Estados Financieros. Base Regulada

Banco Popular Dominicano C. por A.

Banco Múltiple y Subsidiaria

31 de diciembre de 2007

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Santo Domingo,
República Dominicana
1 de marzo de 2008

Asamblea General Ordinaria Anual
Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple
Ciudad.

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el sábado 17 de marzo de 2007 al designarnos Comisario de esa compañía y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros de BANCO POPULAR DOMINICANO C. POR A. – BANCO MÚLTIPLE Y SUBSIDIARIA, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados KPMG, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del año 2007.

Hemos presentado por separado un informe que incluye análisis, comparaciones y comentarios sobre la situación de la compañía, el balance general, el estado de ganancias y pérdidas y las demás cuentas presentadas por el Consejo de Directores. Ese informe se ha puesto a la disposición de los señores accionistas, con la debida anticipación, según las prescripciones estaturarias.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revelan que las cuentas presentadas están de acuerdo con los principios en el orden contable y que el Consejo de Directores ha cumplido su mandato de un modo correcto y satisfactorio, de conformidad con las facultades que le confieren los Estatutos Sociales.

En esa virtud recomendamos formalmente a los señores accionistas aprobar los estados financieros de BANCO POPULAR DOMINICANO C. POR A. – BANCO MÚLTIPLE Y SUBSIDIARIA correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre del año 2007 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual y, en consecuencia, otorgar al Consejo de Directores el descargo por la gestión que ha realizado.

Báez

Bolívar Báez Ortiz
Comisario
Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Informe de los Auditores Independientes

KPMG

Acrópolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República

Teléfono 809-566-9161
Telefax 809-566-3468

RNC 1-01025913

Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco Popular Dominicano, C. por A. -
Banco Múltiple:

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Hemos auditado los estados financieros consolidados - base regulada que se acompañan del Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple y Subsidiaria (el Banco), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2007, y el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de patrimonio neto y el estado consolidado de flujos de efectivo 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 responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2007, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

ASUNTOS DE ÉNFASIS

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

Tal y como se menciona en las notas 2.4 y 2.5 a los estados financieros que se acompañan, el 31 de diciembre del 2007, finalizó el período de gradualidad para el reconocimiento de provisiones para activos riesgosos establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004.

INFORME SOBRE ANEXO DE CONSOLIDACIÓN

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados del Banco considerados en su conjunto. La información de consolidación incluida en el Anexo I se presenta con el propósito de efectuar análisis adicionales de los estados financieros consolidados y no de presentar la situación financiera, ni los resultados de operaciones de las entidades individuales. Dicha información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría que se aplicaron a los estados financieros consolidados básicos y, en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos relacionados con los estados financieros consolidados básicos tomados en conjunto.

KPMG

29 de febrero del 2008
Santo Domingo,
República Dominicana

Balances Generales Consolidados

(VALORES EN RD$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre del 2007	2006
Fondos disponibles (notas 3, 4, 31, 32 y 33)		
Caja	5,783,991,345	5,217,712,702
Banco Central	21,063,751,482	17,575,397,189
Bancos del país	608	1,390,484
Bancos del extranjero	7,282,618,196	2,642,915,183
Otras disponibilidades	2,057,061,077	2,378,881,682
	36,187,422,708	27,816,297,240
Inversiones negociables y a vencimiento (notas 3, 6, 14, 31, 32 y 33)		
Disponibles para la venta	9,461,673,783	4,043,481,067
Mantenidas hasta el vencimiento	4,877,233,494	11,684,251,985
Rendimientos por cobrar	119,534,587	125,608,816
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(54,834,939)	(23,674,850)
	14,403,606,925	15,829,667,018
Cartera de créditos (notas 3, 7, 14, 23, 24, 31, 32, 33, 35 y 36)		
Vigente	73,933,143,729	55,428,690,595
Reestructurada	335,095,544	558,599,482
Vencida	877,943,867	477,677,012
Cobranza judicial	1,372,550,080	851,212,395
Rendimientos por cobrar	822,449,603	658,780,085
Provisiones para créditos	(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	73,920,070,209	55,252,215,961
Deudores por aceptaciones (notas 3, 8 y 31)	45,039,338	59,376,611
Cuentas por cobrar (notas 3, 9, 31 y 33)	739,193,411	773,686,022
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 10, 14 y 35)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,670,760,121	2,209,094,589
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(908,403,836)	(821,790,640)
	762,356,285	1,387,303,949
Inversiones en acciones (notas 3, 11, 14, 23, 31 y 32)		
Inversiones en acciones	392,008,740	384,619,883
Provisión para inversiones en acciones	(314,310,992)	(225,564,678)
	77,697,748	159,055,205
Propiedad, muebles y equipos (notas 12, 23 y 35)		
Propiedad, muebles y equipos	5,995,677,757	5,765,604,673
Depreciación acumulada	(1,054,234,385)	(913,329,066)
	4,941,443,372	4,852,275,607
Otros activos (notas 3, 13, 21, 31, 33 y 37)		
Cargos diferidos	985,281,729	857,018,367
Intangibles	227,794,339	606,233,605
Activos diversos	375,497,451	312,003,391
Amortización acumulada	(152,853,836)	(176,176,423)
	1,435,719,683	1,599,078,940
TOTAL ACTIVOS	**132,512,549,679**	**107,728,956,553**
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	**17,452,669,116**	**10,724,601,322**
Cuentas de orden (nota 25)	**258,406,496,863**	**190,795,954,180**

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

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Balances Generales Consolidados

(VALORES EN RD$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de diciembre del 2007	2006
Obligaciones con el público (notas 3, 15, 31, 32 y 33)		
A la vista	31,915,093,949	24,522,606,901
De ahorro	44,738,003,352	36,429,725,213
A plazo	14,347,996,703	11,965,068,663
Intereses por pagar	2,198,656	28,927,571
	91,003,292,660	72,946,328,348
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 16, 31 y 32)		
De instituciones financieras del país	1,705,989,061	351,584,023
De instituciones financieras del exterior	2,187,535	9,791,270
	1,708,176,596	361,375,293
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 17, 23, 24, 31 y 32)		
Del Banco Central	8,861,420	8,861,420
De instituciones financieras del país	66,550,518	86,564,650
De instituciones financieras del exterior	-	19,277,709
Intereses por pagar	4,624,919	233,693
	80,036,857	114,937,472
Aceptaciones en circulación (notas 3, 8, 23 y 31)	45,039,338	59,376,611
Valores en circulación (notas 3, 18, 31, 32 y 33)		
Títulos y valores	18,989,154,998	19,146,652,508
Intereses por pagar	40,611,664	13,224,164
	19,029,766,662	19,159,876,672
Otros pasivos (notas 3, 14, 19, 21 y 31)	4,026,854,107	3,837,584,645
Obligaciones subordinadas (notas 20, 31, 32 y 33)		
Deuda subordinada	3,692,943,878	-
Intereses por pagar	4,697,917	-
	3,697,641,795	-
Total pasivos	119,590,808,015	96,479,479,041
Patrimonio neto (notas 22, 23, 33 y 35)		
Capital pagado	7,481,553,650	6,794,018,950
Capital adicional pagado	968,274,640	693,260,760
Otras reservas patrimoniales	744,672,719	788,612,774
Superávit por revaluación	895,708,587	917,969,493
Resultados del ejercicio	2,831,532,068	2,055,615,535
Total patrimonio neto	12,921,741,664	11,249,477,512
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**132,512,549,679**	**107,728,956,553**
Cuentas contingentes (notas 23 y 24)	**17,452,669,116**	**10,724,601,322**
Cuentas de orden (nota 25)	**258,406,496,863**	**190,795,954,180**

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas y Planificación

Estados Consolidados de Resultados

(VALORES EN RD$)

	Años terminados el 31 de diciembre del 2007	2006
Ingresos financieros (notas 6, 26 y 33)		
Intereses y comisiones por crédito	12,279,606,922	10,047,463,620
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	865,004,909	1,364,078,535
	13,144,611,831	11,411,542,155
Gastos financieros (notas 26 y 33)		
Intereses por captaciones	(3,154,761,425)	(3,015,817,312)
Intereses y comisiones por financiamiento	(16,013,269)	(45,363,088)
	(3,170,774,694)	(3,061,180,400)
Margen financiero bruto	9,973,837,137	8,350,361,755
Provisiones para cartera de créditos (nota 14)	(881,647,398)	(596,836,018)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento (nota 14)	(87,492,202)	(61,539,094)
	(969,139,600)	(658,375,112)
Margen financiero neto	9,004,697,537	7,691,986,643
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 27)	3,424,333	(149,449,470)
Otros ingresos operacionales (notas 28 y 33)		
Comisiones por servicios	3,073,375,994	2,333,597,897
Comisiones por cambio	698,790,552	720,484,878
Ingresos diversos	421,068,896	240,558,468
	4,193,235,442	3,294,641,243
Otros gastos operacionales (notas 24, 28 y 33)		
Comisiones por servicios	(262,279,117)	(204,964,321)
Gastos diversos	(123,909,511)	(80,900,123)
	(386,188,628)	(285,864,444)
Gastos operativos (notas 14, 24, 30 y 33)		
Sueldos y compensaciones al personal	(3,909,480,399)	(3,167,379,230)
Servicios de terceros	(728,785,797)	(605,601,544)
Depreciación y amortizaciones	(573,510,901)	(544,897,393)
Otras provisiones	(528,405,590)	(335,052,299)
Otros gastos	(3,896,619,686)	(3,562,062,897)
	(9,636,802,373)	(8,214,993,363)
Resultado operacional	3,178,366,311	2,336,320,609
Otros ingresos (gastos) (notas 11, 29 y 33)		
Otros ingresos	1,273,616,638	928,666,372
Otros gastos	(472,285,715)	(415,371,444)
	801,330,923	513,294,928
Resultado antes de impuesto sobre la renta	3,979,697,234	2,849,615,537
Impuesto sobre la renta (nota 21)	(1,022,627,044)	(708,092,127)
Resultado del ejercicio	**2,957,070,190**	**2,141,523,410**

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

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Estados Consolidados de Patrimonio Neto

(VALORES EN RD$)

Años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero del 2006	5,732,481,350	268,645,720	516,178,936	947,475,832	62,925,057	1,701,858,058	9,229,564,953
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	1,701,858,058	(1,701,858,058)	-
Transferencia a reservas voluntarias no distribuibles	-	-	171,528,320	-	(171,528,320)	-	-
Aportes de capital	1,049,833,468	419,933,387	-	-	-	-	1,469,766,855
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(22,265,082)	-	22,265,082	-
Realización de superávit por revaluación en venta de inmuebles	-	-	-	(7,241,257)	-	-	(7,241,257)
Efecto fluctuación cambiaria subsidiaria del exterior (nota 22)	-	-	(7,267,439)	-	-	-	(7,267,439)
Dividendos pagados:							
Efectivo	-	-	-	-	(1,576,869,010)	-	(1,576,869,010)
Acciones	11,704,132	4,681,653	-	-	(16,385,785)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2,141,523,410	2,141,523,410
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	-	108,172,957	-	-	(108,172,957)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2006	6,794,018,950	693,260,760	788,612,774	917,969,493	-	2,055,615,535	11,249,477,512
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	2,055,615,535	(2,055,615,535)	-
Transferencia a reservas voluntarias no distribuibles	-	-	59,469,828	-	(59,469,828)	-	-
Aportes de capital	393,201,790	157,280,716	-	-	-	-	550,482,506
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(22,260,906)	-	22,260,906	-
Efecto fluctuación cambiaria subsidiaria del exterior (nota 22)	-	-	21,572	-	-	-	21,572
Dividendos pagados:							
Efectivo	-	-	-	-	(1,584,079,633)	-	(1,584,079,633)
Acciones	294,332,910	117,733,164	-	-	(412,066,074)	-	-
Efecto de fusión Leasing Popular, S. A. (nota 37)	-	-	(251,230,483)	-	-	-	(251,230,483)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2,957,070,190	2,957,070,190
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 22)	-	-	147,799,028	-	-	(147,799,028)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2007	**7,481,553,650**	**968,274,640**	**744,672,719**	**895,708,587**	**-**	**2,831,532,068**	**12,921,741,664**

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas y Planificación

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD$)

	Años terminados el 31 de diciembre del 2007	2006
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	12,003,783,399	9,900,863,829
Otros ingresos financieros cobrados	871,079,138	1,281,525,211
Otros ingresos operacionales cobrados	4,193,245,207	3,294,641,243
Intereses pagados por captaciones	(3,149,404,923)	(3,031,112,564)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(11,622,043)	(46,986,908)
Gastos generales y administrativos pagados	(8,738,347,659)	(7,335,043,671)
Otros gastos operacionales pagados	(386,188,628)	(390,567,138)
Impuesto sobre la renta pagado	(759,243,665)	(671,461,491)
Cobros diversos por actividades de operación	658,902,620	714,090,805
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	4,682,203,446	3,715,949,316
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	1,384,865,775	(653,796,290)
Interbancarios colocados	(2,264,000,000)	(1,560,000,000)
Interbancarios cobrados	2,264,000,000	1,560,000,000
Créditos otorgados	(97,303,573,931)	(72,742,081,809)
Créditos cobrados	77,523,528,007	57,852,607,552
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(745,788,645)	(862,471,793)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	295,391,466	188,383,619
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	584,391,298	369,508,681
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(18,261,186,030)	(15,847,850,040)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	1,942,138,931,657	1,562,443,503,233
Devolución de captaciones	(1,922,865,934,637)	(1,550,698,334,385)
Interbancarios recibidos	3,815,000,000	700,000,000
Interbancarios pagados	(3,815,000,000)	(700,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	878,366,741	198,750,456
Operaciones de fondos pagados	(917,658,582)	(428,071,133)
Obligaciones subordinadas	3,750,000,000	-
Aportes de capital	550,482,506	1,469,766,855
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(1,584,079,633)	(1,576,869,010)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	21,950,108,052	11,408,746,016
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,371,125,468	(723,154,708)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	27,816,297,240	28,539,451,948
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**36,187,422,708**	**27,816,297,240**

(Continúa)

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD$)

	Años terminados el 31 de diciembre del 2007	2006
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	2,957,070,190	2,141,523,410
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.		
Provisiones:		
Cartera de créditos	881,647,398	596,836,018
Inversiones	87,492,202	61,539,094
Bienes recibidos en recuperación de créditos	325,903,138	193,140,850
Rendimientos por cobrar	124,924,407	80,418,426
Otras provisiones	77,578,045	61,493,023
Depreciación y amortizaciones	573,510,901	544,897,393
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(68,064,532)	(184,329,858)
Impuesto sobre la renta de años anteriores	-	(54,012,180)
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	50,847,884	38,606,289
Pérdida en fusión subsidiaria	25,671,290	-
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(154,137,863)	(80,880,043)
Realización de superávit por revalución por venta de inmuebles	-	(7,241,257)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	67,636,960	25,485,963
Efecto fluctuación cambiaria, (neta)	(73,392)	44,746,776
Cambios netos en activos y pasivos:		
Deudores por aceptaciones	14,337,273	(4,962,141)
Rendimientos por cobrar	(269,749,295)	(229,153,115)
Cuentas por cobrar	152,580,858	(512,333,710)
Cargos diferidos	(60,198,830)	262,188,891
Intangibles	(67,537,434)	(37,419,454)
Activos diversos	(58,415,988)	7,265,327
Aceptaciones en circulación	(14,337,273)	4,962,141
Intereses por pagar	9,747,728	(16,919,072)
Otros pasivos	25,769,779	780,096,545
Total de ajustes	1,725,133,256	1,574,425,906
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**4,682,203,446**	**3,715,949,316**

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

Manuel A. Grullón
Presidente

Lissette De Jesús
Vicepresidente de Finanzas

Ignacio J. Guerra
Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas y Planificación

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de la República Dominicana con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El mismo es subsidiaria de Grupo Popular, S. A., quien posee el 98.71% de su capital y tiene su domicilio en la Av. John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

NOMBRE	POSICIÓN
Manuel A. Grullón	Presidente
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Interna y Cumplimiento
Alex Pimentel	Vicepresidente Ejecutivo de Recursos Humanos, Auditoría General y Seguridad
A. Alejandro Santelises	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Personales y Sucursales
Manuel E. Jiménez	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios Corporativos, Empresariales e Internacionales
Christopher Paniagua	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión de Riesgos
Ignacio J. Guerra	Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas y Planificación
Juan Lehoux A.	Vicepresidente Ejecutivo de Tecnología y Operaciones

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

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

	2007			
UBICACIÓN	OFICINAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	91	291	-	382
Interior del país	93	290	5	388
Total	184	581	5	770

	2006			
UBICACIÓN	OFICINAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	ESTAFETAS	TOTAL
Zona metropolitana	89	261	-	350
Interior del país	90	264	5	359
Total	179	525	5	709

El Banco forma parte de un grupo de compañías relacionadas directa o indirectamente al Grupo Popular, S. A. Las principales compañías dentro de este grupo son las siguientes:

Inversiones Popular, S. A.
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.
BPD Holding Corp. y Subsidiaria
Popular Bank, Ltd. Inc. y Subsidiaria
Factoring Popular, S. A.

