisiones por cobrar (b)	364,901	435,560
Cuentas por cobrar diversas:		
Anticipos a proveedores	100,843	31,554
Cuentas por cobrar al personal (c)	24,562	29,415
Depósitos en garantía (d)	58,612	52,412
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (e)	42,740	56,742
Cheques devueltos (f)	1,102	5,017
Anticipos en cuentas corrientes (g)	71,435	375,021
Otras cuentas por cobrar (h)	<u>454,947</u>	<u>324,493</u>
	<u>1,201,725</u>	<u>1,342,027</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

- (a) Corresponde a importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$300,000 y US\$160,000 en 2013 y 2012, respectivamente. (Ver más detalle de la cobertura cambiaria en Nota 3).
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$396 en 2013 y US\$173 en 2013 y 2012.
- (c) Incluye US\$26 en 2013 y US\$434 en 2012.
- (d) Incluye US\$447 en 2013 y US\$432 en 2012.
- (e) Corresponde a importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Grupo.
- (f) Incluye US\$24 en 2013 y US\$92 en 2012.
- (g) Corresponde a pagos realizados por el Grupo a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (h) 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\$2,434 en 2013 y US\$3,260 en 2012.

**10. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Mobiliario y equipos	6,607	35,424
Bienes inmuebles (b)	<u>3,894,541</u>	<u>3,524,379</u>
	3,901,148	3,559,803
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,173,351)</u>	<u>(917,307)</u>
	<u>2,727,797</u>	<u>2,642,496</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son los siguientes:

	<b>2013</b>	
	<b>Monto</b>	<b>Provisión</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	6,537	(605)
Bienes inmuebles	<u>3,328,447</u>	<u>(606,582)</u>
	<u>3,334,984</u>	<u>(607,187)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	70	(70)
Bienes inmuebles	<u>566,094</u>	<u>(566,094)</u>
	<u>566,164</u>	<u>(566,164)</u>
	<u>3,901,148</u>	<u>(1,173,351)</u>



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2012	
	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	35,334	(2,073)
Bienes inmuebles	2,935,785	(326,550)
	<u>2,971,119</u>	<u>(328,623)</u>
Con más de 40 meses:		
Mobiliario y equipos	90	(90)
Bienes inmuebles	588,594	(588,594)
	<u>588,684</u>	<u>(588,684)</u>
	<u>3,559,803</u>	<u>(917,307)</u>

**11. Inversiones en Acciones**

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

2013						
Emisor	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
Grupo M, S. A. (a)	137,924	10.00%	Comunes	US\$10	N/D	768,105
Multimedios del Caribe, S. A.	77,050	18.00%	Comunes	RD\$1	N/D	110,540,231
Federal Home Loan Bank Stock (b)	11,244	N/D	N/D	US\$100	N/D	16,274
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	348,874	18.40%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Aeropuerto Internacional del Cibao	12,250	1.97%	Comunes	RD\$1,000	N/D	12,250
Unipago, S. A.	6,700	12.80%	Comunes	RD\$100	N/D	64,445
Consorcio Ecoenergético Dominicano, C. por A.	3,750	25.00%	Comunes	RD\$100	N/D	21,500
Otras (d)	16,672	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	<u>614,464</u>					
Provisión para inversiones en acciones (e)	<u>(8,768)</u>					
	<u>605,696</u>					

2012						
Emisor	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
Grupo M, S. A. (a)	130,132	10.00%	Comunes	US\$10	N/D	768,105
Multimedios del Caribe, S. A.	98,643	18.00%	Comunes	RD\$1	N/D	110,540,231
Federal Home Loan Bank Stock (b)	65,521	N/D	N/D	US\$100	N/D	16,274
Federal Reserve Bank Stock (c)	55,083	N/D	N/D	US\$50	N/D	27,363
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	348,874	18.40%	Comunes	RD\$100	N/D	523,056
Aeropuerto Internacional del Cibao	12,250	1.97%	Comunes	RD\$1,000	N/D	12,250

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Emisor	2012					
	Monto de la Inversión (RD\$)	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
Unipago, S. A. Consorcio Ecoenergético Dominicano, C. por A.	6,700	12.80%	Comunes	RD\$100	N/D	64,445
Otras (d)	3,750	25.00%	Comunes	RD\$100	N/D	21,500
	<u>16,452</u>	N/D	Comunes	N/D	N/D	N/D
	737,405					
Provisión para inversiones en acciones (e)	<u>(17,661)</u>					
	<u>719,744</u>					

N/D: No disponible

(a) Corresponde a US\$3,232 en 2013 y 2012.

(b) Corresponde a US\$1,627 en 2012.

(c) Corresponde a US\$264 en 2013 y US\$1,368 en 2012.

(d) Incluye US\$87 en 2013 y 2012.

(e) Incluye US\$2 en 2013 y 2012.

**12. Propiedad, Muebles y Equipos**

El movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013					2012	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (a)	Total	Total
Valor bruto al 1 de enero	2,016,352	3,690,403	3,974,039	183,892	4,110,700	13,975,386	12,256,062
Adquisiciones	-	27,829	534,056	49,968	2,188,944	2,800,797	2,191,107
Retiros	-	(6,976)	(81,513)	(64,956)	(18,936)	(172,381)	(144,960)
Transferencias	434,442	1,442,066	692,008	38,844	(2,607,360)	-	-
Efecto cambiario	-	4,218	17,514	4,117	1,430	27,279	16,767
Reclasificaciones (b)	3,061	-	(15,862)	3,458	(1,456,669)	(1,466,012)	(57,855)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(14,904)	(313,742)	(30,986)	(24,353)	(383,985)	(285,735)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,453,855</u>	<u>5,142,636</u>	<u>4,806,500</u>	<u>184,337</u>	<u>2,193,756</u>	<u>14,781,084</u>	<u>13,975,386</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(736,207)	(1,784,928)	(109,485)	(36,238)	(2,666,858)	(2,200,526)
Gastos de depreciación	-	(155,619)	(766,749)	(46,698)	(43,415)	(1,012,481)	(874,576)
Retiros	-	1,595	75,916	56,618	4,314	138,443	127,478
Reclasificaciones (b)	-	(5,213)	4,216	9,811	(4,181)	4,633	7,740
Efecto cambiario	-	(2,032)	(16,110)	(1,824)	-	(19,966)	(12,709)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	14,904	313,742	30,986	24,353	383,985	285,735
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(882,572)	(2,173,913)	(60,592)	(55,167)	(3,172,244)	(2,666,858)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,453,855</u>	<u>4,260,064</u>	<u>2,632,587</u>	<u>123,745</u>	<u>2,138,589</u>	<u>11,608,840</u>	<u>11,308,528</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es el siguiente:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Construcción en proceso	1,132,342	3,518,940
Bienes fuera de uso	39,232	39,310
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>1,022,182</u>	<u>552,450</u>
	<u><b>2,193,756</b></u>	<u><b>4,110,700</b></u>

(b) 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, y activos que fueron transferidos de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, lo cual contó con la no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante Circular (SB) ADM/0304/12.

**13. Otros Activos**

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (incluye US\$8,997 en 2012) (Nota 22)	1,053,373	1,311,021
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado (incluye US\$55 en 2013 y US\$9,156 en 2012)	229,382	595,646
Anticipos de impuesto sobre la renta (incluye US\$424 en 2013 y US\$473 en 2012) (a)	833,770	83,389
Gasto pagado por anticipado de licencia de software	309,000	366,074
Cargos diferidos diversos (incluye US\$7,363 en 2013 y US\$4,417 en 2012)	<u>359,740</u>	<u>307,021</u>
Subtotal	<u><b>2,785,265</b></u>	<u><b>2,663,151</b></u>
Intangibles		
Software (incluye US\$2,993 en 2013 y US\$1,972 en 2012)	247,022	206,092
Plusvalía adquirida (incluye US\$522 en 2012) (b)	<u>94,601</u>	<u>113,963</u>
	341,623	320,055
Amortización acumulada de software (incluye US\$2,006 en 2013 y US\$1,691 en 2012)	<u>(148,564)</u>	<u>(126,868)</u>
Subtotal	<u><b>193,059</b></u>	<u><b>193,187</b></u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales (incluye US\$82 en 2013 y US\$12 en 2012)	131,060	128,941
Bibliotecas y obras de arte (incluye US\$13 en 2013 y 2012)	39,259	29,984
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (c)	<u>835,365</u>	<u>134,315</u>
	1,005,684	293,240
Partidas por imputar (incluye US\$326 en 2013 y US\$141 en 2012) (d)	<u>39,242</u>	<u>57,328</u>
Subtotal	<u><b>1,044,926</b></u>	<u><b>350,568</b></u>
Total	<u><b>4,023,250</b></u>	<u><b>3,206,906</b></u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

- (a) En febrero de 2013 las entidades de intermediación financiera de la República Dominicana, 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. El pago realizado por la subsidiaria bancaria local en febrero de 2013 por este concepto fue de RD\$756,431, el cual se clasifica como Otros Activos.
- (b) Corresponde a plusvalía pagada en la adquisición de acciones de algunas subsidiarias.
- (c) Estas partidas son contabilizadas en ese renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes.
- (d) En este renglón se registran principalmente 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.

