

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Índice

31 de diciembre de 2022

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Estados de situación financiera consolidados

Estados de resultados consolidados

Estados de flujos de efectivo consolidados

Estados de cambios en el patrimonio consolidados

Notas a los estados financieros consolidados



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



Informe de los auditores independientes

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

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Popular, S. A. y subsidiarias (el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022, y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección de *Fundamento para la opinión calificada*, los estados financieros consolidados presentan en todos sus aspectos importantes la situación financiera consolidada del Grupo Popular S. A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad 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.

Fundamento de la opinión calificada

Según se indica en la nota 2.1 a los estados financieros consolidados, las entidades incluidas en la consolidación, a excepción de las subsidiarias bancarias en la República Dominicana, preparan sus estados financieros sobre bases contables que difieren de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Para nosotros no fue práctico determinar los efectos sobre los estados financieros consolidados de uniformar las bases contables de las referidas entidades a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2022.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

(Continúa)

Otros asuntos*Información comparativa:*

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, excluyendo las reclasificaciones descritas en la nota 38.1 a los estados financieros consolidados, fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión calificada sobre dichos estados financieros consolidados con fecha 29 de marzo de 2022, por el efecto de no haber uniformado las bases contables de algunas entidades incluidas en la consolidación a las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Como parte de nuestra auditoría a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, nosotros auditamos las reclasificaciones descritas en la nota 38.1, que fueron aplicadas para reclasificar la información comparativa presentada al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha. Nosotros no fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar algún procedimiento a los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2021, distintos a las reclasificaciones descritas en la nota 38.1 a los estados financieros consolidados. En consecuencia, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de seguridad sobre los respectivos estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Sin embargo, en nuestra opinión, las reclasificaciones descritas en la nota 38.1 son apropiadas y han sido debidamente aplicadas.

Base contable:

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados consolidados de las operaciones y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera consolidado y los estados consolidados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar del Grupo, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Grupo están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

(Continúa)



- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados, o si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- ◆ Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Nosotros somos responsables por la administración, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Nosotros somos responsables solamente por nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG

29 de marzo de 2023

Santo Domingo,
República Dominicana

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Estados de situación financiera consolidados

(Valores en miles de DOP)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(Reclasificado,</u> <u>nota 38.1)</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 33 y 38.1)	<u>131,355,125</u>	<u>144,438,373</u>
Inversiones (notas 5, 14, 33 y 38.1)		
A negociar	4,417,508	7,610,679
Disponibles para la venta	83,397,898	79,436,395
Mantenidas hasta el vencimiento	26,254,137	25,990,539
Provisiones para inversiones	<u>(15,134)</u>	<u>(60,272)</u>
Subtotal	<u>114,054,409</u>	<u>112,977,341</u>
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6 y 33)	<u>104,134</u>	<u>-</u>
Cartera de créditos (notas 7, 14, 33 y 38.1)		
Vigentes	457,507,585	409,644,306
Reestructurada	7,987,302	10,646,776
En mora (de 31 a 90 días)	393,416	113,351
Vencida (más de 90 días)	2,224,462	2,555,282
Cobranza judicial	172,721	72,975
Rendimientos por cobrar	2,928,867	1,919,300
Provisiones para créditos	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
Subtotal	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>
Deudores por aceptaciones (notas 8 y 33)	<u>482,157</u>	<u>346,355</u>
Cuentas por cobrar (notas 9 y 33)	<u>3,997,693</u>	<u>3,180,037</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 10 y 14)	<u>270,816</u>	<u>294,367</u>
Participación en otras sociedades (notas 11, 33 y 38.1)	<u>1,499,987</u>	<u>1,467,765</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto (nota 12)	<u>14,369,860</u>	<u>14,223,770</u>
Inmuebles en desarrollo para la venta y de alquiler	<u>838,997</u>	<u>783,162</u>
Otros activos (nota 13)		
Cargos diferidos	11,334,312	10,451,487
Intangibles	2,670,459	2,308,287
Activos diversos	<u>5,012,159</u>	<u>5,361,138</u>
Subtotal	<u>19,016,930</u>	<u>18,120,912</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>742,900,106</u>	<u>708,503,463</u>

(Continúa)

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Estados de situación financiera consolidados

(Valores en miles de DOP)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(Reclasificado,</u> <u>nota 38.1)</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 15, 33 y 38.1)		
A la vista	140,003,306	147,904,102
De ahorro	253,175,882	265,308,040
A plazo	118,499,855	101,203,817
Intereses por pagar	310,618	212,750
Subtotal	511,989,661	514,628,709
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 16, 33 y 38.1)		
De instituciones financieras del país	25,621,112	16,276,642
De instituciones financieras del exterior	-	82,052
Intereses por pagar	6,688	10,482
Subtotal	25,627,800	16,369,176
Derivados y contratos de compraventa al contado (notas 6, 33 y 38.1)		
	3,198	16,144
Fondos tomados a préstamo (notas 17, 33 y 38.1)		
Del Banco Central	8,951,380	20,307,348
De instituciones financieras del país	2,610,310	1,257,119
De instituciones financieras del exterior	16,934,525	6,597,223
Intereses por pagar	298,982	68,000
Subtotal	28,795,197	28,229,690
Aceptaciones en circulación (notas 8 y 33)		
	482,157	346,355
Otros pasivos (notas 14, 18 y 33)		
	31,526,791	25,359,687
Obligaciones asimilables de capital (notas 19 y 33)		
Obligaciones subordinadas	15,189,759	15,020,896
TOTAL DE PASIVOS	613,614,563	599,970,657
Patrimonio neto de los propietarios de la controladora (nota 20)		
Capital pagado	21,626,252	19,419,289
Capital adicional pagado	70,702,383	58,196,560
Reservas patrimoniales	3,319,110	3,086,350
Superávit por revaluación	504,105	504,105
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(496,919)	190,378
Ajuste por conversión de moneda	4,516,242	4,878,504
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,078,642	5,502,455
Resultado del ejercicio	20,901,132	15,809,518
	128,150,947	107,587,159
Interés minoritario	1,134,596	945,647
TOTAL PATRIMONIO NETO	129,285,543	108,532,806
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	742,900,106	708,503,463
Cuentas contingentes (nota 22)	124,764,141	100,529,134
Cuentas de orden (nota 24)	2,870,221,710	1,913,333,848

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

Manuel E. Jiménez F.
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Estados de resultados consolidados

(Valores en miles de DOP)