Los estados financieros consolidados del Banco se reportan en pesos dominicanos (RD$).

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por la Administración del Banco el 29 de febrero del 2008.

Los estados financieros consolidados que se acompañan corresponden a las cifras de Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple (Casa Matriz) y su subsidiaria GPAT Multiservices Corporation, la cual es poseída por el Banco en un 100%.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las políticas e informaciones financieras del Banco Popular Dominicano, C. por A. -Banco Múltiple y Subsidiaria están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros consolidados que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Los estados financieros consolidados que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por los terrenos y edificios, los cuales están presentados a valor revaluado (ver nota 2.8).

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía (para los mayores deudores comerciales). El monto así determinado se compara con el monto reportado al 31 de diciembre del 2004 ajustado por castigos y adjudicaciones, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminó el 31 de diciembre del 2007. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, tomando en consideración su historial de pagos y el monto determinado como pérdida se reconoce como gastos inmediatamente.

ii) Las Normas Bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro.

iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales se provisionan 100% cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros consolidados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses 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.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.

v) 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.

vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros consolidados según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con 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.

viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció 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 este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.

x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite a los bancos de servicios múltiples que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del ejercicio. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación, dicho efecto es registrado en patrimonio o resultados.

xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, los cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y por líneas de créditos de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, 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.

xiii) El Banco registró como plusvalía de la diferencia entre el monto pagado a su Casa Matriz por la adquisición de una subsidiaria y el valor en libros de los activos netos de esa subsidiaria a la fecha de la compra. Durante el año 2007, esta subsidiaria fue fusionada operativamente con el Banco y la Superintendencia de Bancos autorizó la eliminación de dicha plusvalía contra patrimonio (ver nota 13b). Las Normas Contables establecen que en transacciones entre entidades bajo control común no se reconoce plusvalía.

2.2 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, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 BASE DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Banco (Casa Matriz) y de la subsidiaria en la que se posee una participación mayoritaria en acciones, y en la administración. La subsidiaria incluida en la consolidación es la siguiente:

	País de Operación	% de Participación
GPAT Multiservices Corporation	República de Panamá	100.00

Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías consolidadas han sido eliminados en la consolidación.

2.4 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS, OTROS ACTIVOS Y CONTINGENCIAS

2.4.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

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

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento, 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, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los 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 se basa solamente en los días de atrasos.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias (en el caso de los deudores comerciales). Para los créditos de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso sin considerar garantía. El monto de la provisión así determinada es comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004, ajustada por los castigos y adjudicaciones de créditos provisionados a esa fecha, siendo la diferencia registrada gradualmente como gasto en un período de tres años que terminó el 31 de diciembre del 2007.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. 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 inmuebles 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, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

2.4.2 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan en un 100%. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito éstas se provisionan en un 100% a los 60 días de vencidas. 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.

2.4.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

El Reglamento de Evaluación de Activos 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 del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del décimotercer mes.

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

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

2.4.4 PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre fianzas, avales, cartas de crédito y de líneas y 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 crédito, constituyendose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión. Esta provisión estuvo sujeta al régimen de gradualidad establecida para la provisión sobre créditos (nota 2.4.1). La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 24 a los estados financieros consolidados.

2.5 RÉGIMEN TRANSITORIO

El Reglamento de Evaluación de Activos aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, establece una disposición transitoria de tres años que terminó el 31 de diciembre del 2007 para la constitución progresiva de las provisiones de cartera de créditos, inversiones y operaciones contingentes resultante de la aplicación de dicho reglamento.

2.6 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.6.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

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

2.6.2 PLAN DE RETIROS Y PENSIONES

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

2.6.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

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

2.7 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.7.1 INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Las inversiones negociables y a vencimiento son registrados al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones negociables y a vencimiento en tres categorías: negociables, mantenidas hasta vencimiento y disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Los valores negociables son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Todas las demás inversiones en valores no incluidas en las dos categorías anteriores son clasificadas como disponibles para la venta.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas, y hasta el 31 de diciembre del 2007 la constitución de dicha provisión se realizaba de acuerdo al régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su valuación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si éstos están disponibles.

Hasta el 31 de diciembre del 2007, la provisión así determinada era comparada con la provisión del Banco al 31 de diciembre del 2004 y la diferencia se registró gradualmente como gasto en un período de tres años que finalizó el 31 de diciembre del 2007.

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

2.7.2 INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la provisión para estas inversiones, la cual es determinada siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.4.1).

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

2.8 VALUACIÓN DE LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.8.1 BASE DE REGISTRO

Los terrenos y edificios están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes, al 31 de diciembre del 2004. Los demás muebles y equipos están registrados al costo.

2.8.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

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

Tipos de Activos	Años Vida Util
Edificaciones	30
Decoraciones	5
Mobiliario y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4
Equipo de transporte aéreo	14
Mejoras a propiedades arrendadas	5

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

2.9 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.4.3.

2.10 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

2.11 CONTABILIZACIÓN DE INTANGIBLES Y MÉTODOS DE AMORTIZACIÓN UTILIZADOS

Los intangibles incluyen programas de computadoras y plusvalía.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

2.12 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las cantidades en los estados financieros consolidados están presentadas en pesos dominicanos (RD$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana 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 bajo el ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados consolidados de resultados.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD$33.9394 y RD$33.5114, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y RD$48.6536, y RD$43.4193, respectivamente, en relación con el Euro.

La compañía consolidada radicada en el exterior, GPAT Multiservices Corporation, mantiene sus cifras en su moneda funcional, la cual es el dólar de los Estados Unidos

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

de América. Las cifras de esta subsidiaria fueron traducidas a pesos dominicanos para fines de consolidación. La conversión de estas cifras se fundamentó en los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21), la cual establece el uso de la tasa de cambio corriente para convertir los activos y pasivos y la tasa de cambio promedio para las cuentas del estado de resultados. El efecto neto de traducción se lleva a la cuenta de patrimonio denominada otras reservas patrimoniales.

2.13 VALORES EN CIRCULACIÓN Y DEUDA SUBORDINADA

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

Asimismo el Banco como continuador jurídico de Leasing Popular, S. A. ha asumido los valores en circulación correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados “bonos de emisión pública” aprobados por el Consejo Nacional de Valores, entregados en administración para su colocación y pago a la compañía Inversiones Popular, S. A. (entidad relacionada).

El Banco mantiene deudas subordinadas correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Bonos de Deuda Subordinada” aprobados por el Consejo Nacional de Valores, entregados en administración a Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. como agente de pago y custodia.

Los intereses causados por los valores en circulación y la deuda subordinada son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días). A partir de estas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

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

2.15 PROVISIONES

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

2.16 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente, de años anteriores y el impuesto sobre la renta diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados consolidados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del balance general y surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

2.17 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.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores, valores en circulación y deuda subordinada

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas. Las inversiones en valores realizadas en instrumentos cotizados en los Estados Unidos de América se registran a su valor de mercado cuando éste es menor al costo de adquisición.

Para los valores en circulación y deuda subordinada no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos 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 aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como, comerciales, hipotecarios para la vivienda, créditos al consumidor y tarjetas de crédito.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.14).

2.18 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

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

2.19 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

El Banco revisa sus activos 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.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o su valor de tasación, el que sea mayor. 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 contable sobre el valor razonable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

2.20 CONTINGENCIAS

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

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

3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	Al 31 de diciembre del			
	2007		2006	
	US$	RD$	US$	RD$
Activos:				
Fondos disponibles	447,635,889	15,192,493,491	282,163,039	9,455,678,477
Inversiones negociables y a vencimiento	258,779,804	8,782,831,280	366,142,515	12,269,948,323
Cartera de créditos	196,091,339	6,655,222,391	145,061,027	4,861,198,100
Deudores por aceptación	1,327,052	45,039,338	1,771,833	59,376,611
Cuentas por cobrar	10,458,014	354,938,720	13,202,001	442,417,531
Inversiones en acciones	216,217	7,338,275	2,558,402	85,735,633
Otros activos	185,909	6,309,640	199,671	6,691,243
	914,694,224	31,044,173,135	811,098,488	27,181,045,918

Pasivos:				
Obligaciones con el público	(851,572,182)	(28,901,848,909)	(741,001,586)	(24,832,000,544)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(681,265)	(23,121,734)	(292,177)	(9,791,270)
Fondos tomados a préstamo	-	-	(582,232)	(19,511,402)
Aceptaciones en circulación	(1,327,052)	(45,039,338)	(1,771,833)	(59,376,611)
Valores en circulación	(4,528,314)	(153,688,249)	(6,014,170)	(201,543,260)
Otros pasivos	(16,806,542)	(570,403,952)	(13,891,927)	(465,537,912)
	(874,915,355)	(29,694,102,182)	(763,553,925)	(25,587,760,999)
Posición larga de moneda extranjera	39,778,869	1,350,070,953	47,544,563	1,593,284,919

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD$33.9394 y RD$33.5114 por cada US$1.00 para el 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente.

4 FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles consisten de:

		2007	2006
Fondos disponibles:			
Caja (a)	RD$	5,783,991,345	5,217,712,702
Banco Central de la República Dominicana (b)		21,063,751,482	17,575,397,189
Bancos del país		608	1,390,484
Bancos del extranjero (c) (e)		7,282,618,196	2,642,915,183
		34,130,361,631	25,437,415,558
Otras disponibilidades:			
Remesas en tránsito (d)		2,057,061,077	2,378,881,682
	RD$	36,187,422,708	27,816,297,240

(a) Incluye US$47,259,057 y US$38,540,798 para el 2007 y 2006, respectivamente.

(b) Incluye US$179,661,619 y US$150,553,326, para el 2007 y 2006, respectivamente

(c) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US$214,577,105 y US$78,866,153 para el año 2007 y 2006, respectivamente.

(d) Representa efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación e incluye US$6,138,108 y US$14,202,762, para el 2007 y 2006, respectivamente.

(e) Al 31 de diciembre del 2007 incluye US$20,600,000 los cuales están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard.

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el encaje legal requerido asciende a RD$16,348,433,644 y US$172,189,199 y RD$13,398,533,837 y US$146,859,499, respectivamente y el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y en caja y bóveda para estos fines, por un monto de RD$16,600,987,302 y US$178,873,704 y RD$13,623,175,384 y US$149,875,954, respectivamente, monto que excede la cantidad mínima requerida.

5 FONDOS INTERBANCARIOS

Los movimientos de los fondos interbancarios obtenidos y otorgados durante los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

2007
Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD$
Citibank, N. A.	4	335,000,000	13	8.38%	-
The Bank of Nova Scotia	1	175,000,000	3	7.50%	-
Banco BHD, S.A.- Banco Múltiple	1	175,000,000	3	7.50%	-
Banco Múltiple León, S. A.	18	1,529,000,000	73	8.66%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1	50,000,000	12	9.75%	-
	25	2,264,000,000	104	8.46%	-

2007
Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD$
Citibank, N. A.	12	1,285,000,000	30	8.46%	-
Banco BHD, S.A.- Banco Múltiple	15	1,530,000,000	39	8.42%	-
Banco de Reserva de la República Dominicana	10	1,000,000,000	15	8.50%	-
	37	3,815,000,000	84	8.45%	-

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

2006
Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD$
Citibank, N. A.	12	1,065,000,000	37	9.46%	-
The Bank of Nova Scotia	2	250,000,000	5	11.50%	-
Banco BHD, S. A. – Banco Múltiple	2	75,000,000	6	11.25%	-
Banco Múltiple León, S. A.	7	70,000,000	28	8.82%	-
Republic Bank	3	100,000,000	10	9.67%	-
	26	1,560,000,000	86	9.86%	-

2006
Fondos Interbancarios Pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada	Balance RD$
Citibank, N. A.	1	50,000,000	5	9.00%	-
Banco BHD, S. A. – Banco Múltiple	6	650,000,000	11	10.04%	-
	7	700,000,000	16	9.97%	-

6 INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

Las inversiones negociables y a vencimiento consisten de:

2007

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
Inversiones:				
Disponibles para la venta:				
Bono	American Express (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	6.00%	Mayo 2008
Certificado	Banco Central de la Rep. Dom.	3,486,500,000	8.00% - 21.00%	Enero 2008 -diciembre 2009
Bono	Bank Of America Corp. (Corresponde a US$5,000,000)	169,697,000	5.59%	Febrero 2016
Bono	Bank Of England (Corresponde a US$2,747,701)	93,255,328	3.75%	Enero 2008
Bono	BNP Paribas, S. A. (Corresponde a US$5,000,000)	169,697,000	3.00%	Abril 2008
Bono	Calyon Finance (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	6.00%	Mayo 2008
Bono	Cervecería Nacional Dominicana (Corresponde a US$4,528,000)	153,677,603	7.56%	Marzo 2014
Bono	Citibank, N. A. (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	7.25%	Junio 2010
Bono	Citigropp, Inc. (Corresponde a US$4,442,312)	150,769,404	5.36% - 5.42%	Febrero 2008 - Mayo 2008
Bono	Credit Suisse Fb USA, Inc. (Corresponde a US$3,475,657)	117,961,728	5.55%	Enero 2008
Bono	Danone Finance (Corresponde a US$2,136,553)	72,513,325	3.38%	Marzo 2008
Bono	Deutsche Bank Ny (Corresponde a US$15,000,000)	509,091,000	5.44%	Abril 2008 - Septiembre 2012
Bono	Federal Home Loan Bank (Corresponde a US$5,892,488)	199,987,490	5.20% - 6.50%	Junio 2010 - Julio 2012
Bono	Federal Home Loan Mtg. Corp. (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	7.30%	Mayo 2022
Bono	Fia Credit Services Na (Mbna) (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	5.32%	Enero 2008
Bono	Gobierno de La República Dominicana	48,322,165	7.00%-9.00%	Abril 2009 - Marzo 2010
Bono	Goldman Sachs Group, Inc. (Corresponde a US$4,965,000)	168,509,122	5.35%	Enero 2016
Bono	Hsbc Finance Corp. (Corresponde a US$5,000,000)	169,697,000	5.00%	Abril 2008
Bono	Kfw (Corresponde a US$3,391,000)	115,088,505	5.30%	Agosto 2011
Bono	Landwirtsch Rentenbank (Corresponde a US$2,861,926)	97,132,047	3.80%	Febrero 2008
Bono	Lehman Brothers Holdings (Corresponde a US$8,364,988)	283,902,674	5.32% - 5.37%	Febrero 2008 - Noviembre 2008
Bono	Merrill Lynch (Corresponde a US$2,139,563)	72,615,498	4.41%	Mayo 2014
Bono	Morgan Stanley (Corresponde a US$5,000,000)	169,697,000	5.61%	Enero 2011
Bono	Rabobank Nederland (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	7.30%	Abril 2022
Bono	Royal Bank Of Scotland (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	6.25%	Mayo 2012
Bono	Tesco Plc (Corresponde a US$2,150,315)	72,980,400	4.90%	Mayo 2008
Bono	Wachovia Bank (Corresponde a US$22,534,915)	764,821,494	5.00% - 7.30%	Junio 2008 - Enero 2014
		9,461,673,783		