**14. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos**

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

	2013					Total RD\$
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (d) RD\$	Operaciones Contingentes (e) RD\$	
Saldos al 1 de enero de 2013	4,094,427	31,696	189,469	917,307	224,973	5,457,872
Constitución de provisiones	3,557,714	-	265,441	286,691	54,800	4,164,646
Liberación de provisiones	(29,807)	-	-	-	-	(29,807)
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(142,974)	-	-	142,974	-	-
Transferencias de provisiones	70,908	(14,720)	385	(51,977)	(4,596)	-
Reservas transferidas al patrimonio	-	-	-	(38,773)	-	(38,773)
Recuperaciones (b)	36,646	-	-	-	-	36,646
Castigos contra provisiones	(3,170,335)	-	(242,657)	(84,298)	-	(3,497,290)
Efecto de diferencias en cambio	61,765	144	641	1,427	2,223	66,200
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,478,344	17,120	213,279	1,173,351	277,400	6,159,494
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2013 (c)	4,428,848	16,855	207,036	1,173,301	277,218	6,103,258
Exceso sobre provisiones mínimas	49,496	265	6,243	50	182	56,236

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2012					
	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Otros Activos (d) RD\$	Operaciones Contingentes (e) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2012	3,913,200	51,633	168,840	1,683,594	210,475	6,027,742
Constitución de provisiones	3,151,005	6,805	252,373	106,191	72,599	3,588,973
Liberación de provisiones (a)	-	-	-	(301,872)	-	(301,872)
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(125,284)	-	-	125,284	-	-
Transferencias de provisiones	500,304	(26,996)	9,652	(423,400)	(59,560)	-
Recuperaciones (b)	25,583	-	-	-	-	25,583
Castigos contra provisiones	(3,416,597)	-	(242,482)	(277,895)	-	(3,936,974)
Efecto de diferencias en cambio	46,216	254	1,086	5,405	1,459	54,420
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4,094,427	31,696	189,469	917,307	224,973	5,457,872
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2012 (c)	4,053,714	31,427	184,406	917,287	224,691	5,411,525
Exceso sobre provisiones mínimas	40,713	269	5,063	20	282	46,347

- (a) Las liberaciones de provisiones en 2013 y 2012 se originan por descargos de ventas de bienes recibidos en dación de pago por la subsidiaria bancaria de Panamá por RD\$301,872 en 2012.
- (b) Las recuperaciones en 2013 y 2012 corresponden a cobros de créditos castigados por las subsidiarias bancarias del exterior que, de acuerdo a las respectivas regulaciones, se reintegran a la provisión.
- (c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para la subsidiaria bancaria local corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por esa subsidiaria 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 de la República Dominicana 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 2013 y 2012 de RD\$56,236 y RD\$46,347, respectivamente, no superan el 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo permitido por las regulaciones bancarias vigentes. En adición la provisión para créditos constituida en 2013 excede el requerimiento de cobertura de 2.17% para los mayores deudores comerciales.
- (d) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (e) Esta provisión se incluye en otros pasivos, ver Nota 19.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**15. Obligaciones con el Público**

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

**(a) Por tipo**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	46,630,021	0.73%	6,922,647	0.28%	53,552,668
De ahorro	35,694,236	0.72%	51,772,469	0.23%	87,466,705
A plazo	26,272,978	5.65%	36,067,652	2.06%	62,340,630
Intereses por pagar	71,731	-	155,410	-	227,141
	<u>108,668,966</u>	<u>1.91%</u>	<u>94,918,178</u>	<u>0.93%</u>	<u>203,587,144</u>
	<b>2012</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	41,084,041	0.94%	10,699,687	0.09%	51,783,728
De ahorro	31,727,767	0.71%	42,130,142	0.27%	73,857,909
A plazo	26,605,440	6.80%	34,292,202	2.48%	60,897,642
Intereses por pagar	85,407	-	160,955	-	246,362
	<u>99,502,655</u>	<u>2.43%</u>	<u>87,282,986</u>	<u>1.11%</u>	<u>186,785,641</u>

**(b) Por sector**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público no financiero	56,100	2.69%	32,122,415	2.00%	32,178,515
Privado no financiero	108,102,709	1.92%	61,884,031	0.37%	169,986,740
Sector no residente	438,426	0.73%	756,322	0.89%	1,194,748
Intereses por pagar	71,731	-	155,410	-	227,141
	<u>108,668,966</u>	<u>1.91%</u>	<u>94,918,178</u>	<u>0.93%</u>	<u>203,587,144</u>
	<b>2012</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público no financiero	243,082	5.59%	25,294,198	2.73%	25,537,280
Privado no financiero	99,174,166	2.42%	61,827,833	0.46%	161,001,999
Intereses por pagar	85,407	-	160,955	-	246,362
	<u>99,502,655</u>	<u>2.43%</u>	<u>87,282,986</u>	<u>1.11%</u>	<u>186,785,641</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**(c) Por plazo de vencimiento**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 0 a 15 días	83,386,882	0.79%	61,184,025	0.28%	144,570,907
De 16 a 30 días	883,443	5.62%	1,829,702	0.96%	2,713,145
De 31 a 60 días	2,353,240	6.05%	5,314,875	2.21%	7,668,115
De 61 a 90 días	2,243,700	6.08%	3,799,299	2.04%	6,042,999
De 91 a 180 días	5,536,924	5.39%	10,930,192	2.47%	16,467,116
De 181 a 360 días	10,250,550	5.32%	10,266,951	1.97%	20,517,501
A más de 1 año	3,942,496	6.46%	1,437,724	1.85%	5,380,220
Intereses por pagar	71,731	-	155,410	-	227,141
	<u>108,668,966</u>	<u>1.91%</u>	<u>94,918,178</u>	<u>0.93%</u>	<u>203,587,144</u>

  

	<b>2012</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 0 a 15 días	74,058,822	0.96%	54,912,426	0.30%	128,971,248
De 16 a 30 días	1,319,791	9.01%	3,441,086	1.64%	4,760,877
De 31 a 60 días	2,654,244	8.62%	4,876,909	2.75%	7,531,153
De 61 a 90 días	1,835,353	8.52%	3,756,000	2.22%	5,591,353
De 91 a 180 días	5,114,831	7.80%	8,286,962	2.49%	13,401,793
De 181 a 360 días	10,507,069	4.96%	9,292,723	2.34%	19,799,792
A más de 1 año	3,927,138	7.22%	2,555,925	4.70%	6,483,063
Intereses por pagar	85,407	-	160,955	-	246,362
	<u>99,502,655</u>	<u>2.43%</u>	<u>87,282,986</u>	<u>1.11%</u>	<u>186,785,641</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

	<b>2013</b>				
	<b>Cuentas Inactivas RD\$</b>	<b>Fondos Embargados RD\$</b>	<b>Afectados en Garantía RD\$</b>	<b>Clientes Fallecidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Obligaciones con el público					
A la vista	441,207	853,595	-	29,448	1,324,250
De ahorro	1,009,193	578,924	692,132	109,254	2,389,503
A plazo	-	301,621	3,225,353	62,267	3,589,241
	<u>1,450,400</u>	<u>1,734,140</u>	<u>3,917,485</u>	<u>200,969</u>	<u>7,302,994</u>

  

	<b>2012</b>				
	<b>Cuentas Inactivas RD\$</b>	<b>Fondos Embargados RD\$</b>	<b>Afectados en Garantía RD\$</b>	<b>Clientes Fallecidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Obligaciones con el público					
A la vista	150,233	784,347	-	15,745	950,325
De ahorro	840,371	484,955	518,725	86,757	1,930,808
A plazo	-	301,049	2,726,252	56,115	3,083,416
	<u>990,604</u>	<u>1,570,351</u>	<u>3,244,977</u>	<u>158,617</u>	<u>5,964,549</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**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**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
A la vista	2,452,294	2,900,286
De ahorro	496,194	223,086
A plazo	692,961	1,789,045
Intereses por pagar	958	2,320
	<u>3,642,407</u>	<u>4,914,737</u>