	Años terminados al 31 de diciembre de <u>2022</u>	2021 <u>(Reclasificado, nota 38.1)</u>
Ingresos financieros (notas 25 y 38.1)		
Intereses por disponibilidades	860,300	359,717
Intereses por fondos interbancarios	13,314	3,411
Intereses por cartera de créditos	41,384,157	34,664,211
Intereses por inversiones	8,682,136	7,479,100
Ganancias por inversiones	5,574,059	6,676,855
Subtotal	56,513,966	49,183,294
Gastos financieros (notas 25 y 38.1)		
Intereses por captaciones	(5,297,551)	(3,976,510)
Intereses por financiamientos	(3,127,397)	(2,683,856)
Pérdidas por inversiones	(4,020,650)	(3,999,435)
Subtotal	(12,445,598)	(10,659,801)
Resultado neto de activos financieros a valor razonable - derivados (nota 38.1)	(99,173)	78,582
MARGEN FINANCIERO BRUTO	43,969,195	38,602,075
Provisión para cartera de créditos (nota 14)	(4,895,158)	(5,590,433)
Provisión para inversiones (nota 14)	1,419	(4,910)
Subtotal	(4,893,739)	(5,595,343)
MARGEN FINANCIERO NETO	39,075,456	33,006,732
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 26)	374,056	146,868
Otros ingresos operacionales (notas 27 y 38.1)		
Comisiones por servicios	20,559,179	17,793,844
Comisiones por cambio	5,999,920	4,322,927
Ingresos diversos	1,162,569	933,083
Subtotal	27,721,668	23,049,854
Otros gastos operacionales (notas 27 y 38.1)		
Comisiones por servicios	(4,600,288)	(3,869,200)
Comisiones por cambio	(1,604)	-
Gastos diversos	(511,564)	(422,400)
Subtotal	(5,113,456)	(4,291,600)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	62,057,724	51,911,854
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 28 y 29)	(19,642,656)	(17,059,666)
Servicios de terceros	(4,761,445)	(5,357,815)
Depreciación y amortizaciones	(2,969,040)	(3,133,246)
Otras provisiones (nota 14)	(153,821)	(198,633)
Otros gastos (nota 38.1)	(9,033,484)	(7,284,682)
Subtotal	(36,560,446)	(33,034,042)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	25,497,278	18,877,812
Otros ingresos (gastos) (notas 30 y 38.1)		
Otros ingresos	3,644,219	3,414,043
Otros gastos	(1,027,789)	(1,389,616)
Subtotal	2,616,430	2,024,427
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28,113,708	20,902,239
Impuesto sobre la renta (nota 32)	(6,770,106)	(4,798,229)
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,343,602	16,104,010
ATRIBUIBLE A:		
Propietarios del patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	21,121,828	15,938,275
Interés minoritario	221,774	165,735
	21,343,602	16,104,010

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

Manuel E. Jiménez F.
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS
Estados de flujos de efectivo consolidados
(Valores en miles de DOP)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2022	2021
		(Reclasificado, nota 38.1)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	40,919,012	35,300,415
Otros ingresos financieros cobrados	12,440,210	10,120,466
Otros ingresos operacionales cobrados	27,721,668	23,742,716
Intereses pagados por captaciones	(4,909,752)	(4,136,466)
Intereses pagados por financiamientos	(2,902,113)	(2,722,204)
Ganancia en derivados y contratos de compraventa al contado	(216,253)	103,837
Gastos generales y administrativos pagados	(30,610,210)	(28,776,939)
Otros gastos operacionales pagados	(5,098,094)	(4,413,408)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,469,536)	(8,779,213)
Cobros diversos por actividades de operación	782,325	1,484,966
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32,657,257	21,924,170
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	(3,336,656)	5,768,377
Créditos otorgados	(408,941,736)	(376,102,116)
Créditos cobrados	360,071,289	338,948,455
Interbancarios otorgados	(1,200,000)	(1,000,000)
Interbancarios cobrados	1,200,000	1,000,000
Inmuebles en desarrollo para la venta y de alquiler	(55,835)	(277,782)
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(2,245,389)	(1,721,121)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	62,048	207,755
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(54,104,845)	(32,491,212)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	9,153,381,565	7,674,917,105
Devolución de captaciones	(9,145,815,749)	(7,634,610,379)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	-	(3,685,780)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	30,577,922	23,863,286
Operaciones de fondos pagados	(30,225,996)	(23,226,367)
Emisión de deuda convertible en capital	5,000,000	-
Devolución de deuda convertible en capital	(5,000,000)	-
Aportes de capital	4,415,890	1,304,980
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,969,292)	(2,121,324)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	8,364,340	36,441,521
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(13,083,248)	25,874,479
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	144,438,373	118,563,894
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	131,355,125	144,438,373
	<hr/>	<hr/>

(Continúa)

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Estados de flujos de efectivo consolidados
(Valores en miles de DOP)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Reclasificado, nota 38.1)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>21,343,602</u>	<u>16,104,010</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,895,158	5,590,433
Inversiones	(1,419)	4,910
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	17,550
Rendimientos por cobrar	104,347	105,031
Otras provisiones	49,474	76,052
Depreciación y amortizaciones	2,969,040	3,133,246
Impuesto sobre la renta diferido	(799,976)	(241,942)
Provisión para impuesto sobre la renta	3,093,371	1,489,225
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	161,312	266,127
Ganancia neta en venta de propiedades, muebles y equipo, neta	(37,272)	(40,927)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, neta	(39,512)	(78,997)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	4,020,670	4,533,356
Derivados, neto	(117,080)	16,144
Efecto de fluctuación cambiaria, neto	(232,314)	(278,528)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	15,362	2,489
Otros gastos, netos	1,681,832	(972,117)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(1,405,164)	638,847
Cuentas por cobrar	(980,708)	(694,427)
Cargos diferidos	79,916	(5,047,463)
Intangibles	(118,373)	(134,823)
Activos diversos	(385,861)	69,838
Intereses por pagar	503,359	(198,315)
Otros pasivos	(2,142,507)	(2,435,549)
Total de ajustes	<u>11,313,655</u>	<u>5,820,160</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>32,657,257</u>	<u>21,924,170</u>