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Mantenidas hasta el vencimiento:				
Certificado financiero (a)	American Express (Corresponde a US$15,000,000)	509,091,000	4.82% - 4.86%	Marzo 2008
Certificado financiero	Banco Central de la Rep. Dom.	1,882,925,834	1.00%	Enero 2008
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	8.00%	Enero 2008
Certificado financiero	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	1,500,000	8.00%	Enero 2008
Certificado financiero	Banesto Financial (Corresponde a US$7,167,717)	243,268,000	4.50%	Agosto 2009
Certificado financiero	Calyon Nyc (Corresponde a US$5,000,000)	169,697,000	6.00%	Julio 2008
Certificado financiero	Citibank, N. A. (Corresponde a US$23,601,260)	801,012,600	4.34% - 7.00%	Abril 2008 - Febrero 2012
Certificado financiero	Citigroup (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	6.75%	Noviembre 2008
Certificado financiero (c)	Dresdner Bank (Corresponde a US$150,000)	5,090,910	5.23%	Junio 2008
Certificado financiero	Merrill Lynch (Corresponde a US$1,293,505)	43,900,784	6.00%	Agosto 2008
Certificado financiero	Popular Bank Ltd (Corresponde a US$143,355)	4,865,366	4.00%	Junio 2008
Certificado financiero	Wachovia Bank (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	4.93%	Enero 2008
Certificado financiero	Wells Fargo Bank Intl. (Corresponde a US$10,000,000)	339,394,000	4.95%	Enero 2008
	Total	4,877,233,494		
	RD$	14,338,907,277		

Rendimiento por cobrar inversiones	
Disponibles para la venta (incluye US$2,305,164)	89,890,112
Mantenidas hasta vencimiento (incluye US$1,045,128)	29,644,475
RD$	119,534,587
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (incluye US$1,556,743)	(54,834,939)
RD$	14,403,606,925

2006

Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimientos
Inversiones:				
Disponibles para la venta:				
Bono	Aust & NZ Bank Ing Group (corresponde a US$1,295,658)	43,419,300	3.20%	Febrero 2007
Bono	Bank of Montreal (corresponde a US$2,000,000)	67,022,800	5.46%	Abril 2007
Bono	Countrywide Home Loan (corresponde a US$980,530)	32,858,933	5.38%	Febrero 2007
Bono	Deutsche Bank NY (corresponde a US$4,995,000)	167,389,443	5.15%	Enero 2009
Bono	Fannie Mae (corresponde a US$4,999,000)	167,523,489	5.50%	Octubre 2009
Bono	Federal Home Loan Mtg Corp (corresponde a US$2,681,572)	89,863,239	5.00% - 5.13%	Octubre 2007 - enero 2008
Bono	Federal Home Loan Bank (corresponde a US$56,037,842)	1,877,906,541	4.00% - 5.57%	Marzo 2007 - abril 2010
Bono	Federal National Mortgage Assoc (corresponde a US$7,538,890)	252,638,758	4.13% - 5.15%	Enero 2007 - diciembre 2009
Bono	Gobierno de la República Dominicana	12,220,768	7.00%	Abril 2009
Bono	HBOS PLC (corresponde a US$4,960,240)	166,224,587	5.41%	Enero 2007
Bono	Kingdom of Denmark (corresponde a US$3,886,973)	130,257,900	3.27%	Abril 2007
Bono	Morgan Stanley (corresponde a US$10,000,000)	335,114,000	5.40%	Abril 2007
Bono	Rabobank Nederland (corresponde a US$1,295,658)	43,419,300	3.16%	Enero 2007
Bono	SLM Corp. (corresponde a US$10,000,000)	335,114,000	5.35%	Abril 2007
Bono	Washington Mutual Inc. (corresponde a US$4,780,048)	160,186,094	5.61%	Enero 2007
Bono	Wells Fargo & Co. (corresponde a US$2,844,882)	95,335,978	5,2% - 5.54%	Febrero 2007
Bono	Allstate Finl Global FND (corresponde a US$1,998,900)	66,985,937	5.41%	Febrero 2007
		4,043,481,067		

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Mantenidas hasta el vencimiento:				
Certificado financiero (a)	American Express (corresponde a US$157,139,701)	5,265,971,367	4.84% - 8.00%	Enero 2007 - diciembre 2011
Certificado financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	2,513,000	10.00%	Enero 2007
Certificado financiero	Banco Múltiple León, S. A.	197,700,000	10.00%	Octubre - diciembre 2007
Certificado financiero	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	1,500,000	10.50% - 11.00%	Enero 2007
Certificado financiero	Bank of America (corresponde a US$5,000,000)	167,557,000	Variable	Enero 2008
Certificado financiero	Banesto Financial (corresponde a US$6,478,288)	217,096,500	Variable	Agosto 2009
Certificado de inversión (b)	Banco Central de la Rep. Dom.	3,210,024,924	1.00% - 13.64%	Julio 2007 - enero 2008
Cero cupón	Banco Central de la Rep. Dom.	128,880,960	9.80%	Febrero 2007
Certificado financiero	Citigroup (corresponde a US$25,000,000)	837,785,000	Variable	Noviembre 2008 - agosto 2009
Certificado financiero (c)	Dresdner Bank (corresponde a US$150,000)	5,026,710	5.23%	Junio 2007
Certificado financiero	Merrill Lynch (corresponde a US$2,365,000)	79,254,461	5.43% - 6.00%	Marzo 2007 - agosto 2008
Certificado financiero	Popular Bank, Ltd. Inc. (corresponde a US$388,697)	13,025,792	4.00%	Enero 2007
Certificado financiero	Wachovia Bank (corresponde a US$43,498,090)	1,457,681,893	5.90%	Marzo 2007 - enero 2009
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. (corresponde a US$2,501,458)	83,827,371	3.50%	Enero 2007
Papel comercial	Financiadora de Primas, S. A.	11,165,896	17.00%	Enero 2007
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito de las Américas	5,241,111	14.00%	Enero 2007
		11,684,251,985		
	Total	RD$ 15,727,733,052		
Rendimientos por cobrar sobre inversiones:				
Disponibles para la venta (corresponde a US$1,870,795)		62,692,957		
Mantenidas hasta el vencimiento (incluye US$1,455,293)		62,915,859		
	Total	RD$ 125,608,816		
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento		(23,674,850)		
		RD$ 15,829,667,018		

(a) De estas inversiones US$5,000,000 en el 2007 y US$29,950,000 en el 2006 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard.

(b) Durante el año 2006, el Banco vendió parte de estas inversiones por un monto de RD$1,016,329,218, la cual resultó en una ganancia de RD$90,043,276, que se presenta como parte de los intereses por inversiones negociables y a vencimiento en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(c) Esta inversión está garantizando las operaciones de una carta de crédito.

7 CARTERA DE CRÉDITOS

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

		2007	2006
Créditos comerciales:			
Adelantos en cuentas corrientes (i)	RD$	493,543,386	543,128,430
Préstamos (incluye US$168,411,552 y US$123,116,261 para el 2007 y 2006, respectivamente)		41,672,024,655	31,822,311,394
Arrendamientos financieros (incluye US$3,741,654 y US$7,680,348 para el 2007 y 2006, respectivamente) (ii)		1,155,171,941	1,011,413,326
Cartas de crédito emitidas y negociadas (corresponde a US$6,542,874 y US$4,649,839 en el 2007 y 2006, respectivamente)		222,061,209	155,822,604
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (incluye US$5,629,049 y US$6,129,092 para el 2007 y 2006, respectivamente)		346,673,251	228,201,200
		43,889,474,442	33,760,876,954
Créditos de consumo:			
Tarjetas de crédito personales (incluye US$8,672,170 y US$7,962,603 para el 2007 y 2006, respectivamente)		3,623,121,722	3,123,156,227
Préstamos de consumo		18,048,224,414	13,887,183,079
		21,671,346,136	17,010,339,306

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas (incluye US$10,694,000 y US$3,446,065 para el 2007 y 2006, respectivamente)	10,486,609,738	6,088,072,787
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	471,302,904	456,890,437
	10,957,912,642	6,544,963,224
	76,518,733,220	57,316,179,484
Rendimientos por cobrar (incluye US$1,150,116 y US$832,468 para el 2007 y 2006, respectivamente)	822,449,603	658,780,085
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US$8,750,076 y US$8,755,649 para el 2007 y 2006, respectivamente)	(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$73,920,070,209	55,252,215,961

(i) Corresponde a adelantos en cuentas corrientes que han incurrido los clientes haciendo uso de las líneas de crédito que para tales efectos les han sido concedidas previamente por el Banco. Igualmente, se incluyen anticipos en cuentas corrientes con más de un (1) día de antigüedad por aproximadamente RD$20,400,000 y RD$49,100,000, para el 2007 y 2006, respectivamente.

(ii) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son como sigue:

		2007	2006
Arrendamientos por cobrar	RD$	843,161,806	65,591,130
Valor residual (nota 24 (j))		312,010,135	245,822,196
	RD$	1,155,171,941	1,011,413,326

Una porción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y/o contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Asimismo en su mayoría tienen vencimiento entre un (1) mes y veinte (20) años para los créditos comerciales y hasta veinticinco (25) años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y en dólares de los Estados Unidos de América que va desde 8.95% hasta 26.00% y desde 2.75% hasta 13.75%, respectivamente, sobre el saldo insoluto del préstamo. Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés mensual que va desde 3.75% hasta 7.50% para las tarjetas de crédito en pesos dominicanos y de 4.50%, para las tarjetas de crédito en dólares.

b) La condición de la cartera de créditos es:

		2007	2006
Créditos comerciales (a):			
Vigente (i)	RD$	42,602,532,479	32,553,205,799
Reestructurada (ii)		290,792,210	489,784,360
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		57,116,568	17,991,902
Por más de 90 días (iv)		470,851,181	315,490,855
En cobranza judicial (v)		468,182,004	384,404,038
		43,889,474,442	33,760,876,954
Créditos a consumo:			
Vigente (i)		20,530,457,992	16,380,777,538
Reestructurada (ii)		35,205,436	58,027,180
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		19,090,333	8,008,361
Por más de 90 días (iv)		268,372,632	119,633,502
En cobranza judicial (v)		818,219,743	443,892,725
		21,671,346,136	17,010,339,306
Créditos hipotecarios:			
Vigente (i)		10,800,153,258	6,494,707,258
Reestructurada (ii)		9,097,898	10,787,942
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		842,903	301,830
Por más de 90 días (iv)		61,670,250	16,250,562
En cobranza judicial (v)		86,148,333	22,915,632
		10,957,912,642	6,544,963,224
Rendimiento por cobrar:			
Vigentes (i)		598,311,005	460,055,230
Reestructurada (ii)		8,145,000	42,733,194
Vencida:			
De 31 a 90 días (iii)		41,961,450	17,061,423
Por más de 90 días (iv)		55,922,338	34,503,596
En cobranza judicial (v)		118,109,810	104,426,642
		822,449,603	658,780,085
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$	73,920,070,209	55,252,215,961

(a) Este monto incluye los créditos a la Microempresa.

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

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

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

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

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

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

c) Por tipo de garantía:

		2007	2006
Con garantías polivalentes (i)	RD$	33,587,716,895	21,931,433,684
Con garantías no polivalentes (ii)		7,197,055,102	5,536,872,978
Sin garantía (iii)		36,556,410,826	30,506,652,907
		77,341,182,823	57,974,959,569
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$	73,920,070,209	55,252,215,961

(i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles 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 riegos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

Tipo de garantía	Porcentaje de Admisión
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y standby bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Warrants de inventarios	80%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	70%

(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 aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco (5) años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	30%

(iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales, entre otros, por montos ascendentes a RD$5,743,324,362 y RD$3,728,353,117, para el 2007 y 2006, respectivamente.

d) Por origen de los fondos:

	2007	2006
Propios	RD$ 76,452,182,702	57,229,208,498
DEFINPRO	66,550,518	86,970,986
	76,518,733,220	57,316,179,484
Rendimientos por cobrar	822,449,603	658,780,085
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$ 73,920,070,209	55,252,215,961

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiarias // Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

e) Por plazos:

		2007	2006
Corto plazo (hasta un año)	RD$	30,738,944,421	24,066,241,130
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)		13,119,190,961	9,663,615,368
Largo plazo (más de tres años)		33,483,047,441	24,245,103,071
		77,341,182,823	57,974,959,569
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$	73,920,070,209	55,252,215,961

f) Por sectores económicos:

		2007	2006
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD$	1,499,296,953	772,073,745
Explotación de minas y canteras		62,541,734	48,398,148
Industrias manufactureras		10,301,516,963	9,174,185,734
Suministro de electricidad, gas y agua		119,993,556	4,944,352
Construcción		1,972,180,822	860,621,319
Comercio al por mayor y al por menor		18,068,287,904	18,538,757,191
Hoteles y restaurantes		2,399,277,714	696,021,679
Transporte, almacenamientos y comunicación		691,760,286	431,164,915
Intermediación financiera		614,857,271	237,165,825
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		5,321,641,054	1,073,221,816
Servicios sociales y de salud		1,059,798,554	703,638,441
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales		34,407,580,409	24,775,986,319
Rendimientos por cobrar		822,449,603	658,780,085
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(3,421,112,614)	(2,722,743,608)
	RD$	73,920,070,209	55,252,215,961

El Banco ha cumplido con:

- El registro de créditos a tarjetahabientes (en lo relacionado a los intereses no pagados de tarjetas de crédito como parte del capital).
- Mecanismo de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados, calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días y 60 días para las operaciones de tarjetas de crédito.

8 ACEPTACIONES BANCARIAS

Las aceptaciones bancarias consisten en:

		2007	
Banco corresponsal		Monto	Vencimientos
American Express (corresponde a US$676,919)	RD$	22,974,219	Enero-Mayo 2008
Wachovia Bank (corresponde a US$614,975)		20,871,864	Enero-Mayo 2008
Commerzbank (corresponde a US$35,158)		1,193,255	Enero 2008
	RD$	45,039,338	

		2006	
Banco corresponsal		Monto	Vencimientos
American Express (corresponde a US$961,039)	RD$	32,205,767	Abril - Mayo 2007
Bancoldex Colombia (corresponde a US$83,408)		2,795,117	Enero 2007
Bank of America (corresponde a US$46,800)		1,568,334	Mayo 2007
Citibank, N. A. (corresponde a US$104,440)		3,499,938	Enero 2007
Commerzbank (corresponde a US$9,983)		334,541	Febrero 2007
The Bank of New York (corresponde a US$19,024)		637,514	Marzo 2007
Wachovia Bank (corresponde a US$547,139)		18,335,400	Abril-Marzo 2007
	RD$	59,376,611	

9 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar consisten en:

		2007	2006
Comisiones por cobrar (a)	RD$	44,156,764	16,711,806
Cuentas a recibir diversas:			
Cuentas por cobrar relacionadas (b)		45,375,830	44,554,260
Otras comisiones por cobrar (c)		-	18,900,937
Depósitos en garantía (d)		313,836,892	314,156,240
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		14,365,795	5,171,743
Primas de seguros por cobrar (e)		232,622	-
Cheques devueltos (f)		31,065,022	6,099,382
Anticipos en cuentas corrientes (g)		21,355,539	23,678,934
Otras cuentas por cobrar (h)		266,804,947	344,412,720
	RD$	739,193,411	773,686,022

(a) Incluye US$110,572 y US$7,083 para el 2007 y 2006, respectivamente.

(b) Incluye US$50,000 para ambos años.

(c) Incluye US$261,708 para el año 2006.

(d) Incluye US$8,580,000 para el 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente, correspondiente a depósitos de garantía para el alquiler de los terrenos y edificaciones en donde están ubicadas sus oficinas principales.

(e) Al 31 de diciembre del 2007 incluye US$6,854.

(f) Incluye US$915,309 y US$182,009 para 2007 y 2006, respectivamente.