**(b) Por plazo de vencimiento**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
De 0 a 15 días	3,131,638	3,253,688
De 16 a 30 días	70,694	167,684
De 31 a 60 días	60,863	312,928
De 61 a 90 días	102,326	309,084
De 91 a 180 días	101,606	300,384
De 181 a 360 días	163,582	256,967
A más de 1 año	10,740	311,682
Intereses por pagar	958	2,320
	<u>3,642,407</u>	<u>4,914,737</u>

**(c) Por tipo de moneda**

	<b>2013</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	2,452,294	0.73%	-	-	2,452,294
De ahorro	37,967	0.72%	458,227	0.23%	496,194
A plazo	370,776	6.70%	322,185	1.42%	692,961
Intereses por pagar	803	-	155	-	958
	<u>2,861,840</u>	<u>1.50%</u>	<u>780,567</u>	<u>1.19%</u>	<u>3,642,407</u>
	<b>2012</b>				
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Moneda Extranjera RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	2,399,206	0.94%	501,080	0.03%	2,900,286
De ahorro	33,004	0.71%	190,082	0.27%	223,086
A plazo	470,514	6.89%	1,318,531	1.45%	1,789,045
Intereses por pagar	1,038	-	1,282	-	2,320
	<u>2,903,762</u>	<u>1.90%</u>	<u>2,010,975</u>	<u>1.06%</u>	<u>4,914,737</u>



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$164,667 y RD\$275,965, respectivamente, correspondiente 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:

<b>2013</b>						
	<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
a)	Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 23 (j))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861</u>
b)	Instituciones financieras del país:					
	Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	Préstamo hipotecario	Con garantía	14.00%	2015	6,064
	Banesco Banco Múltiple, S. A.	Línea de crédito	Sin garantía	8.75%	2014	55,000
	Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Línea de crédito (corresponde a US\$8,000)	Sin garantía	6.00%	2014	<u>341,378</u>
						<u>402,442</u>
c)	Instituciones financieras del exterior:					
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito (corresponde a US\$52,373)	Sin garantía	3.18%	2014-2018	2,234,872
	Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$6,100)	Sin garantía	1.23%	2014	260,290
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito (corresponde a US\$15,000)	Sin garantía	2.27%	2014	640,084
	Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$16,379)	Con garantía	5.21%	2014-2018	<u>698,943</u>
						<u>3,834,189</u>
d)	Intereses por pagar (incluye US\$360)					<u>15,481</u>
						<u>4,260,973</u>
<b>2012</b>						
	<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
a)	Banco Central de la República Dominicana	Línea de crédito (Nota 23 (j))	Sin garantía	-	N/A	<u>8,861</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

2012					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
b) Instituciones financieras del país: Banco de Ahorro y Crédito Ademi, S. A.	Préstamo hipotecario	Con garantía	16.00%	2015	8,762
c) Instituciones financieras del exterior: Bank of America	Línea de crédito (corresponde a US\$8,820)	Sin garantía	1.26%	2013	355,112
Proparco	Línea de crédito (corresponde a US\$19,828)	Sin garantía	5.21%	2013-2018	798,282
Citibank	Línea de crédito (corresponde a US\$15,424)	Sin garantía	1.26%	2013	621,006
Federal Home Loan - Bank of New York	Línea de crédito (corresponde a US\$30,000)	Con garantía	3.46%	2013-2016	1,207,836
					<u>2,982,236</u>
d) Intereses por pagar (incluye US\$382)					15,536
					<u>3,015,395</u>

**18. Valores en Circulación**

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

**(a) Por tipo**

	2013		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,471	8.77%	1,471
Cédulas hipotecarias	19,066	9.18%	19,066
Certificados financieros	34,608,716	6.81%	34,608,716
Intereses por pagar	105,323	-	105,323
	<u>34,734,576</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,734,576</u>
	2012		
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Bonos	1,362	11.03%	1,362
Cédulas hipotecarias	17,815	10.58%	17,815
Certificados financieros	30,786,514	4.97%	30,786,514
Intereses por pagar	59,853	-	59,853
	<u>30,865,544</u>	<u>4.97%</u>	<u>30,865,544</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**(b) Por sector**

	<b>2013</b>		
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público financiero	325,016	8.99%	325,016
Público no financiero	2,337,702	7.76%	2,337,702
Privado no financiero	16,464,772	5.02%	16,464,772
Financiero	15,424,468	8.54%	15,424,468
No residente	77,295	4.45%	77,295
Intereses por pagar	105,323	-	105,323
	<u>34,734,576</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,734,576</u>
	<b>2012</b>		
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
Público no financiero	3,278,738	7.74%	3,278,738
Privado no financiero	17,781,242	3.59%	17,781,242
Financiero	9,745,711	6.49%	9,745,711
Intereses por pagar	59,853	-	59,853
	<u>30,865,544</u>	<u>4.97%</u>	<u>30,865,544</u>

**(c) Por plazo de vencimiento**

	<b>2013</b>		
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 0 a 15 días	7,776,838	6.70%	7,776,838
De 16 a 30 días	6,173,435	6.20%	6,173,435
De 31 a 60 días	7,660,331	6.83%	7,660,331
De 61 a 90 días	5,927,201	7.34%	5,927,201
De 91 a 180 días	6,952,535	7.04%	6,952,535
De 181 a 360 días	138,913	5.73%	138,913
Intereses por pagar	105,323	-	105,323
	<u>34,734,576</u>	<u>6.81%</u>	<u>34,734,576</u>
	<b>2012</b>		
	<b>Moneda Nacional RD\$</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada Anual</b>	<b>Total RD\$</b>
De 0 a 15 días	5,808,413	5.66%	5,808,413
De 16 a 30 días	7,046,426	5.98%	7,046,426
De 31 a 60 días	7,366,376	4.85%	7,366,376
De 61 a 90 días	4,446,177	4.07%	4,446,177
De 91 a 180 días	5,941,842	3.99%	5,941,842
De 181 a 360 días	195,935	3.51%	195,935
A más de un año	522	4.38%	522
Intereses por pagar	59,853	-	59,853
	<u>30,865,544</u>	<u>4.97%</u>	<u>30,865,544</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<b>2013</b>		
	<b>Clientes Fallecidos RD\$</b>	<b>Afectado en Garantía RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Valores en circulación:			
Bonos	136	-	136
Cédulas hipotecarias	663	-	663
Certificados financieros	36,388	1,125,734	1,162,122
	<u>37,187</u>	<u>1,125,734</u>	<u>1,162,921</u>
	<b>2012</b>		
	<b>Clientes Fallecidos RD\$</b>	<b>Afectado en Garantía RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Valores en circulación:			
Bonos	129	338	467
Cédulas hipotecarias	666	-	666
Certificados financieros	31,629	1,104,928	1,136,557
	<u>32,424</u>	<u>1,105,266</u>	<u>1,137,690</u>

**19. Otros Pasivos**

Un resumen del detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	<b>2013 RD\$</b>	<b>2012 RD\$</b>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$1,736 en 2013 y US\$1,557 en 2012) (a)	1,247,302	1,569,998
Obligaciones financieras a plazo (incluye US\$629 en 2013 y US\$205 en 2012)	32,926	14,345
Partidas no reclamadas por terceros	139,001	122,258
Acreedores diversos (incluye US\$2,289 en 2013 y US\$1,999 en 2012)	1,762,448	1,616,131
Provisiones para contingencias (incluye US\$1,168 en 2013 y US\$829 en 2012) (b) (Nota 14)	277,400	224,973
Otras provisiones (incluye US\$7,553 en 2013 y US\$4,263 en 2012) (c)	2,434,166	2,107,982
Partidas por imputar (incluye US\$151 en 2013 y US\$248 en 2012)	11,721	28,611
Otros créditos diferidos (incluye US\$1,286 en 2013 y US\$1,710 en 2012)	78,933	101,600
	<u>5,983,897</u>	<u>5,785,898</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras contraídas por el Grupo y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes realizadas por la subsidiaria bancaria local 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 23 (i)), entre otras.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**20. Obligaciones Subordinadas**

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

<b>2013</b>					
<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
Varios (a) Costo de emisión de deuda (b)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	9,079,000 <u>(17,031)</u>
					9,061,969
Intereses por pagar					<u>11,121</u>
					<u><u>9,073,090</u></u>
<b>2012</b>					
<b>Acreeedores</b>	<b>Modalidad</b>	<b>Garantía</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Plazo</b>	<b>Saldo RD\$</b>
Varios (a) Costo de emisión de deuda (b)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	Diciembre 2017 - Octubre 2022	7,989,000 <u>(19,144)</u>
					7,969,856
Intereses por pagar					<u>6,560</u>
					<u><u>7,976,416</u></u>

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

- La primera realizada en 2007, está compuesta por 4,100<sup>(a)</sup> bonos de valor nominal de RD\$1,000,000<sup>(a)</sup> cada uno, y 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 2013 y 2012 eran 9.32% y 7.14%, respectivamente.
- La segunda hecha en 2012 está compuesta por 5,000<sup>(a)</sup> bonos de valor nominal de RD\$1,000,000<sup>(a)</sup> 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. Las tasas de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2013 y 2012 eran 8.95% y 7.72%, respectivamente.