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

Manuel E. Jiménez F.
Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS
Estados de cambios en el patrimonio consolidados
(Valores en miles de DOP)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Ajuste por conversión de moneda	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Patrimonio antes de interés minoritario	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2021	18,131,718	51,542,977	2,959,013	516,194	480,833	5,178,664	2,398,506	11,837,239	93,045,144	792,088	93,837,232
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	11,837,239	(11,837,239)	-	-	-
Aportes de capital (nota 20.1)	211,633	1,094,570	-	-	-	-	-	-	1,306,203	(1,223)	1,304,980
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(12,089)	-	-	12,089	-	-	-	-
Ganancia neta no realizada en inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	(290,455)	-	-	-	(290,455)	(57)	(290,512)
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	(300,160)	-	-	(300,160)	-	(300,160)
Dividendos pagados (nota 20.1):											
Efectivo	-	-	-	-	-	-	(2,110,428)	-	(2,110,428)	(10,896)	(2,121,324)
Acciones	1,075,938	5,559,013	-	-	-	-	(6,634,951)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	15,938,275	15,938,275	165,735	16,104,010
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	128,757	-	-	-	-	(128,757)	-	-	-
Otros	-	-	(1,420)	-	-	-	-	-	(1,420)	-	(1,420)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	19,419,289	58,196,560	3,086,350	504,105	190,378	4,878,504	5,502,455	15,809,518	107,587,159	945,647	108,532,806
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	15,809,518	(15,809,518)	-	-	-
Aportes de capital (nota 20.1)	662,621	3,754,555	-	-	-	-	-	-	4,417,176	(1,286)	4,415,890
Pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	(687,297)	-	-	-	(687,297)	32	(687,265)
Ajuste por conversión de moneda	-	-	-	-	-	(362,262)	-	-	(362,262)	-	(362,262)
Dividendos pagados (nota 20.1):											
Efectivo	-	-	-	-	-	-	(3,937,721)	-	(3,937,721)	(31,571)	(3,969,292)
Acciones	1,544,342	8,751,268	-	-	-	-	(10,295,610)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	21,121,828	21,121,828	221,774	21,343,602
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	220,696	-	-	-	-	(220,696)	-	-	-
Otros	-	-	12,064	-	-	-	-	-	12,064	-	12,064
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21,626,252	70,702,383	3,319,110	504,105	(496,919)	4,516,242	7,078,642	20,901,132	128,150,947	1,134,596	129,285,543

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

Manuel E. Jiménez F.
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2022

(Valores en miles de DOP)

1. Entidad

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

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

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Manuel E. Jiménez F.	Presidente Ejecutivo
Rafael A. del Toro G.	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Gobierno Corporativo, Relaciones con Accionistas y Economía
Lissette De Jesús	Vicepresidente Ejecutiva de Finanzas y Contraloría
José Mármol	Vicepresidente Ejecutivo de Relaciones Públicas y Comunicaciones
Richard A. Lueje S.	Vicepresidente Ejecutivo de Estrategia y Desarrollo de Negocios
María Angélica Haza	Auditor General

Grupo Popular, S. A. y subsidiarias mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>		<u>Cajeros automáticos</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Zona metropolitana	93	97	564	524
Interior del país	86	85	618	577
Exterior	1	1	-	-
Total	180	183	1,182	1,101

La subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. La red de subagentes autorizados es de 2,997 en el 2022 y de 2,645 en el 2021.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Estos estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (DOP) y en miles de dólares estadounidenses (USD) u otras monedas para las notas, según corresponda.

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración el 23 de marzo de 2023.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**2.1 Base contable de los estados financieros consolidados**

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

Los estados financieros consolidados que se acompañan están preparados con base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta y las inversiones a negociar de subsidiarias no bancarias locales que están a su valor razonable, así como las inversiones en acciones en las que el Grupo ejerce influencia significativa que son registradas bajo el método de participación patrimonial y algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados a diciembre de 2004, menos su depreciación acumulada.

2.2 Principales estimaciones utilizadas

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 consolidados durante el período.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, el valor razonable de las inversiones negociables y disponibles para la venta, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad, depreciación y amortizaciones de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja y bóvedas de depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones de las subsidiarias bancarias locales con vencimiento en los tres (3) meses siguientes a la fecha de los estados financieros consolidados, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato, y para las otras entidades del Grupo que no son subsidiarias bancarias locales incluye los depósitos a plazo con vencimientos a menos de 90 días en certificados financieros.

2.4 Consolidación

2.4.1 Base de consolidación

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

Las subsidiarias incluidas en la consolidación se describen a continuación:

	<u>País de constitución</u>	<u>% de Participación</u>
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	98.78
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	República de Panamá	100.00
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	República Dominicana	100.00
Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Asetesa, S.R.L.	República Dominicana	99.99
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	99.99
Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	100.00
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria (a)	República de Panamá	100.00
Qik Banco Digital Dominicano, S. A. Banco Múltiple (b)	República Dominicana	<u>100.00</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- a) Incluye una sucursal en la República Dominicana que ofrece los servicios de afiliación en comercios para tarjetas de crédito y débito de las principales marcas a nivel mundial y una subsidiaria dedicada principalmente a proveer avances de efectivo a comercios que realizan ventas con tarjetas de crédito y débito.
- b) Esta subsidiaria fue constituida el 15 de diciembre de 2021 e inició sus operaciones en el año 2022.

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

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la subsidiaria bancaria local Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y Qik Banco Digital, S. A. - Banco Múltiple que representa aproximadamente el 85% del total de activos consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021; el 87% del total de pasivos consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021; y el 88 % y 90 % del resultado neto consolidado del Grupo para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Estos estados financieros consolidados también incluyen las cuentas de Grupo Matriz y de las otras subsidiarias locales y extranjeras, que aplican principios contables distintos a dichas prácticas de contabilidad según se indica a continuación:

<u>Subsidiarias</u>	<u>Base contable utilizada</u>
<u>Subsidiarias del exterior</u>	
Popular Bank, Ltd., Inc. y subsidiaria y Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
<u>Subsidiarias locales</u>	
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa, Infocentro Popular, S. A., Asetesa, S.R.L., Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S.R.L., Fiduciaria Popular, S. A. y Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	Prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	Políticas contables descritas en las notas a los estados financieros

El Grupo consideró que no es práctico determinar los efectos de uniformidad entre esas bases contables y las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; consecuentemente, para fines de preparación de los estados financieros consolidados, los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos se consolidan sin ajustar la base contable utilizada por cada subsidiaria.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.4.3 Moneda funcional y conversión de subsidiarias radicadas en el exterior

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados en pesos dominicanos (DOP), que es su moneda funcional y la de sus subsidiarias locales, incluyendo el Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, principal subsidiaria. La subsidiaria Popular Bank, Ltd. Inc., cuya moneda funcional es el balboa (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es libre de cambio con el dólar estadounidense (USD), y la subsidiaria Servicios Digitales Popular, S. A. tiene como moneda funcional el peso dominicano (DOP). Las cifras de las subsidiarias, cuya moneda funcional es diferente al peso dominicano, fueron traducidas a esta moneda para fines de consolidación utilizando el tipo de cambio corriente para convertir los activos y pasivos y el tipo de cambio promedio para las cuentas de resultados. El efecto neto de la traducción se lleva a la cuenta de patrimonio, denominada ajuste por conversión de moneda extranjera.