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

(h) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el detalle de estas otras cuentas por cobrar es como sigue:

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

		2007	2006
Cuenta por cobrar por venta de inversiones en acciones (corresponde a US$3,500,000 para el 2006)	RD$	-	117,289,900
Cuenta por cobrar por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		187,986,939	152,139,321
Otras cuentas por cobrar (incluye US$795,279 y US$621,201 para el 2007 y 2006, respectivamente)		78,818,008	74,983,499
	RD$	266,804,947	344,412,720

10 BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

		2007	2006
Títulos valores	RD$	588,650,730	588,650,730
Mobiliarios y equipos		57,173,281	113,182
Bienes inmuebles		1,024,936,110	1,620,330,677
		1,670,760,121	2,209,094,589
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(908,403,836)	(821,790,640)
	RD$	762,356,285	1,387,303,949

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, es como sigue:

	2007	
	Monto RD$	Provisión RD$
Hasta 40 meses:		
Títulos valores	588,650,730	(168,794,754)
Mobiliarios y equipos	57,173,281	(11,889,329)
Bienes inmuebles	724,811,680	(427,595,323)
	1,370,635,691	(608,279,406)
Con más de 40 meses:		
Bienes inmuebles	300,124,430	(300,124,430)
Total	1,670,760,121	(908,403,836)

	2006	
	Monto RD$	Provisión RD$
Hasta 40 meses:		
Títulos valores	588,650,730	(168,794,754)
Mobiliarios y equipos	113,182	(106,894)
Bienes inmuebles	1,606,591,620	(639,149,935)
	2,195,355,532	(808,051,583)
Con más de 40 meses:		
Bienes inmuebles	13,739,057	(13,739,057)
Total	2,209,094,589	(821,790,640)

11 INVERSIONES EN ACCIONES

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

2007

Emisor	Monto de la Inversión RD$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD$	Valor de Mercado RD$	Cantidad de Acciones
Grupo M, S. A. (a)	268,574,012	3.6%	Comunes	US$10	N/D	262,493
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	116,028,459	5.0%	Comunes	RD$100	N/D	126,361
Otras (b)	7,406,269	4.5%		N/D	N/D	N/D
	392,008,740					
Provisión para inversiones en acciones (c)	(314,310,992)					
	77,697,748					

2006

Emisor	Monto de la Inversión RD$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD$	Valor de Mercado RD$	Cantidad de Acciones
Grupo M, S. A. (a)	265,187,102	3.6%	Comunes	US$10	N/D	262,493
Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet)	116,028,459	5.0%	Comunes	RD$100	N/D	126,361
Otras (b)	3,404,322	4.5%	Comunes	N/D	N/D	N/D
	384,619,883					
Provisión para inversiones en acciones (c)	(225,564,678)					
	159,055,205					

(N/D) No disponible.

(a) Corresponde a US$7,913,340 para ambos años.

(b) Incluye US$98,006 para ambos años.

(c) Incluyen US$7,795,129 y US$5,452,944 en el 2007 y 2006, respectivamente.

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

En el mes de diciembre del 2006, el Banco vendió inversiones en acciones que mantenía en una empresa local, por un monto de RD$167,484,500, originando una ganancia de RD$102,615,818, la cual se presenta dentro del renglón de otros ingresos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

12 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2007 y 2006, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario Y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (a)	Total 2007	Total 2006
Valor bruto al 1ro.de enero	RD$964,395,656	1,526,555,419	1,658,554,642	115,837,637	1,500,261,319	5,765,604,673	5,382,688,219
Adquisiciones	-	-	-	-	745,788,645	745,788,645	862,471,793
Retiros	(50,255,446)	(25,028,953)	(54,818,346)	(5,489,571)	-	(135,592,316)	(79,680,315)
Transferencias	26,129,876	271,709,680	476,139,750	28,323,203	(802,302,509)	-	-
Efecto de fluctuación cambiaria	-	-	-	-	2,728,500	2,728,500	(7,586,250)
Bien transferido desde bienes recibidos en recuperación de crédito	-	-	-	-	-	-	76,000,000
Otros (b)	-	-	-	-	(151,916,400)	(151,916,400)	(242,313,645)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(5,058,175)	(214,750,743)	(11,126,427)	-	(230,935,345)	(225,975,129)
Valor bruto al 31 de diciembre	940,270,086	1,768,177,971	1,865,125,303	127,544,842	1,294,559,555	5,995,677,757	5,765,604,673

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario Y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcción en Proceso (a)	Total 2007	Total 2006
Depreciación acumulada al 1ro. de enero	-	(132,527,066)	(678,995,643)	(48,442,988)	(53,363,369)	(913,329,066)	(777,124,519)
Gasto de depreciación	-	(71,186,469)	(336,286,945)	(30,560,594)	(10,572,938)	(448,606,946)	(413,568,200)
Retiros	-	20,333,245	50,999,609	4,796,499	-	76,129,353	49,902,884
Efecto de fluctuación cambiaria	-	-	-	-	(71,275)	(71,275)	1,485,640
Descargo de activos totalmente depreciados	-	5,058,175	214,750,743	11,126,427	-	230,935,345	225,975,129
Transferencias	-	(8,546,946)	2,502,620	6,752,530	-	708,204	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(186,869,061)	(747,029,616)	(56,328,126)	(64,007,582)	(1,054,234,385)	(913,329,066)
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre	940,270,086	1,581,308,910	1,118,095,687	71,216,716	1,230,551,973	4,941,443,372	4,852,275,607

(a) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el detalle de estos activos diversos y construcción en proceso, es como sigue:

		2007	2006
Construcción en proceso (i)	RD$	907,270,319	1,008,890,784
Bienes fuera de uso (ii)		170,925,561	277,735,360
Nave aérea (iii)		216,363,675	213,635,175
	RD$	1,294,559,555	1,500,261,319

(i) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluye aproximadamente RD$162,000,000 y RD$313,500,000, respectivamente, correspondiente a desembolsos realizados para la adquisición de locales comerciales en un proyecto de plaza comercial en la ciudad de Santo Domingo, el cual tiene más de cuatro años paralizado. El mismo no fue provisionado debido a que cuenta con una garantía hipotecaria en primer rango de los terrenos donde se construirá la plaza.

(ii) Incluye terrenos adquiridos a empresas vinculadas por un monto de RD$102,735,734, con el propósito de construir una sucursal y RD$167,120,224 con el propósito de construir el club de empleados.

(iii) Corresponde a nave aérea, cuyo propósito es alquilarla a terceros a través de arrendamientos operativos.

(b) Corresponde a la recuperación de desembolsos realizados en años anteriores para la adquisición de locales comerciales.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

13 OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

		2007	2006
Cargos diferidos:			
Impuesto sobre la renta diferido (nota 20)	RD$	711,598,483	643,533,951
Otros cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado (a)		113,910,976	106,405,436
Cargos diferidos diversos		159,772,270	107,078,980
Subtotal		985,281,729	857,018,367
Intangibles:			
Programas de computadora (b)		227,794,339	303,339,166
Plusvalía adquirida (b) y (c)		-	302,894,439
		227,794,339	606,233,605
Amortización acumulada programas de computadoras		(152,853,836)	(176,176,423)
Subtotal		74,940,503	430,057,182
Activos diversos:			
Bienes diversos:			
Bienes adquiridos o construidos para la venta (nota 12 (c))		164,587,500	164,587,500
Papelería, útiles y otros materiales		47,331,719	47,498,444
Bibliotecas y obras de arte		26,388,874	26,388,875
Mejoras a propiedades arrendadas y programas de computadoras pendientes de autorización (b) y (d)		107,219,355	43,533,437
Subtotal		345,527,448	282,008,256
Partidas por imputar (e)		29,970,003	29,995,135
Subtotal		375,497,451	312,003,391
Total	RD$	1,435,719,683	1,599,078,940

(a) Incluye US$105,954 y US$117,728 para el 2007 y 2006, respectivamente.

(b) De conformidad con la Circular 06/05 de fecha 10 de marzo del 2005, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se requiere la aprobación de dicha Superintendencia para el registro de partida en esta cuenta, la cual fue obtenida por el Banco.

(c) Corresponde a la diferencia entre el monto pagado por las acciones de la subsidiaria Leasing Popular, S. A. y el valor en libros de sus activos a la fecha de adquisición, la cual fue el 31 de diciembre del 2003. Esta compra fue realizada a la Casa Matriz del Banco, Grupo Popular, S. A. en base a una tasación realizada por técnicos independientes, según lineamientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y se desglosa de la siguiente manera:

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

		2007	2006
Valor pagado por las acciones	RD$	-	553,921,577
Valor neto de los activos y pasivos (patrimonio) del Banco adquirida al 31 de diciembre del 2003 (véase nota 37.1)		-	(251,027,138)
Plusvalía pagada	RD$	-	302,894,439

Durante el año 2007, esta subsidiaria fue fusionada operativamente con el Banco, según la autorización emitida por la Superintendencia de Bancos; como parte de dicho proceso, se eliminó esta plusvalía contra otras reservas patrimoniales en la sección de patrimonio neto.

(d) Estas partidas son contabilizadas en este renglón hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según circular emitida por dicha Superintendencia.

(e) Incluye US$79,955 y US$81,943 para el 2007 y 2006, respectivamente.

14 RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

2007

	Cartera de Créditos RD$	Inversiones RD$	Rendimientos por Cobrar RD$	Otros Activos (b) RD$	Operaciones Contingentes (c) RD$	Total RD$
Saldos al 1ro. de enero del 2007	RD$ 2,451,753,673	249,239,528	270,989,935	821,790,640	42,428,801	4,036,202,577
Constitución de provisiones	881,647,398	87,492,202	124,924,407	325,903,138	77,578,045	1,497,545,190
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(82,322,441)	-	-	82,322,441	-	-
Transferencias de provisiones	328,131,995	28,359,445	(69,153,648)	(316,209,042)	28,871,250	-
Castigos contra provisiones	(374,646,796)	-	(112,154,006)	(5,403,341)	-	(492,204,143)
Efecto diferencias en cambio	1,797,759	4,054,756	144,338	-	1,548	5,998,401
Saldos al 31 de diciembre del 2007	3,206,361,588	369,145,931	214,751,026	908,403,836	348,879,644	5,047,542,025
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2007 (a)	3,206,361,588	369,145,931	214,751,026	908,403,836	348,879,644	5,047,542,025
Exceso de provisiones	-	-	-	-	-	-

2006

	Cartera de Créditos RD$	Inversiones RD$	Rendimientos por Cobrar RD$	Otros Activos (b) RD$	Operaciones Contingentes (c) RD$	Total RD$
Saldos al 1ro. de enero del 2006	RD$ 2,331,322,946	136,214,454	415,999,420	610,933,174	157,847,291	3,652,317,285
Constitución de provisiones	596,836,018	61,539,094	80,418,426	193,140,850	61,493,023	993,427,411
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(203,573,931)	-	-	203,573,931	-	-
Provisión de cartera adquirida	14,482,689	-	-	-	-	14,482,689
Transferencias entre provisiones	132,120,989	45,895,312	(41,704,936)	(154,902,765)	18,591,400	-
Castigos contra provisiones	(431,726,465)	-	(184,135,069)	(30,954,550)	-	(646,816,084)
Efecto diferencias de cambio	12,291,427	5,590,668	412,094	-	4,497,087	22,791,276
Saldos al 31 de diciembre del 2006	2,451,753,673	249,239,528	270,989,935	821,790,640	242,428,801	4,036,202,577
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2006 (a)	2,451,753,673	249,239,528	270,989,935	821,790,640	242,428,801	4,036,202,577
Exceso de provisiones mínimas al 31 de diciembre del 2006	-	-	-	-	-	-
Provisiones exigidas al final del régimen transitorio que termina en el 2007	2,753,094,812	333,240,108	270,989,935	821,790,640	294,217,618	4,473,333,113
Provisiones Pendientes de constituir al final del régimen transitorio	RD$ 301,341,139	84,000,580	-	-	51,788,817	437,130,536

(a) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco al 30 de septiembre del 2007 y 2006 y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, luego de considerar la gradualidad establecida por dicha Superintendencia la cual finalizó el 31 de diciembre del 2007 y otros ajustes efectuados para aumentar la misma.

(b) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

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

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

15 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	31,915,093,949	1.23%	-	-	31,915,093,949
De ahorro	19,493,766,222	1.37%	25,244,237,130	0.35%	44,738,003,352
A plazo	10,690,386,721	7.80%	3,657,609,982	0.91%	14,347,996,703
Intereses por pagar	2,196,859	-	1,797	-	2,198,656
	62,101,443,751	2.41%	28,901,848,909	0.43%	91,003,292,660

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	24,522,606,901	1.25%	-	-	24,522,606,901
De ahorro	15,571,857,701	1.63%	20,857,867,512	0.42%	36,429,725,213
A plazo	7,990,936,127	7.80%	3,974,132,536	1.53%	11,965,068,663
Intereses por pagar	28,927,075	-	496	-	28,927,571
	48,114,327,804	2.46%	24,832,000,544	0.60%	72,946,328,348

b) Por sector

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Público no financiero	2,533,998,080	1.47%	272,156,669	0.64%	2,806,154,749
Privado no financiero	59,565,248,812	2.45%	28,629,690,443	0.42%	88,194,939,255
Intereses por pagar	2,196,859	-	1,797	-	2,198,656
	62,101,443,751	2.41%	28,901,848,909	0.43%	91,003,292,660

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Público no financiero	146,825,496	1.25%	-	-	146,825,496
Privado no financiero	47,938,575,233	2.47%	24,832,000,048	0.60%	72,770,575,281
Intereses por pagar	28,927,075	-	496	-	28,927,571
	48,114,327,804	2.46%	24,832,000,544	0.60%	72,946,328,348

c) Por plazo de vencimiento

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	51,614,497,467	1.31%	25,955,980,249	0.36%	77,570,477,716
De 16 a 30 días	253,708,607	7.99%	935,177,300	0.69%	1,188,885,907
De 31 a 60 días	396,162,716	7.78%	401,581,699	1.00%	797,744,415
De 61 a 90 días	494,235,150	7.91%	319,810,466	0.98%	814,045,616
De 91 a 180 días	2,138,248,028	8.47%	604,524,832	1.15%	2,742,772,860
De 181 a 360 días	5,640,991,294	7.34%	650,868,630	1.32%	6,291,859,924
A más de 1 año	1,563,600,489	8.47%	33,905,733	0.81%	1,597,506,222
	62,101,443,751	2.41%	28,901,848,909	0.43%	91,003,292,660

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	40,409,275,593	1.41%	21,545,919,680	0.46%	61,955,195,273
De 16 a 30 días	174,496,009	8.57%	893,026,319	1.49%	1,067,522,328
De 31 a 60 días	236,899,285	8.28%	585,070,998	1.55%	821,970,283
De 61 a 90 días	120,582,823	8.90%	392,623,874	2.00%	513,206,697
De 91 a 180 días	1,242,397,379	9.41%	743,821,267	1.31%	1,986,218,646
De 181 a 360 días	5,360,434,226	7.56%	659,172,145	1.57%	6,019,606,371
A más de 1 año	570,242,489	8.32%	12,366,261	2.25%	582,608,750
	48,114,327,804	2.46%	24,832,000,544	0.60%	72,946,328,348

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos:

		2007				
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:						
A la vista	RD$	83,846,344	371,945,618	-	6,697,290	462,489,252
De ahorro		1,922,619,951	160,447,203	136,401,975	13,952,097	2,233,421,226
A plazo		2,060,479,052	55,081,101	1,067,728,389	931,325	3,184,219,867
	RD$	4,066,945,347	587,473,922	1,204,130,364	21,580,712	5,880,130,345

		2006				
		Cuentas Inactivas	Fondos Embargados	Afectados en Garantía	Clientes Fallecidos	Total
Obligaciones con el público:						
A la vista	RD$	58,983,718	314,309,686	-	8,151,838	381,445,242
De ahorro		1,598,567,388	85,625,327	117,396,411	7,539,858	1,809,128,984
A plazo		-	105,016,874	865,571,554	3,426,803	974,015,231
	RD$	1,657,551,106	504,951,887	982,967,965	19,118,499	3,164,589,457