<sup>(a)</sup> Estos valores no están en miles

Estos bonos tienen las siguientes características:

- (i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la entidad de intermediación financiera.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

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

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

**21. Patrimonio Neto**

*21.1 Capital Social Pagado*

El capital social consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad <sup>(a)</sup>	RD\$	Cantidad <sup>(a)</sup>	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>166,666,667</u>	<u>10,000,000</u>	<u>131,756,862</u>	<u>7,905,412</u>

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad <sup>(a)</sup>	RD\$	Cantidad <sup>(a)</sup>	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>166,666,667</u>	<u>10,000,000</u>	<u>132,307,148</u>	<u>7,938,429</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2013		
	Cantidad de Acciones <sup>(a)</sup>	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	45,762,312	2,745,738	34.73%
Terceros	<u>12,549,725</u>	<u>752,984</u>	<u>9.52%</u>
	58,312,037	3,498,722	44.26%
Personas físicas	<u>73,444,825</u>	<u>4,406,690</u>	<u>55.74%</u>
Total	<u>131,756,862</u>	<u>7,905,412</u>	<u>100.00%</u>

<sup>(a)</sup> Estos valores no están en miles

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Accionistas	2012		
	Cantidad de Acciones <sup>(a)</sup>	Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas			
Ente relacionado	42,442,685	2,546,562	32.08%
Terceros	14,385,573	863,134	10.87%
	56,828,258	3,409,696	42.95%
Personas físicas	75,478,890	4,528,733	57.05%
Total	132,307,148	7,938,429	100.00%

Las acciones comunes tienen un valor nominal de RD\$60<sup>(a)</sup> cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$140<sup>(a)</sup> por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, asciende a RD\$14,716,989 y RD\$14,794,030, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general consolidado. Las ganancias por acción para los años terminados 2013 y 2012 ascienden a RD\$38.92<sup>(a)</sup> y RD\$40.38<sup>(a)</sup>, respectivamente.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 27 de abril de 2013 y 28 de abril de 2012, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$35<sup>(a)</sup> y RD\$40<sup>(a)</sup> para los respectivos períodos indicados, de acuerdo con el siguiente detalle:

<sup>(a)</sup> Estos valores no están en miles

	2013 RD\$	2012 RD\$
Dividendos en efectivo (*)	4,367,748	1,137,880
Dividendos en acciones	-	3,159,520
	<u>4,367,748</u>	<u>4,297,400</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo mantenía un saldo de dividendos por pagar de RD\$109,982 y RD\$59,071, respectivamente.

La Ley de Reforma Fiscal promulgada el 9 de noviembre de 2012 estableció un impuesto único y definitivo a la distribución de dividendos del 10%, el cual debe ser retenido por la empresa que realiza la distribución del dividendo en efectivo, y liquidado a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente al pago. La retención de este impuesto del 10% solo es realizada en la distribución de dividendos de la primera persona moral a la segunda. Esto quiere decir, que los dividendos declarados en efectivo por Grupo Popular no fueron objeto de retención del 10% por haberse distribuido un monto similar al recibido de sus filiales operativas locales, de conformidad con el Artículo No.8 y 9 de la Ley 253-12 de Reforma Fiscal.

Durante el 2012, el Grupo recibió aportes de capital por un total de RD\$1,306,891, que se exponen netos de acciones readquiridas y su venta. Al 31 de diciembre de 2013, el Grupo mantiene acciones en tesorería por RD\$69,659 (2012: RD\$36,642).

**21.2 Otras Reservas Patrimoniales**

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresariales 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 Grupo. Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo había alcanzado el límite establecido por ley.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Este renglón incluye los efectos de la implementación de la Resolución GJD-3-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta resolución indica que se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras. Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera resulte en una mayor reserva o provisión para el banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, éste contabilizará las cifras que surjan de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. En cambio, cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de las Normas Internacionales de Información Financiera y el prudencial, el cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

Esta reserva regulatoria no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas prudenciales que la originaron.

**21.3 Superávit por Revaluación**

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

**22. Impuesto sobre la Renta**

Las compañías consolidadas declaran y pagan su impuesto sobre la renta de manera individual y separada. Las compañías consolidadas radicadas en el país determinan su renta neta imponible en base a prácticas contables para cumplir con las disposiciones legales vigentes. Adicionalmente, las subsidiarias radicadas en el exterior pagan sus impuestos en base a las leyes de los países donde operan.

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, está compuesto de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Corriente	(2,433,042)	(1,928,738)
Diferido	104,596	(200,052)
Otros (*)	<u>(497,613)</u>	<u>(188,888)</u>
	<u>(2,826,059)</u>	<u>(2,317,678)</u>

(\*) Para el 2013 corresponde principalmente a retención de 10% por concepto de impuesto sobre la renta, sobre los dividendos distribuidos por las subsidiarias a la casa matriz en efectivo, según lo establece la Ley No. 253-12. Para el 2012 corresponde principalmente a costos de amnistía fiscal. El 7 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 309-12 que establece una amnistía fiscal aplicable a contribuyentes y/o responsables, con relación a los siguientes impuestos: impuesto sobre la renta, impuesto a las transferencias de bienes industrializados y servicios (ITBIS), impuesto a la propiedad inmobiliaria, impuesto sobre sucesiones, impuesto sobre transferencias inmobiliarias e impuesto sobre activos. Los principales beneficios que ofrece la amnistía fiscal consisten en considerar fiscalizados los impuestos sobre la renta e ITBIS, excluyendo las retenciones, para los períodos no prescritos hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta de las empresas consolidadas residentes en la República Dominicana se calcula en base a la renta imponible determinada aplicando las reglas de deducibilidad de gastos establecidas en el Código Tributario Dominicano. 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 29% hasta 2013 y establece un desmante 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 2013 y 2012 considera una tasa corporativa del 29% 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 de 2013. Para los años 2013 y 2012, ese gasto ascendió a RD\$756,000 y RD\$1,366,000, respectivamente, y se presenta en los otros gastos operativos en el estado de resultados (ver Nota 13 y 28).

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido se presenta como sigue:

	<b>2013</b>				
	<b>Ajustes del Período</b>				
	<b>Saldos al Inicio RD\$</b>	<b>Gasto de Impuesto Diferido RD\$</b>	<b>Otros Ingresos (Gastos) RD\$</b>	<b>Patrimonio (a) RD\$</b>	<b>Saldos al Final RD\$</b>
Provisión para cartera de créditos	76,531	(89,536)	(89,536)	13,005	(89,536)
Provisión para inversiones	36,371	5,830	-	22,307	64,508
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	246,389	82,149	-	-	328,538
Provisión para operaciones contingentes	58,965	7,298	-	-	66,263
Propiedad, muebles y equipos	717,072	137,092	(19,350)	2,224	837,038
Diferencia cambiaria	(2,815)	(2,723)	-	-	(5,538)
Pérdidas compensables	(32,225)	(28,165)	(28,165)	79,709	(8,846)
Inversión neta en arrendamientos financieros	(274,605)	(173,676)	-	-	(448,281)
Efecto de ajuste de inflación de activos no monetarios	110,375	3,390	-	-	113,765
Otras provisiones	111,954	24,986	-	(28,299)	108,641
Otros	263,009	(260,781)	(261,681)	(52,458)	(311,911)
	<u>1,311,021</u>	<u>(294,136)</u>	<u>(398,732)</u>	<u>36,488</u>	<u>654,641</u>
Impuesto sobre la renta diferido no utilizado (Nota 36)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>398,732</u>	<u>-</u>	<u>398,732</u>
	<u><u>1,311,021</u></u>	<u><u>(294,136)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>36,488</u></u>	<u><u>1,053,373</u></u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	<b>2012</b>			
	<b>Saldos al</b>	<b>Ajuste del Período</b>		<b>Saldos al</b>
	<b>Inicio</b>	<b>Resultados</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Final</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>(a)</b>	<b>RD\$</b>
			<b>RD\$</b>	
Provisión para cartera de créditos	88,520	(11,989)	-	76,531
Provisión para inversiones	51,586	10,787	(26,002)	36,371
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	379,628	(133,239)	-	246,389
Provisión para operaciones contingentes	52,619	6,346	-	58,965
Propiedad, muebles y equipos	616,305	100,767	-	717,072
Diferencia cambiaria	(3,839)	1,024	-	(2,815)
Pérdidas compensables	19,461	(51,686)	-	(32,225)
Inversión neta en arrendamientos financieros	(214,223)	(60,382)	-	(274,605)
Efecto de ajuste de inflación de activos no monetarios	152,096	(41,721)	-	110,375
Otras provisiones	121,772	(9,818)	-	111,954
Otros	257,199	(10,141)	15,951	263,009
	<u>1,521,124</u>	<u>(200,052)</u>	<u>(10,051)</u>	<u>1,311,021</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el impuesto sobre la renta diferido se incluye en Otros activos, en el renglón de cargos diferidos (Nota 13).