Adicionalmente, las actividades de operación, financiamiento e inversión de las subsidiarias, cuya moneda funcional es diferente al peso dominicano, fueron traducidas a esta moneda para fines de preparar los estados de flujos de efectivo consolidados utilizando el tipo de cambio promedio del año.

2.5 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Pasivos financieros

Incluye depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas. No fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Los créditos fueron segregados, por tipo, en comerciales, de consumo e hipotecarios.

2.6 Inversiones**2.6.1 Inversiones en valores**

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

- A negociar: Son aquellas inversiones que el Grupo adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda, identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable, neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados consolidado como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable. Para las filiales bancarias locales, mediante la Circular SB: núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1 de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones a negociar de las subsidiarias bancarias locales al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 están registradas a su costo de adquisición.

- Disponibles para la venta: Son aquellos valores mantenidos por el Grupo para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que el Grupo está dispuesto a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado.

Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Para las filiales bancarias locales, mediante la Circular SB: núm. 010/22, se aplazó hasta el 1 de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones de las subsidiarias bancarias locales clasificadas en esta categoría, al 31 de diciembre de 2022, están registradas a su costo amortizado.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Al 31 de diciembre de 2021, DOP674,331 de las inversiones disponibles para la venta de las subsidiarias bancarias locales se encuentra medido al valor razonable a esa fecha, el resto está registrado a su costo amortizado. El resultado de la valoración de este portafolio fue eliminado del patrimonio en 2022 contra el valor de la inversión como resultado del aplazamiento del uso del valor razonable indicado previamente.

- Mantenidas hasta su vencimiento: Son aquellas inversiones que el Grupo tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

2.6.2 Participaciones en otras sociedades

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

Las inversiones en acciones en las que el Grupo ejerce influencia significativa se registran inicialmente al costo de adquisición, para posteriormente aumentar o disminuir su inversión de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la asociada subsecuentes a su adquisición en lo que le corresponda según su porcentaje de participación.

2.6.3 Provisión para inversiones

Para las inversiones en instrumentos clasificados como mantenidos hasta su vencimiento, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas en el REA.

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA y no están sujetas a requerimientos de provisión.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.7 Cartera de créditos y provisiones para créditos**2.7.1 Créditos**

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

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

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

2.7.2 Provisiones para créditos

La determinación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias, instructivos y disposiciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios.

La subsidiaria bancaria local cuenta con una política complementaria a los lineamientos establecidos en el REA para la constitución de provisiones anticíclicas bajo un enfoque prudencial y prospectivo, aplicable a situaciones especiales de crisis para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionado con las variaciones en el ciclo económico.

Estas provisiones son estimadas a partir de modelos internos de pérdida esperada, simulaciones de escenarios, modelos de pruebas de estrés y matrices de transición, los cuales proveen un rango de referencia para la constitución de estas. Con el propósito de desarrollar este estimado, la cartera es estratificada entre mayor, mediano y menor deudor comercial, consumo, tarjeta de crédito e hipotecario.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Estas provisiones se podrán constituir como complemento de las provisiones genéricas y específicas requeridas como resultado del proceso regular de autoevaluación de activos.

Clasificación de los deudores

La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por las entidades bancarias locales de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales, y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que, de acuerdo a lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos, serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

El REA y sus resoluciones vigentes establecen que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con saldos adeudados que igualen o superen los DOP40,000, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los DOP25,000 e inferior a DOP40,000 serían considerados medianos deudores comerciales.

La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en el comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, considerando pérdidas operativas o netas en relación con el patrimonio ajustado. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes reconociendo, además, la condición de que los fondos aportados no están sujetos a devolución.

Para los créditos de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada con base en los días de atraso, asignándose una única clasificación a la peor morosidad de cada una de las operaciones. Los préstamos hipotecarios para la vivienda, otorgados con recursos liberados del encaje legal y clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderandos en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia de acuerdo con lo establecido en el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria del 30 de mayo de 2019.

Los microcréditos se evalúan conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Microcréditos, aprobado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 14 de agosto de 2014.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de DOP25,000 o DOP40,000, respectivamente, las subsidiarias bancarias locales establecerán la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, o con la que cuenten estas subsidiarias hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditores independientes.

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de las subsidiarias bancarias locales, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas.

- Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).
- Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana).
- Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir las subsidiarias bancarias locales para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 y D2 que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1 %, para los créditos E el 3 % y para los créditos vencidos, como mínimo, el 20 %.

La subsidiaria Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante “Banco Popular”) ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA, y, además, cuenta con una política complementaria a los lineamientos establecidos en el REA para la constitución de provisiones adicionales y anticíclicas bajo un enfoque prudencial y prospectivo, aplicable a situaciones especiales de crisis para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionado con las variaciones en el ciclo económico.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Estas provisiones son estimadas a partir de modelos internos de pérdida esperada, simulaciones de escenarios, modelos de pruebas de estrés y matrices de transición, los cuales proveen un rango de referencia para la constitución de estas. Con el propósito de desarrollar este estimado, la cartera es estratificada entre mayor, mediano y menor deudor comercial, consumo, tarjeta de crédito e hipotecario.

Estas provisiones se podrán constituir como complemento de las provisiones genéricas y específicas, requeridas como resultado del proceso regular de autoevaluación de activos.

Las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021 y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

La Junta Monetaria, mediante la Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Segunda Resolución de fecha 18 de marzo de 2021, aprobó la implementación de un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan registrar, mensualmente, de forma gradual durante 33 meses, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria al concluir las medidas transitorias de flexibilización que fueron adoptadas en 2020 para mitigar el efecto de la pandemia del COVID-19.

Las medidas de flexibilización concluyeron el 31 de marzo de 2021, por lo que el período de gradualidad inició en abril de 2021 y finalizará el 31 de diciembre de 2023.

Otras consideraciones:

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E: El REA establece para los créditos en moneda extranjera que presenten atrasos mayores de 90 días clasificados D1, D2 y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100 % de la diferencia generada.

Mora mayor a 90 días: Para la cartera vencida a más de 90 días de préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total de capital como vencido cuando una de las cuotas entra en esta condición.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Créditos reestructurados: El Grupo asigna la clasificación de riesgo de los deudores reestructurados considerando la clasificación vigente de la deuda o los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor hasta la clasificación "A", en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato.

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos. Además, las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias y conforme con lo establecido en la política interna de las filiales bancarias locales.

Castigos de créditos: Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que las subsidiarias bancarias locales no tengan constituido el 100 % de la provisión de un crédito a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro o que los vinculados por gestión han cesado de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean recuperados o cobrados a los deudores.