16 DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

a) Por tipo

		2007	2006
A la vista	RD$	402,602,213	81,758,484
De ahorro		6,780,635	5,654,442
A plazo		1,298,793,748	273,962,367
	RD$	1,708,176,596	361,375,293

b) Por plazo de vencimiento

		2007	2006
De 0 a 15 días	RD$	971,672,882	98,826,453
De 16 a 30 días		10,181,820	-
De 31 a 60 días		31,305,339	853,421
De 61 a 90 días		73,414,003	-
De 91 a 180 días		559,264,959	3,509,634
De 181 a 360 días		62,337,593	205,440,833
A más de un año		-	52,744,952
	RD$	1,708,176,596	361,375,293

c) Por tipo de moneda

2007					
	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	402,602,213	1.23%	-		402,602,213
De ahorro	2,530,469	1.37%	4,250,166	0.35%	6,780,635
A Plazo	1,279,922,180	8.47%	18,871,568	3.72%	1,298,793,748
	1,685,054,862	6.73%	23,121,734	3.10%	1,708,176,596

2006					
	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
A la vista	81,758,484	1.25%	-	-	81,758,484
De ahorro	226,227	1.63%	5,428,215	0.42%	5,654,442
A Plazo	269,599,312	8.64%	4,363,055	1.16%	273,962,367
	351,584,023	6.92%	9,791,270	0.75%	361,375,293

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

17 FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Los fondos tomados a préstamos consisten de:

2007

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD$
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo derivado de cartas de crédito aprobadas (nota 24 i)	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV)	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	13.50%	2013	66,550,518
					75,411,938
b) Intereses por pagar					4,624,919
					80,036,857

2006

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD$
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Central de la República Dominicana (nota 24 i)	Préstamo derivado de cartas de crédito aprobadas	Sin garantía	-	N/A	8,861,420
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV)	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes	Sin garantía	16.50%	2007 - 2013	86,564,650
					95,426,070
b) Instituciones financieras del exterior: Wachovia Bank, N. A.	Préstamo obtenido por el Banco como intermediario para otorgar financiamientos a clientes. Corresponden a US$575,258.	Sin garantía	5.9%	2007	19,277,709
c) Intereses por pagar (incluye US$6,974)				2007	233,693
					114,937,472

18 VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación se detallan como sigue:

a) Por tipo

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Bonos	1,105,773	11.45%	-	-	1,105,773
Cédulas hipotecarias	10,970,199	10.71%	-	-	10,970,199
Certificados financieros	18,460,439,469	6.35%	1,051,651	0.91%	18,461,491,120
Otros valores (a)	363,200,000	8.93%	152,387,906	2.29%	515,587,906
Intereses por pagar	40,362,972	-	248,692	-	40,611,664
	18,876,078,413	6.39%	153,688,249	2.28%	19,029,766,662

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Bonos	1,047,305	12.00%	-	-	1,047,305
Cédulas hipotecarias	9,875,294	11.00%	-	-	9,875,294
Certificados financieros	18,376,775,296	7.26%	1,526,669	1.66%	18,378,301,965
Otros valores (a)	557,700,000	9.79%	199,727,944	4.36%	757,427,944
Intereses por pagar	12,935,517	-	288,647	-	13,224,164
	18,958,333,412	7.33%	201,543,260	4.33%	19,159,876,672

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

(a) Corresponde a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados "bonos de emisión pública" aprobados por el Consejo Nacional de Valores, mediante su primera resolución de fecha 22 de febrero del 2005, entregados en administración para su colocación y pago a la compañía Inversiones Popular, S. A. (entidad relacionada).

b) Por sector

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Público no financiero	339,944,882	6.51%	-	-	339,944,882
Privado no financiero	16,979,842,909	6.33%	153,439,557	2.28%	17,133,282,466
Financiero	1,515,927,650	7.20%	-	-	1,515,927,650
Intereses por pagar	40,362,972	-	248,692	-	40,611,664
	18,876,078,413	6.39%	153,688,249	2.28%	19,029,766,662

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
Público no financiero	100,833,333	10.00%	48,590,871	0.97%	149,424,204
Privado no financiero	17,377,126,120	7.28%	152,663,742	5.41%	17,529,789,862
Financiero	1,467,438,442	7.80%	-	-	1,467,438,442
Intereses por pagar	12,935,517	-	288,647	-	13,224,164
	18,958,333,412	7.33%	201,543,260	4.33%	19,159,876,672

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

c) Por plazo de vencimiento

2007

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	4,001,121,177	6.24%	1,300,343	0.91%	4,002,421,520
De 16 a 30 días	4,048,939,912	6.25%	-	-	4,048,939,912
De 31 a 60 días	3,798,630,807	6.34%	-	-	3,798,630,807
De 61 a 90 días	3,127,240,900	6.26%	-	-	3,127,240,900
De 91 a 180 días	3,433,181,181	6.76%	49,212,130	1.75%	3,482,393,311
De 181 a 360 días	424,513,064	7.52%	92,993,956	2.57%	517,507,020
A más de 1 año	42,451,372	5.81%	10,181,820	2.40%	52,633,192
	18,876,078,413	6.39%	153,688,249	2.28%	19,029,766,662

2006

	Moneda Nacional RD$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD$	Tasa Ponderada Anual	Total RD$
De 0 a 15 días	2,821,111,092	7.09%	1,815,316	1.53%	2,822,926,408
De 16 a 30 días	3,994,242,413	7.03%	-	-	3,994,242,413
De 31 a 60 días	4,911,606,726	7.41%	-	-	4,911,606,726
De 61 a 90 días	3,873,181,449	7.20%	-	-	3,873,181,449
De 91 a 180 días	2,487,772,271	7.65%	-	-	2,487,772,271
De 181 a 360 días	282,736,577	9.15%	-	-	282,736,577
A más de 1 año	587,682,884	9.91%	199,727,944	4.36%	787,410,828
	18,958,333,412	7.33%	201,543,260	4.33%	19,159,876,672

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

2007

		Clientes Fallecidos	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación:				
Bonos	RD$	95,321	71,917	167,238
Cédulas hipotecarias		518,178	-	518,178
Certificados financieros		19,552,323	1,071,577,115	1,091,129,438
	RD$	20,165,822	1,071,649,032	1,091,814,854

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

		2006		
		Clientes Fallecidos	Afectados en Garantía	Total
Valores en circulación:				
Bonos	RD$	91,333	68,130	159,463
Cédulas hipotecarias		494,113	-	494,113
Certificados financieros		12,506,765	887,113,604	899,620,369
	RD$	13,092,211	887,181,734	900,273,945

19 OTROS PASIVOS

Un detalle de los otros pasivos es como sigue:

	2007	2006
Obligaciones financieras a la vista (incluye US$724,352 para el 2007 y para el 2006 US$773,250) (a)	RD$ 1,417,628,576	1,553,921,424
Obligaciones financieras a plazo (incluye US$9,070,111 para el 2007 y para el 2006 US$5,913,530)	313,907,158	204,243,695
Partidas no reclamadas por terceros	62,865,573	56,341,640
Acreedores diversos (incluye US$2,816,271 y para el 2007 y el 2006 US$3,118,394) (b)	1,032,285,066	1,193,847,743
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US$2,097,525 para el 2007 y para el 2006 US$2,881,754) (c) (nota 24 (a))	348,879,644	242,428,801
Otras provisiones (incluye US$1,137,447 para el 2007 y US$1,024,715 para el 2006) (d)	783,671,907	559,093,347
Partidas por imputar (incluye US$639,186 para el 2007 y para el 2006 US$113,366)	36,885,411	9,998,865
Otras cuentas por pagar (corresponde a US$274,952 para el 2007)	9,331,704	-
Otros créditos diferidos (incluye US$46,698 para el 2007 y para el 2006 US$66,918)	21,399,068	17,709,130
	RD$ 4,026,854,107	3,837,584,645

(a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista y se incluyen cheques certificados, cheques de administración, entre otros.

(b) Incluye RD$403,887,808 y RD$616,048,717, correspondientes a la cuenta por pagar a los importadores de vehículos, en espera de la entrega de las matrículas correspondientes fruto de los préstamos cero kilómetro de la Autoferia Popular celebrada en diciembre del 2007 y 2006.

(c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(d) Este renglón incluye las provisiones por concepto de impuesto sobre la renta, bonificaciones, programa afinidad de tarjetas Millas Popular, entre otros.

20 OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Variable (a)	10 años	3,750,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(57,056,122)
					3,692,943,878
Intereses por pagar					4,697,917
					3,697,641,795

(a) Corresponde a los bonos de deuda subordinada denominados en RD$ y fueron puestos en circulación mediante una emisión compuesta por 4,100 bonos. El valor nominal de los valores es de RD$1,000,000. La tasa de interés que devengan es anualizada y la misma, será determinada tomando como base 275 puntos (2.75%), más la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Banco Múltiples, publicada por el Banco Central de la República Dominicana, la tasa así determinada será fijada por un período de seis (6) meses y revisada semestralmente.

En adición estos bonos tienen las siguientes características:

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

ii) No puede ser readquirida o redimida por anticipado por el emisor.

iii) La deuda del emisor representada por el bono de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.

iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera, excluyendo las inversiones que realicen las entidades de intermediación financiera locales de manera directa e indirecta y las inversiones provenientes de entidades off-shore, a menos que estas últimas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.

v) Los títulos serán redimidos en su totalidad con un plazo único de capital a vencimiento en la fecha de redención, la cual es diciembre de 2017.

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

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

21 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales, es como sigue:

		2007	2006
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD$	3,979,697,234	2,849,615,537
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:			
Cuotas devengadas de arrendamiento (a)		43,171,075	403,097,648
Ingresos por arrendamientos financieros (a)		(13,013,742)	(160,805,605)
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto		(7,265,206)	(16,088,664)
Impuesto sobre retribuciones complementarias		283,710,451	251,846,880
Ganancia financiera en ventas de activos de capital		(90,405,541)	(109,378,175)
Ganancia fiscal en venta de activos de capital		62,108,585	28,690,976
Pérdida por reversión plusvalía		25,671,290	-
Otras partidas no deducibles		83,642,491	211,434,100
		387,619,403	608,797,160
Temporales:			
Diferencia en gasto de depreciación fiscal		(205,869,674)	(490,858,946)
Ganancia financiera registrada en venta de activos categorías 2 y 3		(9,770,753)	(17,952,140)
Deducción provisión para cartera de créditos (b)		(25,530,568)	(25,530,568)
Deducción provisión para inversiones (b)		(416,880)	(416,880)
Provisión para operaciones contingentes		106,450,842	84,581,510
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		86,613,196	210,857,468
Provisión cartera de arrendamiento		51,022,729	-
Otras provisiones		67,642,184	80,982,977
Diferencia cambiaria año actual		9,644,427	13,910,935
Diferencia cambiaria año anterior		(14,348,207)	5,877,837
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios		(180,081,975)	(165,084,340)
		(114,644,679)	(303,632,147)
Renta neta imponible	RD$	4,252,671,958	3,154,780,550

(a) Estas partidas se originan debido a la diferencia entre el tratamiento fiscal y el tratamiento contable de los arrendamientos financieros, debido a que desde el punto de vista fiscal las cuotas devengadas representan ingresos y desde el punto de vista contable los ingresos están representados por los intereses devengados en cada cuota facturada.

(b) Corresponde a la deducción de las provisiones sobre préstamos e inversiones constituidas hasta el 31 de diciembre del 2000. Estas provisiones empezaron a aprovecharse fiscalmente en un período de 10 años comenzando a partir del 2002, según disposiciones de las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta en el estado consolidado de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	2007	2006
Corriente	RD$ (1,063,167,990)	(946,434,165)
Diferido del año	68,064,532	184,329,858
Crédito fiscal por retención de dividendos (a)	459,380,981	473,060,703
Gasto de impuesto asumido por el Banco en el pago de dividendos	(459,380,981)	(473,060,703)
Impuesto sobre la renta de años anteriores (b)	(27,523,586)	54,012,180
	RD$ (1,022,627,044)	(708,092,127)

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

(a) Durante el año 2006, el Banco adoptó como política acogerse a la subrogación de impuestos por retención sobre dividendos pagados en efectivo basado en el Artículo 16 del código tributario (Ley 11-92), el cual permite que una entidad (en este caso el Banco) pueda asumir el pago del impuesto sobre la renta de un tercero. Bajo este concepto el Banco asumió los impuestos a retener a los accionistas por un valor de RD$459,380,981 y RD$473,060,703, respectivamente para el año 2007 y 2006. Estos montos pagados fueron compensados al utilizarlos como crédito contra sus propios compromisos fiscales, según lo establecido en el Artículo 308 del Código Tributario.

(b) Corresponde a diferencia entre monto provisionado y monto finalmente liquidado en la Declaración Jurada de Sociedades, así como al efecto de la entidad fusionada, Leasing Popular, S. A., de acogerse a la amnistía fiscal.

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2007 y 2006 se detalla a continuación:

		2007	2006
Renta neta imponible	RD$	4,252,671,958	3,154,780,550
Tasa impositiva		25%	30%
Impuesto determinado		1,063,167,990	946,434,165
Saldo a favor del año anterior		-	(186,341,702)
Impuesto sobre la renta de años anteriores		-	(54,012,180)
Anticipos y crédito fiscal por retención de dividendos		(731,720,079)	(671,461,491)
Impuesto a pagar al final del año	RD$	331,447,911	34,618,792

El impuesto a pagar se presenta en la cuenta de otros pasivos en los balances generales consolidados que se acompañan.

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

		2007		
		Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Provisión para cartera de créditos	RD$	33,445,049	(7,914,479)	25,530,570
Provisión para inversiones		546,116	(129,236)	416,880
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		203,559,871	23,541,088	227,100,959
Propiedad, muebles y equipos		243,244,743	277,809,736	521,054,479
Provisión para operaciones contingentes		65,455,776	21,764,134	87,219,910
Otras provisiones		21,865,404	15,290,886	37,156,290
Inversión neta en arrendamientos financieros		-	(273,185,314)	(273,185,314)
Efecto ajuste de inflación activos no monetarios		71,256,012	12,637,589	83,893,601
Diferencia cambiaria		4,160,980	(1,749,872)	2,411,108
	RD$	643,533,951	68,064,532	711,598,483

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de cargos diferidos en la cuenta de otros activos en los balances generales consolidados que se acompañan.

En fecha 12 de julio del 2007 fue promulgada la Ley No. 172/07, la cual entró en vigencia para el período fiscal 2007. Esta reforma de impuesto reduce la tasa del impuesto sobre la renta de un 29% a un 25%.

22 PATRIMONIO NETO

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD$	Cantidad	RD$
Acciones comunes Saldos al 31 de diciembre del 2007	200,000,000	10,000,000,000	149,631,073	7,481,553,650
Acciones comunes Saldos al 31 de diciembre del 2006	200,000,000	10,000,000,000	135,880,379	6,794,018,950

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	2007		
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD$	Participación
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	147,706,522	7,385,326,100	98.71%
Terceros	310,610	15,530,500	0.21%
	148,017,132	7,400,856,600	98.92%
Personas físicas	1,613,941	80,697,050	1.08%
Total	149,631,073	7,481,553,650	100.00%

	2006		
Accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD$	Participación
Personas jurídicas:			
Ente relacionado	134,294,114	6,714,705,700	98.83%
Terceros	250,465	12,523,250	0.18%
	134,544,579	6,727,228,950	99.02%
Personas físicas	1,335,800	66,790,000	0.98%
Total	135,880,379	6,794,018,950	100.00%

Las acciones comunes del Banco tienen un valor nominal de RD$50.00 cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD$20.00 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre del 2007 y 2006 asciende a RD$968,274,640 y RD$693,260,760, respectivamente y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en los balances generales consolidados que se acompañan. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el Banco no ha recibido por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana la no objeción para el aumento del capital.

De las utilidades del año 2006 y 2005, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de la asamblea de accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

		2007	2006
Dividendos en efectivo	RD$	1,584,079,633	1,576,869,010
Dividendos en acciones		412,066,074	16,385,785
	RD$	1,996,145,707	1,593,254,795

El dividendo declarado por acción para el 2007 fue RD$17.06 y para el 2006 de RD$15.38.