(a) Corresponde al efecto combinado de: a) impuesto sobre la renta diferido sobre resultado no realizado por actualización de valor de mercado de inversiones disponibles para la venta, que se contabiliza en patrimonio, neto de impuesto diferido y b) efecto cambiario sobre el impuesto sobre la renta diferido de subsidiarias del exterior.

### **23. Compromisos y Contingencias**

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

(a) *Operaciones contingentes*

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,523,944	1,623,842
Otros avales (financieros)	-	51,764
Fianzas	988	2,015
Otras garantías	437,219	312,895
Cartas de crédito confirmadas	193,384	244,293
Cartas de crédito emitidas no negociadas	520,278	439,744
Línea de crédito de utilización automática	37,573,320	30,124,510
	<u>40,249,133</u>	<u>32,799,063</u>

# Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 de Diciembre de 2013

#### (Valores expresados en miles)

---

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a aproximadamente RD\$277,400 y RD\$224,973, respectivamente (Nota 14).

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

El Grupo tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$412,000 y RD\$362,000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(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 de la República Dominicana. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$446,080 y RD\$384,911, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(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 de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron aproximadamente RD\$164,089 y RD\$215,744, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El artículo 6 de esta ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por la subsidiaria bancaria local al FCB al 31 de diciembre de 2013 ascienden a RD\$2,091,196.

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. La subsidiaria bancaria local contabiliza estos aportes como gastos operativos y ascendieron a aproximadamente RD\$338,000 y RD\$317,000 en los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

(f) *Acuerdo de membresía*

La subsidiaria bancaria local mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000<sup>(a)</sup> transacciones mensuales procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron aproximadamente RD\$168,390 y RD\$220,113, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

(a) Estos valores no están en miles

(g) *Licencias de tarjetas de crédito*

Las subsidiarias bancarias local y de Panamá han 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 de esas subsidiarias por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Igualmente, la subsidiaria bancaria local ha establecido un acuerdo con una entidad vinculada por gestión para procesar el intercambio de las transacciones a través de tarjetas de débito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados. La subsidiaria radicada en Panamá mantiene un acuerdo con una entidad extranjera para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aproximadamente RD\$323,000 y RD\$251,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

(h) *Garantías - Visa y Mastercard*

Para garantizar la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard de la subsidiaria bancaria de Panamá, esta mantiene cartas de crédito con bancos corresponsales por US\$6,200 al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y se encuentran registradas como cuentas contingentes en el balance general consolidado. Respecto a la subsidiaria bancaria local, los consumos de tarjetahabientes están garantizados con depósitos en bancos corresponsales por US\$17,100 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente (Nota 4 (d)).

(i) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Grupo. El Grupo ha estimado, basado en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes y probables en aproximadamente RD\$57,199 y RD\$40,909 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general consolidado.

(j) *Contratos de arrendamiento*

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la subsidiaria bancaria local mantiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamientos con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$264,926 y RD\$244,119, respectivamente.

(k) *Administración de fondos de pensiones*

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

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

El rendimiento a ser pagado a cada afiliado es distribuido a sus Cuotas de Capitalización Individual en función de la unidad de participación (valor cuota), la cual consiste en el índice que refleja la valorización de los recursos de los fondos atendiendo a su rentabilidad. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los fondos administrados por esta subsidiaria ascienden a RD\$69,407,532 y RD\$55,031,541 respectivamente. Esa subsidiaria tiene un compromiso de rentabilidad anual mínima garantizada por ley, la que será igual a la rentabilidad promedio ponderada de todos los fondos de pensiones menos dos puntos porcentuales, excluyendo el fondo de reparto y fondo de solidaridad social, según establece el Artículo 103 de la Ley No. 87-01. Si esta rentabilidad quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la subsidiaria tendría un compromiso de pago con los afiliados del fondo. Adicionalmente, el Artículo 102 de la Ley No. 87-01 establece la creación de una reserva de fluctuación de rentabilidad, la cual se formará con los excesos de rentabilidad real de los últimos 12 meses que exceda la rentabilidad real promedio ponderado del sistema menos dos puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la rentabilidad obtenida por la Administradora superó la rentabilidad mínima garantizada.

(l) *Compromisos de pagos*

El Consejo de Administración aprobó el 20 de febrero de 2014 asumir compromisos de pago en el año 2014 relacionados con contratos laborales ascendentes a RD\$405,000.

**24. Ingresos y Gastos Financieros**

Un resumen de los ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	12,455,297	12,316,243
Por créditos de consumo	8,820,124	8,738,944
Por créditos hipotecarios	<u>3,212,889</u>	<u>3,319,189</u>
Subtotal	<u>24,488,310</u>	<u>24,374,376</u>
Por inversiones		
Por inversiones en valores disponibles para la venta	206,847	352,383
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>2,764,043</u>	<u>2,787,132</u>
Subtotal	<u>2,970,890</u>	<u>3,139,515</u>
Por ganancia en inversiones		
Por inversiones disponibles para la venta (a)	322,787	311,705
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,828,405</u>	<u>1,365,587</u>
Subtotal	<u>2,151,192</u>	<u>1,677,292</u>
Total	<u>29,610,392</u>	<u>29,191,183</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,036,679)	(3,914,037)
Por valores en poder del público	(2,099,934)	(2,951,435)
Por obligaciones subordinadas	<u>(737,979)</u>	<u>(507,392)</u>
Subtotal	<u>(5,874,592)</u>	<u>(7,372,864)</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Por pérdida en inversiones		
Disponibles para la venta	(225,563)	(115,078)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	(159,808)	(113,529)
Subtotal	<u>(385,371)</u>	<u>(228,607)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(144,858)</u>	<u>(183,630)</u>
	<u><u>(6,404,821)</u></u>	<u><u>(7,785,101)</u></u>

**25. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales**

Un resumen de los ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por tarjetas de crédito	<u>2,403,029</u>	<u>2,288,402</u>
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	339,570	314,594
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	106,206	118,606
Comisiones por cobranzas	4,992	5,463
Comisiones por cartas de crédito	16,081	20,744
Comisiones por garantías otorgadas	40,695	41,748
Comisiones por sobregiros y fondos en tránsito	971,041	994,147
Comisiones por operaciones bursátiles	42,684	80,111
Comisiones por uso de cajeros automáticos y puntos de ventas	560,205	657,057
Comisiones por cargos de servicios de cuentas	974,248	907,991
Comisiones por solicitud de chequeras	117,518	142,594
Comisiones administrativas y complementarias – Fondo de Pensiones T-1 AFP Popular	2,266,669	1,674,486
Otras comisiones cobradas	<u>862,803</u>	<u>567,303</u>
	<u>6,302,712</u>	<u>5,524,844</u>
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado	<u>939,345</u>	<u>852,020</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	366	12,096
Por cuentas a recibir	2,934	1,406
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	5	15
Devolución de primas	163,033	130,260
Otros ingresos operacionales diversos	<u>56,748</u>	<u>19,008</u>
	<u>223,086</u>	<u>162,785</u>
Total	<u><u>9,868,172</u></u>	<u><u>8,828,051</u></u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(76,055)	(60,387)
Por servicios bursátiles	(9,317)	(3,219)
Por cajeros automáticos y puntos de ventas	(217,759)	(256,876)
Por tarjetas de crédito	(419,678)	(348,321)
Por servicios inmobiliarios	(24,867)	(27,107)
Por otros servicios	(86,990)	(41,558)
	<u>(834,666)</u>	<u>(737,468)</u>
Gastos diversos		
Otros gastos operativos diversos	<u>(208,537)</u>	<u>(181,378)</u>
Total	<u>(1,043,203)</u>	<u>(918,846)</u>