Con base en lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, las filiales bancarias locales manejan una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Garantías:

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

- *Polivalentes*

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

Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.

- *No polivalentes*

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre un 50 % y un 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, las filiales bancarias locales, una vez ajustado el valor de la garantía, determina la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer con base en los criterios establecidos en la matriz 6 del REA.

Los excesos en provisión para créditos y rendimientos por cobrar pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Grupo presente necesidades de provisión.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.7.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos y en cobranza judicial se provisionan en un 100 %. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.7.4 Derivados

Las subsidiarias bancarias locales registran el valor nocional de los contratos a futuro de divisas en cuentas contingentes o cuentas de orden, si estos son con entrega o sin entrega, respectivamente. La contabilización de las operaciones con derivados se ciñe a las disposiciones contenidas en el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados. Posterior al registro inicial, los cambios en el valor razonable de los derivados se reconocen diariamente en las cuentas del balance y en las cuentas de resultados correspondientes.

2.8 Propiedades, muebles y equipos y depreciación**2.8.1 Base de registro**

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

2.8.2 Depreciación

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

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

<u>Tipos de activos</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
Edificaciones	20 - 30
Mobiliario y equipo	3 - 20
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4 - 10
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	<u>5 - 30</u>

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

2.9 Bienes recibidos en recuperación de créditos**2.9.1 Base de registro**

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

- 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 son cancelados.

2.9.2 Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la subsidiaria bancaria local o recibidas en dación de pago debe transferirse a provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

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

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Grupo presente necesidades de provisión.

2.10 Cargos diferidos

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

2.11 Intangibles

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

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

Se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos consolidados en moneda extranjera se convierten de acuerdo con el tipo de cambio establecido por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros consolidados. Las transacciones ocurridas durante el período y los ingresos o gastos se traducen al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra en el renglón de ingresos (gastos) por diferencia en cambio en los estados de resultados consolidados.

2.13 Costos de beneficios de empleados**2.13.1 Bonificación**

El Grupo concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código de Trabajo de la República Dominicana y sus políticas de incentivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo al resultado consolidado del período.

2.13.2 Sistema de seguridad social

Los funcionarios y empleados que pertenecen a las subsidiarias locales con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones. Los aportes realizados por el Grupo se reconocen como gastos cuando se incurren. El Grupo no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

2.13.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere, en determinadas circunstancias, el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión, o en aquellos casos que haya sido aprobado el otorgamiento de la compensación por el órgano competente, por acuerdos legales entre las partes.

2.13.4 Otros beneficios

Las subsidiarias locales otorgan otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país, así como otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen como gastos cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación para el Grupo.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.14 Obligaciones subordinadas

El Grupo mantiene obligaciones asimilables de capital correspondientes a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Bonos de Deuda Subordinada”, aprobados por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, entregados en administración a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones por estructuración y colocación, y la amortización de los costos de emisión y otros cargos, originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos***Ingresos y gastos financieros***

El Grupo registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado.

Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente, con excepción de los intereses sobre tarjeta de crédito, los cuales se reconocen si el cliente no paga la totalidad del saldo que refleje el estado de cuenta antes o en la fecha límite de pago, se calculan con base al saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo los intereses, comisiones y otros cargos.

Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el crédito llega a los 90 días de atraso. A partir de esas fechas, se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de devengado, utilizando la tasa de interés efectiva. Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de las inversiones son amortizados durante la vida del instrumento.

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

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los gastos correspondientes a intereses por las obligaciones por pactos de recompra de títulos se registran en el período en que se devengan.

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

Ingresos y gastos por venta de inversiones

Las ganancias y pérdidas por la venta de inversiones son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el precio pactado y el valor en libros de los instrumentos.

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren.

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

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

Comisión anual sobre saldo administrado

El ingreso por comisión anual sobre saldo administrado se determina y reconoce diariamente aplicando el 1.10 % (2021: 1.15 %) anual al patrimonio neto del Fondo del día hábil anterior.

Otros ingresos y gastos

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

2.16 Provisión para operaciones contingentes

Las provisiones por operaciones contingentes, las cuales se registran en el rubro de otros pasivos, corresponden a provisiones sobre fianzas, avales, cartas de crédito, línea de créditos y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos y se constituyen con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

La provisión por el saldo no utilizado, registrado como contingencia de las líneas de tarjetas de crédito, para los deudores con categorías de riesgo A y B se determina sobre el 20 % del balance registrado. Para el resto de los deudores clasificados en categoría de riesgo C, D1, D2 y E se aplica el porcentaje de provisión requerida al 100 % del balance registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 22 a los estados financieros.

Los excesos en provisión para contingencias pueden ser revertidos cuando se produce disminución de la contingencia o mejora la clasificación de riesgo del deudor siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.17 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas en los estados financieros individuales de Grupo Matriz y de cada subsidiaria, según las regulaciones impositivas que les son aplicables.

Las subsidiarias locales realizan esta estimación sobre las bases establecidas por el Código Tributario de República Dominicana y sus modificaciones. Adicionalmente, las subsidiarias radicadas en el exterior pagan sus impuestos en base a las leyes de los países donde operan.

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.18 Información financiera por segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos del Grupo se organizan principalmente de acuerdo con las actividades que realizan y no por su posición geográfica (ver Notas 11 y 34).

2.19 Baja de un activo financiero

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

2.20 Deterioro del valor de los activos no monetarios

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

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

2.21 Contingencias

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

2.22 Distribución de dividendos

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.23 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificaciones de partidas

Con efectividad al 1 de enero de 2022, entró en vigencia el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según el cual, se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en 2021.

Los importes comparativos en el estado de situación financiera consolidado, el estado de resultados consolidado y de flujos de efectivo consolidado al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha que se acompañan, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 (ver detalle en Nota 38.1).

2.24 Provisiones

Excepto por lo indicado en la Nota 2.7.2, el Grupo reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que probablemente provoque desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.25 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a los resultados consolidados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa en los casos que existan. El Grupo evalúa la recuperabilidad de las comisiones por cobrar conjuntamente con los productos que las generan. Las demás cuentas por cobrar se evalúan atendiendo a su naturaleza.

2.26 Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a resultados acumulados de ejercicios anteriores cuando el activo es vendido.

2.27 Inmuebles en desarrollo para la venta y de alquiler

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.28 Arrendamientos

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

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

2.29 Política de disposición del fondo para fluctuación cambiaria dentro del patrimonio neto consolidado

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

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

2.30 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2.31 Diferencias con las NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aplicables a las subsidiarias bancarias locales difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Grupo siguiendo los lineamientos del REA. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios en base a los días de atraso.

Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el REA. Igualmente, dichas provisiones incluyen provisiones anticíclicas y adicionales determinadas siguiendo una metodología interna.

La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la constitución de provisiones anticíclicas de acuerdo con los modelos internos de riesgo de cada entidad.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar (medidas a valor razonable con cambios en resultados); disponibles para la venta (medidas a valor razonable con cambios en el patrimonio) y mantenidas a su vencimiento (medidas a costo amortizado). La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- iii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días, si son intereses por tarjetas de crédito.

A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF aplican los mismos criterios que para la provisión para cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.

- 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 NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro.
- vi) Las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan de forma lineal en un plazo de tres años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro de su valor.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- vii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos, y una vez realizadas no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes su revaluación debe calcularse anualmente, y en activos con cambios insignificantes de tres a cinco años aproximadamente. Por otro lado, el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece que el superávit por revaluación incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuenta del activo y cuando el valor neto de realización sea menor que el valor en libros, y no permite la opción alternativa de las NIIF.
- viii) El Grupo determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados, aunque continúen en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios correspondientes.
- ix) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central a la fecha de los estados de situación financiera. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del estado de situación financiera.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha superintendencia de Bancos, para ser registrados como activos intangibles y propiedades, muebles y equipo, respectivamente.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis (6) meses, para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de la puesta en funcionamiento de estos. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- xi) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como, comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por esto, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones cuyo vencimiento a la fecha de reporte sea igual o menor a 90 días, sean presentadas como equivalentes de efectivo. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo, de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de créditos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y créditos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de crédito.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece que el valor nocional pactado se registre en cuentas contingentes o de orden, y, a la vez, permite que los valores de divisas comprados o vendidos, al cierre del ejercicio, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota de gestión de riesgos financieros (riesgo de tipo de cambio) a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, las subsidiarias bancarias locales deben revelar, de forma cuantitativa, los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como: riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los créditos, entre otros. Las NIIF requieren revelaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad, y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el período y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las cuales requieren provisiones específicas siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones, contabilizadas al costo amortizado, sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- xviii) El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos, y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF requieren que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.
- xix) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que el arrendatario reconozca los arrendamientos de la forma siguiente:
 - a) al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento;
 - b) posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
 - c) en el estado de resultados los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- xx) Las NIIF requieren que, si una entidad bancaria mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xxi) El 1ro. de enero de 2022 entró en vigencia el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el cual introduce nuevos pronunciamientos contables que afectan la información comparativa de los estados financieros emitidos en el período anterior, para lo cual la Superintendencia de Bancos no requiere la presentación de un tercer año.

Las NIIF requieren que, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará a modo comparativo, como mínimo, tres estados de situación financiera: al 1ro. de enero del año comparativo, 31 de diciembre del año comparativo y 31 de diciembre del año actual.

- xxii) Las acciones que se recompran se presentan como una reducción del capital social por su valor nominal, y el monto adicional pagado se debita al capital adicional pagado. De acuerdo con NIIF, el valor pagado en la recompra de acciones se debe reflejar en un componente separado del patrimonio usualmente denominado acciones en tesorería.
- xxiii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	2022 <u>DOP</u>	2021 (Reclasificado, nota 38.1) <u>DOP</u>
Caja (a)	16,596,845	15,492,525
Banco Central de la República Dominicana (b)	86,310,634	94,421,346
Bancos del país (c)	3,617,330	468,085
Bancos del extranjero (d)	16,185,058	16,545,726
Equivalentes de efectivo (e)	8,345,723	17,359,932
Rendimientos por cobrar (f)	299,535	150,759
	<u>131,355,125</u>	<u>144,438,373</u>

(a) Incluye USD93,845 (2021: USD95,405).

(b) Incluye USD730,243 (2021: USD860,149).

(c) Incluye USD32,875 (2021: USD4,125).

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales y otros bancos del exterior por USD289,112 (2021: USD289,558).

(e) Para la subsidiaria bancaria local representa efecto recibido de otros bancos pendientes de ser cobrados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye, además, las inversiones con vencimiento hasta el 31 de marzo de 2022 y 2021. Para las otras entidades del Grupo corresponde a los depósitos a plazo con vencimientos a menos de 90 días e incluye USD1,541 (2021: USD99,236).

(f) Incluye USD1 (2021: USD69).

El encaje legal requerido a las subsidiarias bancarias locales asciende a DOP35,151,277 y USD696,134 (2021: DOP29,574,667 y USD685,650). Esta subsidiaria mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por DOP35,477,878 y USD732,689 (2021: DOP29,891,602 y USD745,146). Para ambos períodos los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

4. Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las subsidiarias bancarias locales no mantienen saldos pendientes por este concepto.

El movimiento de los fondos interbancarios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

2022

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Fondos Interbancarios Activos</u>			
		<u>Monto DOP</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance DOP</u>
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>4</u>	<u>1,200,000</u>	<u>16</u>	<u>5.95 %</u>	<u>-</u>

2021

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Fondos Interbancarios Activos</u>			
		<u>Monto DOP</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance DOP</u>
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	2	600,000	9	3.33 %	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	<u>1</u>	<u>400,000</u>	<u>1</u>	<u>3.25 %</u>	<u>-</u>
	<u>3</u>	<u>1,000,000</u>	<u>10</u>	<u>3.30 %</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas subsidiarias no realizaron operaciones interbancarias pasivas. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las subsidiarias negociaron fondos interbancarios con otras instituciones financieras; no obstante, al cierre de esos años, no mantiene saldos pendientes por este concepto.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

5. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2022				
a) A negociar:				
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	318	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	168	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	191	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	520	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	655	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	410,775	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	433,281	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, corresponde a USD2,694	150,837	Variable	Octubre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, corresponde a USD2,092	117,091	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	744	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Largo Plazo Dólares Reservas Caoba, corresponde a USD44	2,467	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Fondos Plazo 30 días Dólares, corresponde a USD81	4,507	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo Reservas El Bohío	232	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	413,530	Variable	Diciembre 2034
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I, corresponde a USD7,356	411,798	Variable	Agosto 2033
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular	50,857	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares, corresponde a USD49	3,528	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II, corresponde a USD1,103	61,774	Variable	Indeterminado
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03-FU	436,534	Variable	Septiembre 2049
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01-FP, corresponde a USD1,444	80,822	Variable	Octubre 2025