22.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

La compañía radicada en el exterior mantiene sus cifras en su moneda funcional, la cual es el dólar de los Estados Unidos de América. Las cifras de esta subsidiaria fueron traducidas a pesos dominicanos para fines de consolidación. La conversión de estas partidas en moneda extranjera se fundamentó en los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21), la cual establece el uso de la tasa de cambio corriente para convertir los activos y pasivos y la tasa de cambio promedio para las cuentas del estado consolidado de resultados. El efecto de traducción se lleva a la cuenta de patrimonio denominada otras reservas patrimoniales en el balance general consolidado que se acompaña. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el balance de esta cuenta es de RD$21,572 y RD$6,482,614, respectivamente.

22.2 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

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

23 LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Un detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera, es como sigue:

	2007				
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad	Exceso	Normal	Déficit	Nivel de Cumplimiento
Solvencia	10%	14.63%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	2,756,627,837	1,464,416,655		✓		Cumple
Sin garantías reales	1,378,313,918	374,099,075		✓		Cumple
Partes vinculadas	6,891,569,592	3,778,061,322		✓		Cumple
Inversiones en acciones:						
Entidades financieras del exterior	1,496,310,730	3,326,268		✓		Cumple
Entidades no financieras	748,155,365	268,694,013		✓		Cumple
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,496,310,730	119,988,459		✓		Cumple
Propiedades, muebles y equipos	13,783,139,184	4,941,443,372		✓		Cumple
Contingencias	41,349,417,552	17,452,669,116		✓		Cumple
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	2,758,350,303	-		✓		Cumple

	2006					
Concepto de Límite	Según Normativa	Según Entidad	Exceso	Normal	Déficit	Nivel de Cumplimiento
Solvencia	10%	12.31%		✓		Cumple
Créditos individuales:						
Con garantías reales	1,758,691,284	1,078,620,783		✓		Cumple
Sin garantías reales	879,345,642	498,918,784		✓		Cumple
Partes vinculadas	4,396,728,209	3,422,624,039		✓		Cumple
Inversiones en acciones:						
Entidades financieras del exterior	1,358,803,790	3,284,322		✓		Cumple
Entidades no financieras	679,401,895	265,187,102		✓		Cumple
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,358,803,790	116,028,459		✓		Cumple
Propiedades, muebles y equipos	8,793,456,418	4,852,275,607		✓		Cumple
Contingencias	26,380,369,254	10,724,601,322		✓		Cumple
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera	2,482,767,745	19,277,709		✓		Cumple

24 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

(a) Operaciones contingentes

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

		2007	2006
Garantías otorgadas:			
Avales:			
Comerciales	RD$	735,538,744	719,635,353
Otros avales (financieros)		300,090,653	333,624,895
Fianzas		4,247,689	9,580,790
Otras garantías		218,444,431	335,557,130
Cartas de crédito emitidas no negociadas		547,698,742	452,455,861
Líneas de crédito de utilización automática		15,646,648,857	8,873,747,293
	RD$	17,452,669,116	10,724,601,322

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD$348,879,644 y RD$242,428,801 respectivamente (nota 19).

(b) Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus oficinas principales, sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD$300,000,000 y RD$288,000,000, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 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 del 2007 y 2006 fue de RD$161,028,112 y RD$139,506,713, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003 autoriza al Banco Central de la República Dominicana 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 del 2007 y 2006 fue de RD$133,204,940 y RD$97,903,475, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(e) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana 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. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD$170,060,285 y RD$140,063,049, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(f) Acuerdo de membresía

El Banco mantiene un acuerdo para el acceso a una red electrónica de intercambio de fondos de transacciones bancarias y comerciales, cuyos servicios incluyen afiliación, monitoreo de cajeros, servicios de las tarjetas de débito a través de los puntos de venta (P.O.S.) y procesamiento, los cuales son facturados mensualmente. El acuerdo establece descuentos por volumen a partir de 40,000 transacciones mensuales procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD$149,486,936 y RD$103,551,176, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(g) Licencias de tarjetas de crédito

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Igualmente, el Banco ha establecido un acuerdo con una entidad vinculada para procesar el intercambio de las transacciones a través de tarjetas de débito en los puntos de venta de los establecimientos afiliados. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 fue de RD$111,366,871 y RD$69,164,444 respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

(h) Demandas

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado el riesgo de pérdida resultante en aproximadamente RD$15,000,000 y RD$14,000,000 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los balances generales consolidados que se acompañan.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

(i) Obligaciones en moneda extranjera derivadas de cartas de crédito

El Banco mantiene compromisos contingentes por la suma de US$8,861,420 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, derivados de cartas de crédito aprobadas y establecidas con financiamientos provenientes de la Commodity Credit Corporation (CCC) a través de bancos del exterior, bajo convenios especiales. El Banco considera que si resultase algún efecto al liquidar estos compromisos a consecuencia de uniformar la tasa oficial con la tasa de mercado y de los intereses que se generen, el mismo sería absorbido, ya sea por el Estado Dominicano a través de los organismos oficiales correspondientes o por las instituciones oficiales y privadas que intervinieron en las negociaciones de las cartas de crédito CCC, por lo que se estima que no sufrirá pérdidas de importancia, si alguna, a consecuencia de esta situación.

(j) Contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra. El compromiso por este concepto asciende a RD$312,010,135 y RD$245,822,196 al 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente.

(k) Agente de colocación

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el Banco como continuador jurídico de Leasing Popular, S. A. ha asumido un contrato de colocación de valores con la relacionada Inversiones Popular, S. A. mediante el cual se faculta a esta entidad a actuar como agente vendedor y colocador, con carácter de exclusividad, de todos los certificados privados de inversión emitidos por el Banco. Los honorarios a pagar por estos servicios ascienden al 1% anual sobre el total vigente de los certificados colocados. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD$7,400,000 y RD$8,200,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de otros gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

25 CUENTAS DE ORDEN

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Valores en cobranza	RD$	477,055,507	275,838,976
Créditos otorgados pendientes de utilización		6,121,782	6,121,782
Garantías recibidas		66,584,206,185	46,453,734,088
Divisas del mercado oficial		301,748,345	297,943,083
Cuentas castigadas		6,058,949,689	5,539,437,937
Rendimientos en suspenso		1,339,754,666	1,060,444,265
Otras cuentas de registro		183,638,660,691	137,162,434,049
Cuentas de orden acreedoras por contra		(258,406,496,863)	(190,795,954,180)

26 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Ingresos financieros:			
Por cartera de créditos:			
Por créditos comerciales	RD$	5,953,987,894	5,114,950,172
Por créditos de consumo		5,034,993,498	4,139,711,975
Por créditos hipotecarios		1,290,625,530	792,801,473
Subtotal		12,279,606,922	10,047,463,620
Por inversiones:			
Ingresos por inversiones en valores disponibles para la venta		487,643,428	468,268,055
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento		377,361,481	895,810,480
Subtotal		865,004,909	1,364,078,535
Total	RD$	13,144,611,831	11,411,542,155
Gastos financieros:			
Por captaciones:			
Por depósitos del público	RD$	(1,732,153,922)	(1,312,895,021)
Por valores en poder del público		(1,417,909,586)	(1,702,922,291)
Por obligaciones subordinadas		(4,697,917)	-
Subtotal		(3,154,761,425)	(3,015,817,312)
Por financiamientos:			
Por financiamientos obtenidos		(16,013,269)	(45,363,088)
	RD$	(3,170,774,694)	(3,061,180,400)

27 INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

Un detalle de los principales ingresos y gastos por diferencias en cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Ingresos por diferencias en cambio:			
Por cartera de crédito	RD$	1,860,818,715	-
Por inversiones		1,969,142,342	865,891,465
Por disponibilidades		5,839,938,514	1,809,848,660
Por cuentas a recibir		26,818,999	41,020,427
Por inversiones financieras		7,919,760	181,616,778
Por otros activos		5,968,434	-
Ajustes por diferencias en cambio		109,966,688	220,792,082
		9,820,573,452	3,119,169,412
Gastos por diferencias en cambio:			
Por depósitos del público		(4,060,473,743)	(2,353,711,791)
Por financiamientos obtenidos		(1,168,729)	-
Por obligaciones financieras		(109,624,906)	-
Por valores en poder del público		-	(147,376)
Por acreedores y provisiones diversos		(85,790,088)	(390,877,017)
Por otros pasivos		(6,097,702)	-
Ajustes por diferencias de cambio		(5,553,993,951)	(523,882,698)
		(9,817,149,119)	(3,268,618,882)
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	RD$	3,424,333	(149,449,470)

28 OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Otros ingresos operacionales:			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias	RD$	126,123,458	87,630,527
Comisiones por comercio exterior		49,966,690	47,820,063
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos		98,976,426	62,516,032
Comisiones por cobranzas		8,827,912	7,107,506
Comisiones por tarjetas de crédito		929,041,944	758,359,051
Comisiones por cartas de crédito		14,362,206	11,852,212
Comisiones por garantías otorgadas		36,653,155	41,221,314
Comisiones por sobregiros en cuentas corrientes		498,668,845	366,245,264
Otras comisiones cobradas		1,310,755,358	950,845,928
		3,073,375,994	2,333,597,897
Comisiones por cambio - ganancias por cambio de divisas al contado		698,790,552	720,484,878
Ingresos diversos:			
Ingresos por disponibilidades		376,595,076	166,741,893
Ingresos por cuentas a recibir		2,057,422	1,669,988
Ingresos por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas		38,510,192	61,227,915
Otros ingresos operacionales diversos		3,906,206	10,918,672
		421,068,896	240,558,468
Total	RD$	4,193,235,442	3,294,641,243
Otros gastos operativos:			
Comisiones por servicios:			
Por corresponsalía	RD$	(42,735,196)	(35,774,920)
Por servicios bursátiles		(6,813,184)	-
Por acuerdos de membresía (nota 24 (f))		(149,486,936)	(103,551,176)
Por promotores de proyectos		(14,739,192)	(22,831,734)
Por otros servicios		(48,504,609)	(42,806,491)
		(262,279,117)	(204,964,321)
Gastos diversos:			
Pérdida por intermediación de instrumentos financieros		(42,007,420)	-
Otros gastos operativos diversos		(81,902,091)	(80,900,123)
		(123,909,511)	(80,900,123)
Total	RD$	(386,188,628)	(285,864,444)

29 OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Otros ingresos:			
Recuperación de activos castigados	RD$	222,572,687	158,558,388
Ingresos por inversiones no financieras		8,015,309	17,794,318
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos		155,265,167	25,717,756
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		48,131,455	40,517,561
Ganancia por venta de bienes (a)		177,909,649	148,297,043
Ingresos por arrendamiento de bienes		59,243,938	65,633,297
Ingresos por recuperación de gastos		164,782,979	65,152,289
Ganancia en permuta de propiedad, muebles y equipos (nota 12 (b))		-	62,927,903
Ingreso por servicios en manejo de cuentas de ahorro		184,788,592	171,935,830
Otros ingresos no operacionales (b)		252,906,862	172,131,987
	RD$	1,273,616,638	928,666,372
Otros gastos:			
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD$	(46,277,344)	(53,853,529)
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos		(1,127,304)	(524,359)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		(115,768,415)	(66,003,524)
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar		(50,847,884)	(38,606,289)
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normas		(510,000)	(75,000)

	2007	2006
Donaciones efectuadas por el Banco	(102,710,645)	(85,982,088)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(67,416,051)	(130,793,972)
Otros gastos no operacionales	(87,628,072)	(39,532,683)
RD$	(472,285,715)	(415,371,444)

(1) Al 31 de diciembre del 2007 corresponde a ganancia en venta de inversiones en acciones y para el 2006 incluye un monto de RD$144,838,951. (Ver nota 11).

(2) Incluye servicios prestados a entidades vinculadas por aproximadamente RD$32,000,000 y RD$47,000,000, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, respectivamente.

30 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

	2007	2006
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD$ 2,747,816,351	2,181,309,616
Seguros sociales	167,725,555	125,330,386
Contribuciones a planes de pensiones	137,567,863	123,266,324
Viáticos	112,281,110	95,824,700
Incentivos	129,151,491	135,420,750
Prestaciones laborales	148,932,613	74,095,911
Compensación por uso de vehículos	190,641,427	166,355,684
Capacitación	62,811,286	54,369,701
Actividades sociales	43,351,186	56,290,161
Otros gastos de personal	169,201,517	155,115,997
	RD$ 3,909,480,399	3,167,379,230

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, un total de RD$990,371,299 y RD$642,978,973, 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 del 2007 y 2006, el Banco tenía una nómina de 4,781 y 4,650 empleados, respectivamente.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

31 EVALUACIÓN DE RIESGOS

31.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006 de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2007	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD$ 75,222,520,721	15,635,119,776
Pasivos sensibles a tasas	(54,118,871,551)	(29,078,408,403)
Posición neta	RD$ 21,103,649,170	(13,443,288,627)
Exposición a tasa de interés	34,843,805	29,241,344

	2006	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	RD$ 55,619,352,052	17,424,560,484
Pasivos sensibles a tasas	(42,945,817,560)	(25,062,846,476)
Posición neta	RD$ 12,673,534,492	(7,638,285,992)
Exposición a tasa de interés	22,634,962	25,135,465

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

31.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

Un detalle al 31 de diciembre del 2007 y 2006 del vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

2007

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD$ 36,187,422,708	-	-	-	-	36,187,422,708
Inversiones negociables y a vencimiento	6,863,059,479	944,638,401	2,531,867,482	2,789,490,961	1,329,385,541	14,458,441,864
Cartera de créditos	4,508,598,607	4,890,201,119	21,340,144,695	13,119,190,961	33,483,047,441	77,341,182,823
Deudores por aceptaciones	1,193,255	-	43,846,083	-	-	45,039,338
Cuentas por cobrar (a)	52,653,183	58,522,559	47,375,830	266,804,947	-	425,356,519
Inversiones en acciones	-	-	-	-	392,008,740	392,008,740
Activos diversos (a)	29,970,003	-	-	-	-	29,970,003
Total Activos	47,642,897,235	5,893,362,079	23,963,234,090	16,175,486,869	35,204,441,722	128,879,421,995
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(78,759,363,623)	(1,611,790,030)	(9,034,632,784)	(1,597,506,223)	-	(91,003,292,660)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(981,854,702)	(104,719,342)	(621,602,552)	-	-	(1,708,176,596)
Fondos tomados a préstamo	-	(4,624,919)	-	(8,861,420)	(66,550,518)	(80,036,857)
Aceptaciones en circulación	(1,193,255)	-	(43,846,083)	-	-	(45,039,338)
Valores en circulación	(8,051,361,432)	(6,925,871,707)	(3,999,900,331)	(52,633,192)	-	(19,029,766,662)
Otros pasivos (b)	(2,149,767,790)	-	-	(640,092,062)	(888,114,611)	(3,677,974,463)
Obligaciones subordinadas	(4,697,917)	-	-	-	(3,750,000,000)	(3,754,697,917)
Total Pasivos	(89,948,238,719)	(8,647,005,998)	(13,699,981,750)	(2,299,092,897)	(4,704,665,129)	(119,298,984,493)
Posición Neta	RD$ **(42,305,341,484)**	**(2,753,643,919)**	**10,263,252,340**	**13,876,393,972**	**30,499,776,593**	**9,580,437,502**