**26. Otros Ingresos (Gastos)**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	1,294,251	1,172,593
Efecto neto por discontinuación de operaciones de subsidiaria (Nota 36) (b)	381,440	-
Ingresos por inversiones no financieras	85,327	34,736
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	9,364	15,307
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,796	106,159
Ingresos por arrendamiento de bienes	146,249	100,693
Ingresos por recuperación de gastos	524,829	280,329
Otros ingresos (a)	218,078	431,334
	<u>2,664,334</u>	<u>2,141,151</u>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(213,625)	(112,076)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	(10,587)	(382)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(62,304)	(62,669)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(80,313)	(81,232)
Donaciones efectuadas	(160,609)	(314,609)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(347,144)	(299,403)
Pérdida en venta de inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	-	(71,306)
Otros gastos (a)	<u>(179,646)</u>	<u>(112,997)</u>
	<u>(1,054,228)</u>	<u>(1,054,674)</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

- (a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$232,200 en 2012 por la rescisión de los contratos de fechas 4 de noviembre de 2008 y 24 de diciembre de 2009 que había suscrito la subsidiaria bancaria local con la entidad vinculada por gestión Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet), por medio de los cuales se habían cedido a esa entidad unos derechos sobre las acciones recibidas por la reestructuración del patrimonio de Mastercard Inc. y Visa Inc., por considerarse en ese momento que Cardnet había contribuido con los negocios que originaron la asignación de estas acciones a la subsidiaria bancaria local. Posteriormente se determinó que esa cesión de derechos no procedía legalmente y las sumas fueron restituidas a la subsidiaria, b) RD\$62,000 de sobrantes en operaciones (2012: RD\$68,000). Los otros gastos incluyen: RD\$61,000 por pérdida en ventas de bienes y RD\$56,000 en 2013 de faltantes en operaciones (2012: RD\$42,000).
- (b) Incluye reclasificación del efecto de fluctuación cambiaria por devolución de patrimonio RD\$88,738 de la subsidiaria Grupo Popular Investments, Corp.

**27. Remuneraciones y Beneficios Sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	7,321,296	6,550,902
Seguros sociales	425,778	388,681
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 33)	216,800	200,159
Otros gastos de personal (a)	<u>2,103,420</u>	<u>1,647,920</u>
	<u>10,067,294</u>	<u>8,787,662</u>

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

De dichos montos totales acumulados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, RD\$2,144,972 y RD\$1,644,366, 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 2013 y 2012, el Grupo tenía una nómina promedio de 7,877 y 7,724 empleados, respectivamente.

**28. Gastos Operativos – Otros Gastos**

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

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Otros impuestos (a)	1,286,304	1,831,653
Promoción y publicidad	700,640	614,400
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 23 (d) y (e))	502,254	532,397
Mantenimientos y reparaciones	591,983	524,065
Programa de lealtad	661,218	456,810
Arrendamiento de locales y equipos	471,689	421,726
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 23 (c))	446,080	384,911



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Comunicaciones	391,758	354,050
Agua, basura y energía eléctrica	371,863	334,486
Seguros	218,603	229,654
Papelería, útiles y otros materiales	212,568	222,080
Gastos legales	181,865	144,390
Consulta de banco de datos	88,894	81,895
Servicios de seguridad y transporte de efectivo	231,394	70,874
Gastos de aseo	76,530	61,582
Servicio de call center	63,033	40,948
Contratistas tecnológicos	25,815	28,023
Pasajes y fletes	32,229	29,355
Servicios bursátiles	13,559	8,377
Otros gastos generales y administrativos	493,912	704,114
	<u>7,062,191</u>	<u>7,075,790</u>

(a) Incluye aproximadamente RD\$756,000 y RD\$1,366,000 en 2013 y 2012, respectivamente, correspondientes al impuesto del 1% sobre los activos financieros productivos netos de la subsidiaria bancaria local (Nota 22).

**29. Evaluación de Riesgos**

**29.1 Riesgo de tasas de interés**

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para la subsidiaria bancaria local, se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	
	<b>En Moneda Nacional RD\$</b>	<b>En Moneda Extranjera RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	150,077,808	47,293,112
Pasivos sensibles a tasas	<u>(153,913,103)</u>	<u>(67,416,675)</u>
Posición neta	<u>(3,835,295)</u>	<u>(20,123,563)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>1,259,613</u>	<u>32,724</u>
	<b>2012</b>	
	<b>En Moneda Nacional RD\$</b>	<b>En Moneda Extranjera RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	128,608,200	41,098,567
Pasivos sensibles a tasas	<u>(140,507,752)</u>	<u>(54,761,926)</u>
Posición neta	<u>(11,899,552)</u>	<u>(13,663,359)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>517,328</u>	<u>16,096</u>

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

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

**29.2 Riesgo de liquidez**

El detalle al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

Vencimiento	2013					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\$	
Fondos disponibles	55,593,725	-	-	-	-	55,593,725
Inversiones en valores	13,865,929	397,199	2,590,855	9,188,774	9,136,456	35,179,213
Cartera de créditos	17,264,972	10,742,368	47,178,777	56,765,258	52,611,196	184,562,571
Deudores por aceptaciones	-	18,530	26,331	19,584	-	64,445
Cuentas por cobrar (a)	735,751	267,846	125,525	17,000	55,603	1,201,725
Inversiones en acciones	-	-	-	-	614,464	614,464
Rendimientos por cobrar	2,033,002	133,129	11	-	-	2,166,142
Activos diversos (a)	40,291	10,549	24,076	131,223	20,937	227,076
<b>Total activos</b>	<b>89,533,670</b>	<b>11,569,621</b>	<b>49,945,575</b>	<b>66,121,839</b>	<b>62,438,656</b>	<b>279,609,361</b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	(147,283,924)	(13,711,114)	(37,309,562)	(5,000,034)	(55,369)	(203,360,003)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(3,202,332)	(163,188)	(265,189)	(10,732)	(8)	(3,641,449)
Fondos tomados a préstamo	(655,797)	(1,892,335)	(508,997)	(1,194,983)	(8,861)	(4,260,973)
Aceptaciones en circulación	-	(18,530)	(26,331)	(19,584)	-	(64,445)
Valores en circulación	(13,950,273)	(13,587,532)	(7,091,448)	-	-	(34,629,253)
Otros pasivos (b)	(3,332,159)	(1,289,844)	(1,009,517)	(45,942)	(29,033)	(5,706,495)
Obligaciones subordinadas	(11,121)	-	-	(4,079,000)	(5,000,000)	(9,090,121)
<b>Total pasivos</b>	<b>(168,435,606)</b>	<b>(30,662,543)</b>	<b>(46,211,044)</b>	<b>(10,350,275)</b>	<b>(5,093,271)</b>	<b>(260,752,739)</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(78,901,936)</b>	<b>(19,092,922)</b>	<b>3,734,531</b>	<b>55,771,564</b>	<b>57,345,385</b>	<b>18,856,622</b>

  

Vencimiento	2012					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\$	
Fondos disponibles	52,252,380	-	-	-	-	52,252,380
Inversiones	5,874,219	167,830	804,454	5,826,312	11,274,493	23,947,308
Cartera de créditos	9,517,369	13,093,284	47,259,795	58,716,019	50,212,646	178,799,113
Deudores por aceptaciones	6,802	105,503	18,408	16,392	-	147,105
Cuentas por cobrar (a)	976,127	209,191	36,031	68,185	52,493	1,342,027
Inversiones en acciones	-	-	-	-	737,405	737,405
Rendimientos por cobrar	1,841,628	170,140	3,857	-	-	2,015,625
Activos diversos (a)	57,280	48	-	-	-	57,328
<b>Total activos</b>	<b>70,525,805</b>	<b>13,745,996</b>	<b>48,122,545</b>	<b>64,626,908</b>	<b>62,277,037</b>	<b>259,298,291</b>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Vencimiento	2012					Total RD\$
	Hasta 30 días RD\$	De 31 hasta 90 días RD\$	De 91 días hasta 1 año RD\$	De 1 a 5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(133,980,903)	(13,498,265)	(33,127,874)	(6,029,743)	(148,856)	(186,785,641)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(3,423,692)	(622,011)	(557,352)	(311,682)	-	(4,914,737)
Fondos tomados a préstamo	(844,186)	(585,487)	(307,703)	(1,165,034)	(112,985)	(3,015,395)
Aceptaciones en circulación	(6,802)	(105,503)	(18,408)	(16,392)	-	(147,105)
Valores en circulación	(12,914,691)	(11,812,554)	(6,137,777)	(522)	-	(30,865,544)
Otros pasivos (b)	(3,793,397)	(1,131,385)	(555,794)	(68,536)	(11,813)	(5,560,925)
Obligaciones subordinadas	(6,560)	-	-	(4,079,000)	(3,910,000)	(7,995,560)
Total pasivos	<u>(154,970,231)</u>	<u>(27,755,205)</u>	<u>(40,704,908)</u>	<u>(11,670,909)</u>	<u>(4,183,654)</u>	<u>(239,284,907)</u>
Posición neta	<u>(84,444,426)</u>	<u>(14,009,209)</u>	<u>7,417,637</u>	<u>52,955,999</u>	<u>58,093,383</u>	<u>20,013,384</u>