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2022				
a) A negociar:				
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario FPM No. 02-FP, corresponde a USD415	23,225	Variable	Noviembre 2026
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Bona Capital No. 03-FP	10,287	9.45 %	Noviembre 2031 Marzo 2025 - febrero 2027
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	570,603	11.99 %	
Certificados de inversión letras	Banco Central de la República Dominicana	144,771	N/A	Febrero 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD5,123	837,191	10.25 %	Abril 2023 - enero 2041
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD379	21,090	6.06 %	Febrero - noviembre 2027
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	152,200	11.15 %	Mayo - junio 2029
Bonos	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	19,896	11.32 %	Febrero 2023
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A., corresponde a USD334	18,673	5.65 %	Diciembre 2031
Bonos	Consortio Minero Dominicano, S. A.	11,422	11.99 %	Agosto 2028 - agosto 2029
	Subtotal	4,389,987		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD53	27,521		
	Total	4,417,508		
31 de diciembre de 2022				
b) Disponibles para la venta:				
Cuotas de participación	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a USD557	31,195	5.50 %	Noviembre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, corresponde a USD293	16,392	Variable	Octubre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	145,619	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	661,412	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	429,613	Variable	Diciembre 2034

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2022				
b) Disponibles para la venta:				
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	3,034	Variable	N/A
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valor	27,469	Variable	N/A
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03- FU	375,050	Variable	Septiembre 2049
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04-FP, corresponde a USD21,927	1,227,559	Variable	Julio 2036
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a USD219	12,280	Variable	Octubre 2025
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Bona Capital No. 03 - FP	246,883	9.45 %	Noviembre 2031
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,305,545	10.72 %	Junio 2023 - mayo 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	24,511,865	9.29 %	Septiembre 2023 - marzo 2027
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a USD4,980	278,809	7.00 %	Febrero 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD205,976	31,194,269	11.39 %	Abril 2023 - enero 2045
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a USD13,347	747,156	5.63 %	Noviembre 2028
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD34,714	1,943,440	6.21 %	Febrero - noviembre 2027
Bonos	Consortio Minero Dominicano, S. A.	12,508	11.00 %	Agosto 2029
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a USD29,114	1,629,872	5.70 %	Mayo 2028
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A., corresponde a USD32,146	1,799,611	5.39 %	Noviembre 2028 - febrero 2032
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	109,251	11.18 %	Mayo - junio 2029
Bonos	Corporación Andina de Fomento, corresponde a USD20,747	1,161,500	2.70 %	Mayo 2023 - noviembre 2023

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2022				
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	AbbVie, Inc., corresponde a USD4,959	277,625	2.85 %	Mayo 2023
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	49,103	8.00 %	Abril 2026
Bonos	Banco Internacional del Perú, S.A.A., corresponde a USD2,985	167,106	3.38 %	Enero 2023
Bonos	The Bank of Montreal, corresponde a USD9,814	549,378	3.30 %	Febrero 2024
Bonos	The Bank of Nova Scotia, corresponde a USD9,447	528,850	0.70 %	Abril 2024
Bonos	Canadian Imperial Bank of Commerce, corresponde a USD4,907	274,689	0.95 %	Junio 2023
Bonos	Corporación Nacional del Cobre, Inc., corresponde a USD1,891	105,852	4.50 %	Agosto 2023
Bonos	Capital One Financial Corporation, corresponde a USD4,937	276,383	3.90 %	Enero 2024
Bonos	The Goldman Sachs Group, corresponde a USD5,898	330,195	3.63 %	Febrero 2024
Bonos	Hewlett Packard Enterprise Company, corresponde a USD9,548	534,515	1.45 %	Abril 2024
Bonos	Investment Energy Resources Limited, corresponde a USD23,520	1,316,779	6.25 %	Abril 2029
Bonos	JP Morgan Chase & Co., corresponde a USD7,467	418,036	3.43 %	Enero 2023 - febrero 2024
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América , corresponde a USD7,913	442,971	N/A	Abril 2023
Bonos	Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a USD2,468	138,152	3.75 %	Enero 2024
Acciones	Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.	41,724	N/A	N/A
Acciones	Ferretería Detallista, S. A.	2	N/A	N/A
Acciones	Banco Latinoamericano de Exportación, corresponde a USD104	5,838	N/A	N/A
Acciones	Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.	7,113	N/A	N/A
Acciones	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,701	N/A	N/A
Acciones	Consortio Ecoenergético Dominicano, S. A.	3,750	N/A	N/A
Acciones	Multimedios del Caribe, S. A.	77,050	N/A	N/A
	Subtotal	81,600,144		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD5,715	1,797,754		
	Total	83,397,898		

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2022				
c) Mantenidas hasta su vencimiento:				
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a USD321	17,985	Variable	Noviembre 2026
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	2,309,105	10.55 %	Junio 2023 - mayo 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	8,847,983	9.01 %	Enero 2023 - marzo 2027
Certificados de inversión letras	Banco Central de la República Dominicana	123,731	11.38 %	Marzo 2023
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a USD5,975	334,488	7.00 %	Febrero 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD39,582	9,424,289	10.43 %	Febrero 2023 - Enero 2035
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a USD222	12,429	9.38 %	Abril 2029
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a USD2,522	141,212	5.63 %	Noviembre 2028
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD2,750	153,958	6.19 %	Junio - noviembre 2027
Bonos	Consortio Minero Dominicano, S. A.	259,487	11.69 %	Agosto 2028 - agosto 2029
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a USD5,606	313,862	5.70 %	Mayo 2028
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	380,695	11.15 %	Junio 2029
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	75,513	9.25 %	Octubre 2023
Bonos	United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	20,005	9.25 %	Septiembre 2023
Certificados financieros	Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple	341	8.75 %	Abril 2023
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A. - Banco de Ahorro y Crédito	266	11.90 %	Febrero 2023
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	4.25 %	Septiembre 2023
Acciones	Unipago, S. A.	24,874	N/A	N/A
Garantía de rentabilidad	Fondo T-1, AFP Popular, S. A. (a)	<u>3,289,090</u>	5.20 %	Indeterminado
	Subtotal	25,729,563		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD233	<u>524,574</u>		
	Total	26,254,137		
	Provisiones para inversiones, incluye USD165	<u>(15,134)</u>		
	Total inversiones	114,054,409		

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
a) A negociar:				
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	260	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	162	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	128	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	432	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro	1,220	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	15,648	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	319,578	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar, corresponde a USD89	5,084	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	203	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Largo Plazo Dólares Reservas Caoba, corresponde a USD43	2,454	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, corresponde a USD117	6,681	Variable	Octubre 2027
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Renta Fija - BHD Fondos Plazo 30 días Dólares, corresponde a USD79	4,519	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo Reservas El Bohío	217	Variable	Octubre 2027
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	354,650	Variable	Diciembre 2034
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I, corresponde a USD6,774	387,084	Variable	Agosto 2033
Cuotas de participación	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	754	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares, corresponde a USD5,018	286,719	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II, corresponde a USD2,151	122,911	Variable	Indeterminado
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	336,827	Variable	Septiembre 2049
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01-FP, corresponde a USD291	4,140	Variable	Octubre 2025