2006

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD$ 27,816,297,240	-	-	-	-	27,816,297,240
Inversiones negociables y a vencimiento	6,138,731,678	2,569,167,095	2,571,296,847	4,406,589,248	167,557,000	15,853,341,868
Cartera de crédito	6,457,463,664	3,673,735,500	13,935,041,966	17,952,237,818	15,956,480,621	57,974,959,569
Deudores por aceptaciones	29,355,224	19,800,186	8,838,856	-	1,382,345	59,376,611
Cuentas por cobrar (a)	-	459,529,782	-	-	-	459,529,782
Inversiones en acciones	-	-	-	-	384,619,883	384,619,883
Activos diversos (a)	29,995,135	-	-	-	-	29,995,135
Total Activos	40,471,842,941	6,722,232,563	16,515,177,669	22,358,827,066	16,510,039,849	102,578,120,088
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(63,022,717,601)	(1,335,176,980)	(8,005,825,017)	(563,010,690)	(19,598,060)	(72,946,328,348)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(98,826,453)	(853,421)	(208,950,467)	-	(52,744,952)	(361,375,293)
Fondos tomados a préstamo	-	(3,402,474)	(19,511,402)	(65,383,677)	(26,639,919)	(114,937,472)
Aceptaciones en circulación	(29,355,224)	(19,800,186)	(8,838,856)	-	(1,382,345)	(59,376,611)
Valores en circulación	(7,575,657,553)	(8,784,788,175)	(2,770,508,848)	(17,279,528)	(11,642,568)	(19,159,876,672)
Otros pasivos (b)	(2,149,495,384)	(19,800,186)	(3,342,169)	-	(1,422,518,105)	(3,595,155,844)
Total Pasivos	(72,876,052,215)	(10,163,821,422)	(11,016,976,759)	(645,673,895)	(1,534,525,949)	(96,237,050,240)
Posición Neta	RD$ **(32,404,209,274)**	**(3,441,588,859)**	**5,498,200,910**	**21,713,153,171**	**14,975,513,900**	**6,341,069,848**

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

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

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

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2007 y 2006:

2007

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	219%	1036%
A 30 días ajustada	251%	886%
A 60 días ajustada	256%	633%
A 90 días ajustada	261%	543%
Posición		
A 15 días ajustada	6,647,414,083	9,431,303,811
A 30 días ajustada	9,026,023,836	10,282,481,794
A 60 días ajustada	11,330,954,640	10,390,428,714
A 90 días ajustada	13,283,387,317	10,764,983,244
Global (meses)	(20.61)	7.30

2006

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	192%	519%
A 30 días ajustada	190%	598%
A 60 días ajustada	189%	449%
A 90 días ajustada	206%	508%

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Posición		
A 15 días ajustada	4,702,184,916	4,243,712,322
A 30 días ajustada	5,961,091,701	6,553,903,805
A 60 días ajustada	7,249,650,344	6,635,348,937
A 90 días ajustada	9,161,435,495	8,835,795,939
Global (meses)	(17.67)	5.71

32 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	
		Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:			
Fondos disponibles	RD$	36,187,422,708	36,187,422,708
Inversiones negociables y a vencimiento (a) (b)		14,403,606,925	N/D
Cartera de créditos		73,920,070,209	N/D
Inversiones en acciones (b)		77,697,748	N/D
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	RD$	91,003,292,660	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		1,708,176,596	N/D
Fondos tomados a préstamos		80,036,857	N/D
Valores en circulación		19,029,766,662	N/D
Obligaciones subordinadas		3,697,641,795	N/D

		2006	
		Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:			
Fondos disponibles	RD$	27,816,297,240	27,816,297,240
Inversiones negociables y a vencimiento (a) (b)		15,829,667,018	N/D
Cartera de créditos		55,252,215,961	N/D
Inversiones en acciones (b)		159,055,205	N/D
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	RD$	72,946,328,348	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		361,375,293	N/D
Fondos tomados a préstamos		114,937,472	N/D
Valores en circulación		19,159,876,672	N/D

(a) Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, incluyen inversiones con un valor en libro de RD$8,721,959,278 y RD$10,263,914,179, respectivamente y su valor de mercado es de RD$9,882,211,596 y RD$10,260,898,828, respectivamente. Las diferencias entre el valor en libros y el valor de mercado se incluyen como parte de la provisión requerida para inversiones negociables y a vencimiento.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, valores en circulación y fondos tomados a préstamo, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

N/D no disponible.

33 OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las 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 el 2007 y 2006 son:

	2007			
	Créditos Vigentes RD$	Créditos Vencidos RD$	Total en RD$	Garantías Reales RD$
Vinculados a la propiedad	1,606,123,542	135,646	1,606,259,188	970,769,005
Vinculados a la Persona	1,651,641,726	13,887,656	1,665,529,382	468,723,330
	3,257,765,268	14,023,302	3,271,788,570	1,439,492,335

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

2006

	Créditos Vigentes RD$	Créditos Vencidos RD$	Total en RD$	Garantías Reales RD$
Vinculados a la propiedad	1,759,922,882	34,928	1,759,957,810	795,812,029
Vinculados a la persona	1,498,651,315	8,770,212	1,507,421,527	379,413,870
	3,258,574,197	8,805,140	3,267,379,337	1,175,225,899

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante el período de los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 incluyen:

2007

		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Transacciones:			
Dividendos declarados	1,996,145,707	-	-
Ventas de acciones	550,482,506	-	-

		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	306,108,888	306,108,888	-
Comisiones por servicios	7,987,570	7,987,570	-
Comisiones por cambio	4,767,924	4,767,924	-
Servicios prestados	31,662,278	31,662,278	-
	350,526,660	350,526,660	-
Gastos:			
Intereses por captaciones	86,359,305	-	86,359,305
Sueldos y compensaciones al personal	3,909,480,399	-	3,909,480,399
Otros gastos	729,444,242	-	729,444,242
	4,725,283,946	-	4,725,283,946
Otros saldos con vinculados:			
Fondos disponibles	338,828,451	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	4,865,366	-	-
Cuentas por cobrar	45,678,860	-	-
Inversiones en acciones	116,028,459	-	-
Otros activos	871,616	-	-
Obligaciones con el Público	1,862,773,514	-	-
Valores en circulación	48,272,730	-	-
Obligaciones subordinadas	550,000,000	-	-

2006

		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Transacciones:			
Dividendos declarados	1,593,254,795	-	-
Ventas de acciones	1,469,766,855	-	-

		Efecto en	
Tipo de Transacción	Monto RD$	Ingresos RD$	Gastos RD$
Ingresos:			
Intereses y comisiones por crédito	548,286,493	548,286,493	-
Comisiones por servicios	7,716,457	7,716,457	-
Comisiones por cambio	3,939,353	3,939,353	-
	559,942,303	559,942,303	-
Gastos			
Intereses por captaciones	41,122,373	-	41,122,373
Sueldos y compensaciones al personal	3,167,379,230	-	3,167,379,230
Otros gastos	329,069,391	-	329,069,391
	3,537,570,994	-	3,537,570,994
Otros saldos con vinculados:			
Fondos disponibles	85,733,332	-	-
Inversiones negociables y a vencimiento	24,191,688	-	-
Cuentas por cobrar	44,554,260	-	-
Otros activos	765,422	-	-
Obligaciones con el público	1,657,634,069	-	-

34 FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En fecha 31 de julio de 1998 se suscribió un contrato entre Grupo Popular, S. A., el Plan de Retiro, Pensiones y Otras Prestaciones del Personal del Grupo Financiero Popular, Inc. y la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A., en el que se acordó la transferencia de la administración de los fondos acumulados aportados por los empleados activos a la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. con efectividad al 1ro. de agosto de 1998, bajo la modalidad de capitalización individual, el cual consiste en determinar de manera particular el monto aportado por cada empleado y por el Banco a los cuales se les informa periódicamente el monto acumulado de su pensión que es el monto que recibirá el empleado en caso de ser pensionado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2007 y 2006 el Banco realizó aportes por RD$137,567,863 y RD$123,266,324, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados consolidados de resultados que se acompañan.

35 TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre del 2007 y 2006, es como sigue:

		2007	2006
Castigos de cartera de créditos	RD$	374,646,796	431,726,465
Castigos de rendimientos por cobrar		112,154,006	184,135,069
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos		5,403,341	30,954,550
Bien adjudicado transferido a propiedades, muebles y equipos		-	76,000,000
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago		401,176,322	757,093,242
Transferencia de provisión de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos		82,322,441	203,573,931
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado		198,330,930	267,594,970
Bien inmueble recibido como dación de pago (nota 12 (b))		-	164,587,500
Dividendos pagados en acciones		412,066,074	16,385,785

36 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En fecha 17 de enero y 14 de febrero del 2008, mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria se modificaron varios artículos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), en la cual básicamente se aumentan los montos para definir los Mayores Deudores y Menores Deudores Comerciales así como los Créditos a la Microempresa, según los siguientes parámetros:

- **Mayores Deudores Comerciales:** aquellos cuyas obligaciones consolidadas igualen o excedan los RD$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos y fijados en RD$10,000,000, para los Bancos de Ahorro y Crédito, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.
- **Menores deudores comerciales:** aquellos cuyas obligaciones consolidadas sean menores a los RD$15,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos y fijados en RD$10,000,000, para los Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.
- **Créditos a la Microempresa:** aquellos cuyas obligaciones consolidadas sean menores a los RD$5,000,000, para el caso de los Bancos de Servicios Múltiples y Asociaciones de Ahorros y Préstamos y fijados en RD$1,000,000, para los Bancos de Ahorro y Crédito, Corporaciones de Crédito y otras entidades de intermediación financiera.

Por otro lado y también en fecha 17 de enero y 14 de febrero del 2008, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria se modificó el literal c) del Artículo 22 del Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, el cual había sido aprobado por dicho organismo según la Tercera Resolución de fecha 30 de marzo del 2004.

Esta Segunda Resolución modifica las ponderaciones para el requerimiento de capital de algunas operaciones contingentes para ponderar al 20%, los siguientes renglones:

- Avales concedidos a Organismos del Estado;
- Avales, fianzas y demás operaciones contingentes garantizadas en un cien por ciento (100%) con certificados de depósitos en otra entidad de intermediación financiera y
- Operaciones contingentes generadas por los saldos no utilizados de las líneas de créditos correspondientes a Tarjetas de Crédito, que pueden ser canceladas unilateralmente por la entidad otorgante.

37 OTRAS REVELACIONES

37.1 FUSIÓN CON SUBSIDIARIA LEASING POPULAR, S. A.

En Asambleas Generales Extraordinarias de fechas 28 de abril del 2007 y 29 de junio del 2007 se aprobó la fusión por absorción de la subsidiaria Leasing Popular, S. A. con el Banco. En este mismo orden, mediante comunicación de fecha 6 de agosto del 2007, fue solicitada la autorización de dicha fusión a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y en fecha 7 de agosto del 2007 se solicitó a la Superintendencia de Valores la autorización para que siga como ente continuador de las emisiones de bonos que mantenía su subsidiaria Leasing Popular, S. A.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autorizó la fusión por absorción en fecha 16 de noviembre del 2007 sujeta al cumplimiento de ciertos requisitos.

La Superintendencia de Valores ha solicitado una certificación de cumplimiento de la Superintendencia de Bancos como constancia de que el Banco ha cumplido con todos los requisitos planteados por la Superintendencia de Bancos, para proceder a formalizar la autorización al Banco para que siga como ente continuador de las emisiones de bonos que mantiene la subsidiaria. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no ha concluido con su verificación, por lo que la certificación de cumplimiento no ha sido emitida.

Notas a los Estados Financieros Consolidados (continuación)

Para fines de los estados financieros consolidados que se acompañan esta fusión tuvo efecto como sigue:

Eliminación de plusvalía	RD$ 302,894,439
Eliminación de otras reservas patrimoniales	(251,230,483)
Efecto neto de la fusión	(51,663,956)

38 NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre del 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- 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
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.

Balance General de Consolidación

Al 31 de diciembre de 2007
(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	GPAT, Multiservices Corp	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Caja	5,783,923,466	67,879	5,783,991,345	-	5,783,991,345
Banco Central	21,063,751,482	-	21,063,751,482	-	21,063,751,482
Bancos del país	608	-	608	-	608
Bancos del extranjero	7,266,394,030	16,224,166	7,282,618,196	-	7,282,618,196
Otras disponibilidades	2,057,061,077	-	2,057,061,077	-	2,057,061,077
	36,171,130,663	16,292,045	36,187,422,708	-	36,187,422,708
Inversiones negociables y a vencimiento					
Disponibles para la venta	9,461,673,783	-	9,461,673,783	-	9,461,673,783
Mantenidas hasta el vencimiento	4,877,233,494	-	4,877,233,494	-	4,877,233,494
Rendimientos por cobrar	119,534,587	-	119,534,587	-	119,534,587
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(54,834,939)	-	(54,834,939)	-	(54,834,939)
	14,403,606,925	-	14,403,606,925	-	14,403,606,925
Cartera de crédito					
Vigente	73,933,143,729	-	73,933,143,729	-	73,933,143,729
Restructurada	335,095,544	-	335,095,544	-	335,095,544
Vencida	877,943,867	-	877,943,867	-	877,943,867
Cobranza judicial	1,372,550,080	-	1,372,550,080	-	1,372,550,080
Rendimientos por cobrar	822,449,603	-	822,449,603	-	822,449,603
Provisiones para créditos	(3,421,112,614)	-	(3,421,112,614)	-	(3,421,112,614)
	73,920,070,209	-	73,920,070,209	-	73,920,070,209
Deudores por aceptaciones	45,039,338	-	45,039,338	-	45,039,338
Cuentas por cobrar	732,175,587	7,017,824	739,193,411	-	739,193,411
Bienes recibidos en recuperación de créditos					
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,670,760,121	-	1,670,760,121	-	1,670,760,121
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(908,403,836)	-	(908,403,836)	-	(908,403,836)
	762,356,285	-	762,356,285	-	762,356,285
Inversiones en acciones					
Inversiones en acciones	560,835,099	-	560,835,099	(168,826,359)	392,008,740
Provisión para inversiones en acciones	(314,310,992)	-	(314,310,992)	-	(314,310,992)
	246,524,107	-	246,524,107	(168,826,359)	77,697,748
Propiedad, muebles y equipos					
Propiedad, muebles y equipos	5,779,314,082	216,363,675	5,995,677,757	-	5,995,677,757
Depreciación acumulada	(990,226,803)	(64,007,582)	(1,054,234,385)	-	(1,054,234,385)
	4,789,087,279	152,356,093	4,941,443,372	-	4,941,443,372
Otros activos					
Cargos diferidos	981,685,716	3,596,013	985,281,729	-	985,281,729
Intangibles	227,794,339	-	227,794,339	-	227,794,339
Activos diversos	375,497,451	-	375,497,451	-	375,497,451
Amortización acumulada	(152,853,836)	-	(152,853,836)	-	(152,853,836)
	1,432,123,670	3,596,013	1,435,719,683	-	1,435,719,683
TOTAL ACTIVOS	**132,502,114,063**	**179,261,975**	**132,681,376,038**	**(168,826,359)**	**132,512,549,679**
Cuentas contingentes	**17,452,669,116**	**-**	**17,452,669,116**	**-**	**17,452,669,116**
Cuentas de orden	**258,406,496,863**	**-**	**258,406,496,863**	**-**	**258,406,496,863**

Debe ser leído en conjunto con el informe de KPMG de fecha 29 de febrero de 2008.