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

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

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

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012 para la subsidiaria bancaria local:

	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	8,109,666
A 30 días ajustada	21,993,221	8,322,204
A 60 días ajustada	24,364,610	7,892,822
A 90 días ajustada	<u>27,569,009</u>	<u>8,644,260</u>
Global (meses)	<u>(21.58)</u>	<u>(11.76)</u>
	2012	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	250%	480%
A 30 días ajustada	266%	363%
A 60 días ajustada	259%	357%
A 90 días ajustada	259%	313%

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	<b>2012</b>	
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	9,105,906	8,997,877
A 30 días ajustada	14,593,290	8,944,815
A 60 días ajustada	18,119,967	10,109,008
A 90 días ajustada	<u>21,471,034</u>	<u>10,042,508</u>
Global (meses)	<u>(16.40)</u>	<u>(8.94)</u>

**30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>2013</b>	
	<b>Valor en Libros RD\$</b>	<b>Valor de Mercado RD\$</b>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	55,593,725	55,593,725
Inversiones		
Disponibles para la venta	402,864	402,864
Mantenido hasta el vencimiento	169,862	(a)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	34,598,135	(a)
Rendimientos por cobrar	697,272	697,272
Cartera de créditos	181,339,818	(a)
Inversiones en acciones	<u>605,696</u>	(a)
	<u>273,407,372</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público		
A la vista	53,552,668	53,552,668
De ahorro	87,466,705	87,466,705
A plazo	62,340,630	(a)
Intereses por pagar	227,141	227,141
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
A la vista	2,452,293	2,452,293
De ahorro	496,194	496,194
A plazo	692,961	(a)
Intereses por pagar	958	958
Fondos tomados a préstamo	4,260,973	(a)
Valores en circulación	34,734,576	(a)
Obligaciones subordinadas	<u>9,073,090</u>	(a)
	<u>255,298,189</u>	

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2012	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros:		
Fondos disponibles	52,252,380	52,252,380
Inversiones		
Disponibles para la venta	6,330,672	6,330,672
Mantenidas hasta el vencimiento	939,099	(a)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	16,663,502	(a)
Rendimientos por cobrar	564,175	564,175
Cartera de créditos	175,966,667	(a)
Inversiones en acciones	719,744	(a)
	<u>253,436,239</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público		
A la vista	51,783,728	51,783,728
De ahorro	73,857,909	73,857,909
A plazo	60,897,642	(a)
Intereses por pagar	246,362	246,362
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
A la vista	2,900,286	2,900,286
De ahorro	223,086	223,086
A plazo	1,789,045	(a)
Intereses por pagar	2,320	2,320
Fondos tomados a préstamo	3,015,395	(a)
Valores en circulación	30,865,544	(a)
Obligaciones subordinadas	7,976,416	(a)
	<u>233,557,733</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 y cartera de créditos. Asimismo el Grupo no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

**31. Información Financiera por Segmentos**

Los negocios del Grupo se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

31 de Diciembre de 2013					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derecho de Voto
Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Pesos Dominicanos	12,697,398	98.65%
Financiero	Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	República de Panamá	Balboa	1,809,309	100.00%

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

<b>31 de Diciembre de 2013</b>					
<b>Segmento</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Jurisdicción</b>	<b>Moneda Funcional</b>	<b>Capital en Acciones RD\$</b>	<b>Porcentaje de Derecho de Voto</b>
Financiero	BPD Holding, Inc. y Subsidiaria	Estados Unidos de América	Dólar de los Estados Unidos de América	-	100.00%
Financiero	Grupo Popular Investments Corporation	Estados Unidos de América	Dólar de los Estados Unidos de América	4	100.00%
Administradora de Fondos de Pensiones	Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	280,001	100.00%
Puesto de Bolsa	Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República Dominicana	Pesos Dominicanos	10,000	99.99%
Inmobiliario	Asetesa, S. R. L. Infocentro	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Servicio	Popular, S. A. Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	161,738	100.00%
Servicio Administración de Fideicomisos	Fiduciaria Popular, S.A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Administración de Fondos Mutuos o Abiertos	Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	30,000	100.00%
Servicio	Servicios Digitales Popular, S. A.	República de Panamá	Pesos Dominicanos	18,000	100.00%
Servicio				144,682	100.00%
<b>31 de Diciembre de 2012</b>					
<b>Segmento</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Jurisdicción</b>	<b>Moneda Funcional</b>	<b>Capital en Acciones RD\$</b>	<b>Porcentaje de Derecho de Voto</b>
Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Pesos Dominicanos	11,983,113	98.57%
Financiero	Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	República de Panamá	Balboa	2,029,164	100.00%
Financiero	BPD Holding, Inc. y Subsidiaria	Estados Unidos de América	Dólar de los Estados Unidos de América	4,026	100.00%
Financiero	Grupo Popular Investments Corporation	Estados Unidos de América	Dólar de los Estados Unidos de América	4	100.00%

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

31 de Diciembre de 2012					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derecho de Voto
Administradora de Fondos de Pensiones	Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	280,001	100.00%
Puesto de Bolsa	Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	República Dominicana	Pesos Dominicanos	10,000	99.99%
Inmobiliario	Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%
Servicio	Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	161,738	100.00%
Servicio	Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	1,000	99.99%

Un resumen de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados de las entidades que conforman el Grupo son los que se presentan a continuación:

31 de Diciembre de 2013					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	33,296,054	1,156,950	6,807,757	(1,686,255)	5,121,502
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	251,783,771	229,418,680	35,708,305	(31,361,558)	4,346,747
Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	38,680,261	32,410,572	2,571,394	(1,885,685)	685,709
BPD Holding, Inc. y Subsidiaria	186,218	165,219	361,719	(1,124,694)	(762,975)
Grupo Popular Investments Corporation	991,266	2,397	110	(37,141)	(37,031)
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	2,683,004	423,266	2,649,463	(1,332,360)	1,317,103
Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa	564,695	358,914	350,329	(287,510)	62,819
Asetesa, S. R. L.	15,237	2,734	14,997	(5,571)	9,426
Infocentro Popular, S. A.	267,794	16,306	253,979	(243,375)	10,604
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	111,455	67,880	302,799	(292,012)	10,787
Fiduciaria Popular, S. A.	19,912	3,392	965	(14,445)	(13,480)
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	11,514	4,411	24	(10,921)	(10,897)
Servicios Digitales Popular, S. A.	142,061	22,209	315	(25,145)	(24,830)
Total combinado	328,753,242	264,052,930	49,022,156	(38,306,672)	10,715,484
Eliminaciones	(34,966,070)	(2,706,398)	(7,004,705)	1,469,404	(5,535,301)
Total consolidado	293,787,172	261,346,532	42,017,451	(36,837,268)	5,180,183

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

Sociedad	31 de Diciembre de 2012				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	32,998,455	687,170	6,248,641	(1,209,699)	5,038,942
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	223,531,514	202,843,126	34,352,136	(30,235,239)	4,116,897
Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria	31,342,993	25,636,424	2,791,578	(1,845,024)	946,554
BPD Holding, Inc. y Subsidiaria	15,936,196	13,024,073	842,006	(655,972)	186,034
Grupo Popular Investments Corporation	700,836	1,597	-	(261,114)	(261,114)
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	2,251,747	301,110	1,933,919	(826,113)	1,107,806
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	445,776	147,816	265,396	(116,796)	148,600
Asetesa, S. R. L.	10,754	177	8,611	(4,351)	4,260
Infocentro Popular, S. A.	303,953	16,124	274,335	(264,344)	9,991
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	112,299	58,509	271,550	(267,394)	4,156
Total combinado	307,634,523	242,716,126	46,988,172	(35,686,046)	11,302,126
Eliminaciones	<u>(35,214,826)</u>	<u>(3,225,390)</u>	<u>(6,891,896)</u>	<u>719,652</u>	<u>(6,172,244)</u>
Total consolidado	<u>272,419,697</u>	<u>239,490,736</u>	<u>40,096,276</u>	<u>(34,966,394)</u>	<u>5,129,882</u>

**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 2013 y 2012 son:

	2013			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,820,468	11,175	1,831,643	1,278,315
Vinculados a la persona	5,646,172	48,928	5,695,100	663,241
	<u>7,466,640</u>	<u>60,103</u>	<u>7,526,743</u>	<u>1,941,556</u>
	2012			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	1,735,829	-	1,735,829	878,344
Vinculados a la persona	4,814,783	24,555	4,839,338	606,446
	<u>6,550,612</u>	<u>24,555</u>	<u>6,575,167</u>	<u>1,484,790</u>



**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen:

Tipo de Transacción	2013		
	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	(4,367,746)	-	-
Acciones readquiridas	(79,927)	-	-
Ventas de acciones readquiridas	46,910	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	468,285	468,285	-
Comisiones por servicios	33,706	33,706	-
Comisiones por cambio	1,550	1,550	-
Servicios prestados	53,032	53,032	-
Venta de inversiones	970,202	70,811	-
	<u>1,526,775</u>	<u>627,384</u>	<u>-</u>
<b>Gastos</b>			
Intereses por captaciones	(95,909)	-	(95,909)
Sueldos y compensaciones al personal	(10,067,294)	-	(10,067,294)
Servicios a terceros	(533,036)	-	(533,036)
Otros gastos	(601,312)	-	(601,312)
	<u>(11,297,551)</u>	<u>-</u>	<u>(11,297,551)</u>
<b>2012</b>			
Tipo de Transacción	Efecto en		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<b>Transacciones</b>			
Dividendos declarados	(4,297,400)	-	-
Acciones readquiridas	(218,649)	-	-
Ventas de acciones readquiridas	213,110	-	-
Emisión y venta de nuevas acciones	1,312,429	-	-
<b>Ingresos</b>			
Intereses y comisiones por crédito	659,886	659,886	-
Comisiones por servicios	33,706	33,706	-
Comisiones por cambio	1,550	1,550	-
Servicios prestados	53,032	53,032	-
Venta de cartera	43,116	-	-
	<u>791,290</u>	<u>748,174</u>	<u>-</u>

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2012		
	Monto RD\$	Efecto en Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos			
Intereses por captaciones	(153,549)		(153,549)
Sueldos y compensaciones al personal	(8,787,662)	-	(8,787,662)
Servicios a terceros	(461,547)	-	(461,547)
Otros gastos	(543,695)	-	(543,695)
	<u>(9,946,453)</u>	<u>-</u>	<u>(9,946,453)</u>

El detalle de los saldos con partes vinculadas al 31 de diciembre es:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Cuentas por cobrar	12,229	11,299
Deudores por aceptaciones	-	17,650
Inversiones en acciones	348,874	348,874
Obligaciones con el público	5,159,190	3,687,516
Valores en circulación	424,561	382,808
Otros pasivos	417,170	421,384

**33. Fondos 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 provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Riesgos de Salud. Los funcionarios y empleados del Grupo están afiliados principalmente en la subsidiaria de administración de fondos de pensiones.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Grupo realizó aportes por aproximadamente RD\$217,000 y RD\$200,000, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

**34. Transacciones no Monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Castigos de cartera de créditos	3,170,335	3,416,597
Castigos de rendimientos por cobrar	242,657	242,482
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	84,298	277,895
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	1,925,701	1,006,799
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	142,974	125,284
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	51,977	423,400
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	4,596	59,560

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	14,720	26,996
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de rendimiento por cobrar	385	9,652
Transferencia de cuentas por cobrar a activos diversos	-	120,169
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a propiedad, muebles y equipos	-	155,540
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Grupo para completar el precio de venta pactado	190,313	169,757
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta	119,987	67,703
Dividendos pagados en acciones	-	3,159,520
Transferencia de activos diversos a propiedad, muebles y equipos	25,778	21,934
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	-	79,979
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a activos diversos	1,328,309	139,326
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cargos diferidos	56,144	82,468
Transferencia de propiedad, muebles y equipos a cuentas por cobrar	33,477	-
Ganancia realizada no cobrada en inversiones disponibles para la venta	-	298,617
Transferencia de activos diversos a cuentas por cobrar	69,017	-
Transferencia de resultados acumulados a reserva para bienes adjudicados	150,273	-
Reclasificación efecto fluctuación cambiaria	1,174,409	-

**35. Hechos Posteriores al Cierre**

El 12 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular SB No.005/13 que aprueba la adecuación al Instructivo para el Cálculo de los Intereses y Comisiones Aplicables a las Tarjetas de Crédito del Reglamento de Tarjetas de Crédito aprobado por la Junta Monetaria el 7 de febrero de 2013. En fecha 10 de octubre de 2013, la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc. (ABA) presentó una solicitud de adecuación a dicha circular, por lo que la Superintendencia de Bancos emitió una comunicación de fecha 29 de octubre de 2013 dando sus comentarios a la propuesta de la ABA, e informando que el mencionado instructivo sería actualizado conforme al nuevo modelo de negocio de tarjetas de crédito. La modificación de dicho instructivo fue publicada por la Superintendencia de Bancos el 26 de febrero de 2014 mediante la Circular SB No. 002/14, con vigencia a partir de esa fecha. A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros consolidados la subsidiaria bancaria local se encuentra analizando el impacto de este instructivo que aplicará en 2014.

*Actualización de la Indexación Anual del Capital Mínimo Exigido*

El 16 de enero de 2014 se emitió la Circular No. 90-14 sobre la indexación a ser aplicada al capital de las AFP de acuerdo a la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor correspondiente a 2013 calculada por el BCRD, que resultó en 3.88%.

**36. Efectos discontinuación de operaciones de BPD Bank**

El Grupo en sesión extraordinaria del Consejo de Administración de fecha 2 de mayo de 2013 aprobó el cese de las operaciones bancarias que realizaba la filial BPD Bank en los Estados Unidos de América, con el propósito de continuar creciendo con nuevos productos y servicios en el mercado dominicano y latinoamericano. Consecuentemente, a partir de junio de 2013 los productos y servicios bancarios continúan siendo ofrecidos, a los clientes corporativos y de banca personal del Grupo, a través de las filiales Banco Popular Dominicano, Popular Bank y sus bancos corresponsables internacionales. Asimismo, la filial GP Investment con sede en la ciudad de New York, continúa brindando servicios a los clientes de préstamos del BPD Bank.

**Grupo Popular, S. A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de Diciembre de 2013**  
**(Valores expresados en miles)**

---

Al 31 de diciembre de 2013, BPD Bank no presenta operaciones, ni depósitos y su casa matriz, BPD Holding, Inc. había devuelto a Grupo Popular aportes de capital por US\$52,900 (aproximadamente RD\$2,245,100), quedando pendiente de liquidar aproximadamente US\$500 (RD\$20,900), los cuales serán remitidos una vez se obtenga las aprobaciones definitivas de los reguladores bancarios correspondientes, que se espera ocurra durante el primer semestre del año 2014.

Como resultado del cierre de operaciones de BPD Bank, el Grupo reconoció en el estado de resultados del año terminado el 31 de diciembre de 2013 un efecto neto favorable de RD\$292,701, compuesto por el efecto favorable de reclasificación en fluctuación cambiaria por RD\$1,085,671 menos los costos de cierre por la decisión de descontinuar operaciones en Estados Unidos de América por RD\$792,970, donde las partidas más significativas corresponden a créditos fiscales y activos diferidos por RD\$455,345 que no pudieron ser aprovechados por la interrupción del negocio en marcha.

Un resumen del efecto neto registrado durante el año se presenta a continuación:

	<b>RD\$</b>
Reclasificación del efecto de fluctuación cambiaria por devolución de patrimonio	1,085,671
Impuesto sobre la renta diferido no utilizado (Nota 22)	(398,732)
Crédito fiscal por incentivo de préstamos para viviendas de bajos costos no utilizado	(56,613)
Gastos de Personal	(156,532)
Costos por cancelación anticipada de préstamos	(47,905)
Pérdida en venta de inversiones	(36,360)
Costos de cierre de oficinas	(29,874)
Ganancia neta en disposición de cartera de crédito	23,924
Honorarios profesionales	(19,482)
Costos por cancelación anticipada de seguros	(9,419)
Pérdida en venta de activos fijos	(6,642)
Costos por cancelación anticipada certificados de depósitos	(3,696)
Mantenimiento	(2,507)
Otros gastos	(49,132)
Efecto neto	<u>292,701</u>

**37. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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