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Balance General de Consolidación
Al 31 de diciembre de 2007
(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	GPAT, Multiservices Corp	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS					
Obligaciones con el público					
A la vista	31,915,093,949	-	31,915,093,949	-	31,915,093,949
De ahorro	44,738,003,352	-	44,738,003,352	-	44,738,003,352
A plazo	14,347,996,703	-	14,347,996,703	-	14,347,996,703
Intereses por pagar	2,198,656	-	2,198,656	-	2,198,656
	91,003,292,660	-	91,003,292,660	-	91,003,292,660
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior					
De instituciones financieras del país	1,705,989,061	-	1,705,989,061	-	1,705,989,061
De instituciones financieras del exterior	2,187,535	-	2,187,535	-	2,187,535
	1,708,176,596	-	1,708,176,596	-	1,708,176,596
Fondos tomados a préstamos					
Del Banco Central	8,861,420	-	8,861,420	-	8,861,420
De instituciones financieras del país	66,550,518	-	66,550,518	-	66,550,518
De instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	4,624,919	-	4,624,919	-	4,624,919
	80,036,857	-	80,036,857	-	80,036,857
Aceptaciones en circulación	45,039,338	-	45,039,338	-	45,039,338
Valores en circulación					
Títulos y valores	18,989,154,998	-	18,989,154,998	-	18,989,154,998
Intereses por pagar	40,611,664	-	40,611,664	-	40,611,664
	19,029,766,662	-	19,029,766,662	-	19,029,766,662
Otros pasivos	4,017,522,405	9,331,702	4,026,854,107	-	4,026,854,107
Obligaciones subordinadas					
Deuda subordinada	3,692,943,878	-	3,692,943,878	-	3,692,943,878
Intereses por pagar	4,697,917	-	4,697,917	-	4,697,917
	3,697,641,795	-	3,697,641,795	-	3,697,641,795
TOTAL DE PASIVOS	119,581,476,313	9,331,702	119,590,808,015	-	119,590,808,015
PATRIMONIO NETO					
Capital pagado	7,481,553,650	166,303,060	7,647,856,710	(166,303,060)	7,481,553,650
Capital adicional pagado	968,274,640	1,696,970	969,971,610	(1,696,970)	968,274,640
Otras reservas patrimoniales	744,658,430	236,833	744,895,263	(222,544)	744,672,719
Superávit por revaluación	895,708,587	-	895,708,587	-	895,708,587
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	(8,516,820)	(8,516,820)	8,516,820	-
Resultados del ejercicio	2,830,442,443	10,210,230	2,840,652,673	(9,120,605)	2,831,532,068
TOTAL PATRIMONIO NETO	**12,920,637,750**	**169,930,273**	**13,090,568,023**	**(168,826,359)**	**12,921,741,664**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**132,502,114,063**	**179,261,975**	**132,681,376,038**	**(168,826,359)**	**132,512,549,679**
Cuentas contingentes	**17,452,669,116**	**-**	**17,452,669,116**	**-**	**17,452,669,116**
Cuentas de orden	**258,406,496,863**	**-**	**258,406,496,863**	**-**	**258,406,496,863**

Debe ser leído en conjunto con el informe de KPMG de fecha 29 de febrero de 2008.

Estado Consolidado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2007

(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	GPAT, Multiservices Corp	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos financieros					
Intereses y comisiones por crédito	12,279,606,922	-	12,279,606,922	-	12,279,606,922
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	865,004,909	-	865,004,909	-	865,004,909
	13,144,611,831	-	13,144,611,831	-	13,144,611,831
Gastos financieros					
Intereses por captaciones	(3,154,761,425)	-	(3,154,761,425)	-	(3,154,761,425)
Intereses y comisiones por financiamiento	(16,013,269)	-	(16,013,269)	-	(16,013,269)
	(3,170,774,694)	**-**	**(3,170,774,694)**	**-**	**(3,170,774,694)**
Margen financiero bruto	**9,973,837,137**	**-**	**9,973,837,137**	**-**	**9,973,837,137**
Provisiones para cartera de créditos	(881,647,398)	-	(881,647,398)	-	(881,647,398)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(87,492,202)	-	(87,492,202)	-	(87,492,202)
	(969,139,600)	-	(969,139,600)	-	(969,139,600)
Margen financiero neto	**9,004,697,537**	**-**	**9,004,697,537**	**-**	**9,004,697,537**
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	**3,424,333**	**-**	**3,424,333**	**-**	**3,424,333**
Otros ingresos operacionales					
Comisiones por servicios	3,073,375,994	-	3,073,375,994	-	3,073,375,994
Comisiones por cambio	698,790,552	-	698,790,552	-	698,790,552
Ingresos diversos	420,440,389	628,507	421,068,896	-	421,068,896
	4,192,606,935	628,507	4,193,235,442	-	4,193,235,442
Otros gastos operacionales					
Comisiones por servicios	(262,279,117)	-	(262,279,117)	-	(262,279,117)
Gastos diversos	(123,909,511)	-	(123,909,511)	-	(123,909,511)
	(386,188,628)	-	(386,188,628)	-	(386,188,628)
Gastos operativos					
Sueldos y compensaciones al personal	(3,909,480,399)	-	(3,909,480,399)	-	(3,909,480,399)
Servicios de terceros	(707,613,411)	(29,138,722)	(736,752,133)	7,966,336	(728,785,797)
Depreciación y amortizaciones	(562,937,963)	(10,572,938)	(573,510,901)	-	(573,510,901)
Otras provisiones	(528,405,590)	-	(528,405,590)	-	(528,405,590)
Otros gastos	(3,893,137,659)	(3,482,027)	(3,896,619,686)	-	(3,896,619,686)
	(9,601,575,022)	(43,193,687)	(9,644,768,709)	7,966,336	(9,636,802,373)
Resultado operacional	**3,212,965,155**	**(42,565,180)**	**3,170,399,975**	**7,966,336**	**3,178,366,311**
Otros ingresos (gastos)					
Otros ingresos	1,237,928,171	52,775,408	1,290,703,579	(17,086,941)	1,273,616,638
Otros gastos	(472,285,715)	-	(472,285,715)	-	(472,285,715)
	765,642,456	52,775,408	818,417,864	(17,086,941)	801,330,923
Resultado antes de impuesto sobre la renta	**3,978,607,611**	**10,210,228**	**3,988,817,839**	**(9,120,605)**	**3,979,697,234**
Impuesto sobre la renta	(1,022,627,044)	-	(1,022,627,044)	-	(1,022,627,044)
Resultado del ejercicio	**2,955,980,567**	**10,210,228**	**2,966,190,795**	**(9,120,605)**	**2,957,070,190**

Debe ser leído en conjunto con el informe de KPMG de fecha 29 de febrero de 2008.

Balance General de Consolidación

Al 31 de diciembre de 2006

(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	Leasing Popular, S. A. y Subsidiaria	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
ACTIVOS					
Fondos disponibles					
Caja	5,217,644,679	68,023	5,217,712,702	-	5,217,712,702
Banco Central	17,575,397,189	-	17,575,397,189	-	17,575,397,189
Bancos del país	-	36,690,310	36,690,310	(35,299,826)	1,390,484
Bancos del extranjero	2,597,918,148	44,997,035	2,642,915,183	-	2,642,915,183
Otras disponibilidades	2,378,881,682	-	2,378,881,682	-	2,378,881,682
	27,769,841,698	81,755,368	27,851,597,066	(35,299,826)	27,816,297,240
Inversiones negociables y a vencimiento					
Disponibles para la venta	4,043,481,067	-	4,043,481,067	-	4,043,481,067
Mantenidas hasta el vencimiento	11,584,017,608	343,690,693	11,927,708,301	(243,456,316)	11,684,251,985
Rendimientos por cobrar	125,608,816	465,882	126,074,698	(465,882)	125,608,816
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(21,592,274)	-	(21,592,274)	(2,082,576)	(23,674,850)
	15,731,515,217	344,156,575	16,075,671,792	(246,004,774)	15,829,667,018
Cartera de crédito					
Vigente	54,448,344,753	980,345,842	55,428,690,595	-	55,428,690,595
Restructurada	558,599,482	-	558,599,482	-	558,599,482
Vencida	451,398,096	26,278,916	477,677,012	-	477,677,012
Cobranza judicial	846,423,825	4,788,570	851,212,395	-	851,212,395
Rendimientos por cobrar	658,780,085	-	658,780,085	-	658,780,085
Provisiones para créditos	(2,677,701,874)	(23,342,175)	(2,701,044,049)	(21,699,559)	(2,722,743,608)
	54,285,844,367	988,071,153	55,273,915,520	(21,699,559)	55,252,215,961
Deudores por aceptaciones	59,376,611	-	59,376,611	-	59,376,611
Cuentas por cobrar	766,561,318	7,124,704	773,686,022	-	773,686,022
Bienes recibidos en recuperación de créditos					
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,209,094,589	-	2,209,094,589	-	2,209,094,589
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(821,790,640)	-	(821,790,640)	-	(821,790,640)
	1,387,303,949	-	1,387,303,949	-	1,387,303,949
Inversiones en acciones					
Inversiones en acciones	938,541,460	-	938,541,460	(553,921,577)	384,619,883
Provisión para inversiones en acciones	(227,411,083)	-	(227,411,083)	1,846,405	(225,564,678)
	711,130,377	-	711,130,377	(552,075,172)	159,055,205
Propiedad, muebles y equipos					
Propiedad, muebles y equipos	5,538,480,256	227,124,417	5,765,604,673	-	5,765,604,673
Depreciación acumulada	(856,827,204)	(56,501,862)	(913,329,066)	-	(913,329,066)
	4,681,653,052	170,622,555	4,852,275,607	-	4,852,275,607
Otros activos					
Cargos diferidos	829,923,751	27,094,616	857,018,367	-	857,018,367
Intangibles	606,233,605	-	606,233,605	-	606,233,605
Activos diversos	312,003,391	-	312,003,391	-	312,003,391
Amortización acumulada	(176,176,423)	-	(176,176,423)	-	(176,176,423)
	1,571,984,324	27,094,616	1,599,078,940	-	1,599,078,940
TOTAL ACTIVOS	**106,965,210,913**	**1,618,824,971**	**108,584,035,884**	**(855,079,331)**	**107,728,956,553**
Cuentas contingentes	**10,724,601,322**	**-**	**10,724,601,322**	**-**	**10,724,601,322**
Cuentas de orden	**190,795,954,180**	**-**	**190,795,954,180**	**-**	**190,795,954,180**

Balance General de Consolidación

Al 31 de diciembre de 2006

(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	Leasing Popular, S. A. y Subsidiaria	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
PASIVOS					
Obligaciones con el público					
A la vista	24,522,606,901	-	24,522,606,901	-	24,522,606,901
De ahorro	36,429,725,213	-	36,429,725,213	-	36,429,725,213
A plazo	11,965,068,663	-	11,965,068,663	-	11,965,068,663
Intereses por pagar	28,927,571	-	28,927,571	-	28,927,571
	72,946,328,348	-	72,946,328,348	-	72,946,328,348
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior					
De instituciones financieras del país	386,883,849	-	386,883,849	(35,299,826)	351,584,023
De instituciones financieras del exterior	9,791,270	-	9,791,270	-	9,791,270
	396,675,119	-	396,675,119	(35,299,826)	361,375,293
Fondos tomados a préstamos					
Del Banco Central	8,861,420	-	8,861,420	-	8,861,420
De instituciones financieras del país	86,564,650	-	86,564,650	-	86,564,650
De instituciones financieras del exterior	19,277,709	-	19,277,709	-	19,277,709
Intereses por pagar	233,693	-	233,693	-	233,693
	114,937,472	-	114,937,472	-	114,937,472
Aceptaciones en circulación	59,376,611	-	59,376,611	-	59,376,611
Valores en circulación					
Títulos y valores	18,632,680,880	757,427,944	19,390,108,824	(243,456,316)	19,146,652,508
Intereses por pagar	13,690,046	-	13,690,046	(465,882)	13,224,164
	18,646,370,926	757,427,944	19,403,798,870	(243,922,198)	19,159,876,672
Otros pasivos	3,803,268,127	34,316,518	3,837,584,645	-	3,837,584,645
TOTAL DE PASIVOS	95,966,956,603	791,744,462	96,758,701,065	(279,222,024)	96,479,479,041
PATRIMONIO NETO					
Capital pagado	6,794,018,950	483,555,900	7,277,574,850	(483,555,900)	6,794,018,950
Capital adicional pagado	693,260,760	-	693,260,760	-	693,260,760
Otras reservas patrimoniales	596,859,401	262,119,050	858,978,451	(70,365,677)	788,612,774
Superávit por revaluación	917,969,493	-	917,969,493	-	917,969,493
Resultados del ejercicio	1,996,145,706	81,405,559	2,077,551,265	(21,935,730)	2,055,615,535
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10,998,254,310**	**827,080,509**	**11,825,334,819**	**(575,857,307)**	**11,249,477,512**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**106,965,210,913**	**1,618,824,971**	**108,584,035,884**	**(855,079,331)**	**107,728,956,553**
Cuentas contingentes	**(10,724,601,322)**	**-**	**(10,724,601,322)**	**-**	**(10,724,601,322)**
Cuentas de orden	**(190,795,954,180)**	**-**	**(190,795,954,180)**	**-**	**(190,795,954,180)**

Banco Popular Dominicano C. por A. – Banco Múltiple y Subsidiaria Estados Financieros Consolidados - Base Regulada

Estado Consolidado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2006

(VALORES EN RD$)

	Banco Popular Dominicano, C. por A. - Banco Múltiple	Leasing Popular, S. A. y Subsidiaria	Total Combinado	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos financieros					
Intereses y comisiones por crédito	9,886,895,655	161,402,965	10,048,298,620	(835,000)	10,047,463,620
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	1,314,332,669	58,413,996	1,372,746,665	(8,668,130)	1,364,078,535
	11,201,228,324	219,816,961	11,421,045,285	(9,503,130)	11,411,542,155
Gastos financieros					
Intereses por captaciones	(2,930,306,247)	(94,179,195)	(3,024,485,442)	8,668,130	(3,015,817,312)
Intereses y comisiones por financiamiento	(41,666,300)	(4,531,788)	(46,198,088)	835,000	(45,363,088)
	(2,971,972,547)	(98,710,983)	(3,070,683,530)	9,503,130	(3,061,180,400)
Margen financiero bruto	**8,229,255,777**	**121,105,978**	**8,350,361,755**	**-**	**8,350,361,755**
Provisiones para cartera de créditos	(575,136,459)	-	(575,136,459)	(21,699,559)	(596,836,018)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(61,302,923)	-	(61,302,923)	(236,171)	(61,539,094)
	(636,439,382)	-	(636,439,382)	(21,935,730)	(658,375,112)
Margen financiero neto	**7,592,816,395**	**121,105,978**	**7,713,922,373**	**(21,935,730)**	**7,691,986,643**
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	(146,875,055)	(2,574,415)	(149,449,470)	-	(149,449,470)
Otros ingresos operacionales					
Comisiones por servicios	2,335,079,675	-	2,335,079,675	(1,481,778)	2,333,597,897
Comisiones por cambio	720,484,878	-	720,484,878	-	720,484,878
Ingresos diversos	235,124,945	5,433,523	240,558,468	-	240,558,468
	3,290,689,498	5,433,523	3,296,123,021	(1,481,778)	3,294,641,243
Otros gastos operacionales					
Comisiones por servicios	(204,961,281)	(1,176,101)	(206,137,382)	1,173,061	(204,964,321)
Gastos diversos	(81,208,840)	-	(81,208,840)	308,717	(80,900,123)
	(286,170,121)	(1,176,101)	(287,346,222)	1,481,778	(285,864,444)
Gastos operativos					
Sueldos y compensaciones al personal	(3,167,379,230)	-	(3,167,379,230)	-	(3,167,379,230)
Servicios de terceros	(597,268,873)	(30,412,671)	(627,681,544)	22,080,000	(605,601,544)
Depreciación y amortizaciones	(529,788,268)	(15,109,125)	(544,897,393)	-	(544,897,393)
Otras provisiones	(335,052,299)	-	(335,052,299)	-	(335,052,299)
Otros gastos	(3,533,186,396)	(28,876,501)	(3,562,062,897)	-	(3,562,062,897)
	(8,162,675,066)	(74,398,297)	(8,237,073,363)	22,080,000	(8,214,993,363)
Resultado operacional	**2,287,785,651**	**48,390,688**	**2,336,176,339**	**144,270**	**2,336,320,609**
Otros ingresos (gastos)					
Otros ingresos	899,550,558	51,195,814	950,746,372	(22,080,000)	928,666,372
Otros gastos	(415,371,444)	-	(415,371,444)	-	(415,371,444)
	484,179,114	51,195,814	535,374,928	(22,080,000)	513,294,928
Resultado antes de impuesto sobre la renta	**2,771,964,765**	**99,586,502**	**2,871,551,267**	**(21,935,730)**	**2,849,615,537**
Impuesto sobre la renta	(694,195,687)	(13,896,440)	(708,092,127)	-	(708,092,127)
Resultado del ejercicio	**2,077,769,078**	**85,690,062**	**2,163,459,140**	**(21,935,730)**	**2,141,523,410**

Directorios

Banco Popular Dominicano C. por A.

Banco Múltiple

Miembros del Consejo de Directores

Comités del Consejo de Directores

Principales funcionarios

Directorio de oficinas