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
a) A negociar:				
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario FPM No. 02-FP, corresponde a USD117	6,662	Variable	Noviembre 2026
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Bona Capital No. 03-FP	250,425	Variable	Noviembre 2031
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04-FP, corresponde a USD2,162	48,666	Variable	Julio 2036
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	354,281	12.00 %	Octubre 2022 - febrero 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	504,815	9.99 %	Enero 2022 - noviembre 2024
Certificados de inversión letras	Banco Central de la República Dominicana	1,205,274	N/A	Marzo 2022 - agosto 2022
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD22,685	2,608,524	9.84 %	Febrero 2022 - enero 2060
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD36	2,086	6.22 %	Febrero - noviembre 2027
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	180,897	11.15 %	Junio 2029
Bonos	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	9,823	5.58 %	Febrero 2023
Bonos	Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	30,781	8.40 %	Diciembre 2035
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	57,682	8.00 %	Abril 2026
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A., corresponde a USD100	5,737	5.65 %	Diciembre 2031
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a USD3,104	177,383	5.63 %	Noviembre 2028
Bonos	Consortio Minero Dominicano, S. A.	3,654	11.62 %	Agosto 2028 - agosto 2029
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a USD3,671	209,749	5.70 %	Mayo 2028
	Subtotal	7,506,110		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD258	104,569		
	Total	7,610,679		

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
b) Disponibles para la venta:				
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares Popular, corresponde a USD291	16,655	Variable	Octubre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,000,133	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	2,837	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	26,496	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	178,117	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	429,613	Variable	Diciembre 2034
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04-FP, corresponde a USD1,310	149,743	Variable	Julio 2036
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a USD844	48,246	Variable	Octubre 2025
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	425,050	Variable	Septiembre 2049
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 - FP, corresponde a USD219	12,534	Variable	Octubre 2025
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	9,309,974	10.70 %	Octubre 2022 - mayo 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	22,591,911	9.33 %	Mayo 2022 - noviembre 2026
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a USD5,235	299,161	7.00 %	Febrero 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD284,452	26,308,513	8.04 %	Febrero 2022 - julio 2040
Bonos	Gobierno de Estados Unidos de América, corresponde a USD9,991	570,894	N/A	Junio 2022
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a USD15,197	868,390	5.63 %	Noviembre 2028
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD34,517	1,972,258	5.48 %	Febrero - noviembre 2027
Bonos	Consortio Minero Dominicano, S. A.	219,384	11.68 %	Agosto 2028 - agosto 2029
Bonos	AES Andrés, B.V., corresponde a USD30,629	1,750,170	5.70 %	Mayo 2028

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
b) Disponibles para la venta:				
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A., corresponde a USD6,775	387,171	5.65 %	Diciembre 2031
Bonos	Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	447,197	11.16 %	Mayo - junio 2029
Bonos	Corporación Andina de Fomento, corresponde a USD36,616	2,092,261	2.18 %	Junio 2022 - noviembre 2023
Bonos	AbbVie, Inc., corresponde a USD10,206	583,176	2.88 %	Noviembre 2022 - mayo 2023
Bonos	Banistmo, S. A., corresponde a USD11,346	648,406	3.65 %	Septiembre 2022
Bonos	Banco Aliado, S. A., corresponde a USD5,008	286,192	1.80 %	Mayo - junio 2022
Bonos	The Bank of America Corporation, corresponde a USD5,104	291,658	3.00 %	Diciembre 2023
Bonos	Banco Internacional del Perú, S.A.A., corresponde a USD3,051	174,326	3.38 %	Enero 2023
Bonos	The Bank of Montreal, corresponde a USD10,462	597,760	3.30 %	Febrero 2024
Bonos	The Bank of Nova Scotia, corresponde a USD9,915	566,562	0.70 %	Abril 2024
Bonos	Canadian Imperial Bank of Commerce, corresponde a USD5,006	286,052	0.95 %	Junio 2023
Bonos	Citigroup, Inc., corresponde a USD10,086	576,324	2.81 %	Abril 2022 - Julio 2023
Bonos	Corporación Nacional del Cobre, Inc., corresponde a USD7,513	429,375	3.39 %	Julio 2022 - agosto 2023
Bonos	Capital One Financial Corporation, corresponde a USD5,269	301,055	3.90 %	Enero 2024
Bonos	The Goldman Sachs Group, corresponde a USD6,295	359,726	3.63 %	Febrero 2024
Bonos	Hewlett Packard Enterprise Company, corresponde a USD10,068	575,304	1.45 %	Abril 2024
Bonos	Investment Energy Resources Limited, corresponde a USD26,935	1,539,200	6.25 %	Abril 2029
Bonos	JP Morgan Chase & Co., corresponde a USD2,648	151,286	3.88 %	Febrero 2024
Bonos	Metro Bank, S. A., corresponde a USD5,007	286,127	2.25 %	Abril 2022
Bonos	Multibank, Inc., corresponde a USD8,857	506,155	4.38 %	Noviembre 2022
Bonos	Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a USD2,628	150,182	3.75 %	Enero 2024

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
b) Disponibles para la venta:				
Acciones	Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.	41,724	N/A	N/A
Acciones	Ferretería Detallista, S. A.	2	N/A	N/A
Acciones	Banco Latinoamericano de Exportación, S. A., corresponde a USD104	5,959	N/A	N/A
Acciones	Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.	7,113	N/A	N/A
Acciones	CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,701	N/A	N/A
Acciones	Consortio Ecoenergético Dominicano, S. A.	3,750	N/A	N/A
Acciones	Multimedios del Caribe, S. A.	77,050	N/A	N/A
Acciones	Unipago, S. A.	21,741	N/A	N/A
	Subtotal	77,757,614		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD6,746	1,678,781		
	Total	79,436,395		
c) Mantenedas hasta su vencimiento:				
Cuotas de participación	Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A., corresponde a USD557	31,841	Variable	Noviembre 2027
Valores de fideicomiso	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios FPM No. 02-FP, corresponde a USD321	18,341	Variable	Indeterminado
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	2,720,985	10.85 %	Enero 2022 - febrero 2025
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	4,936,069	10.56 %	Septiembre 2022 - enero 2025
Certificados de inversión letras	Banco Central de la República Dominicana	9,437,057	3.93 %	Enero - octubre 2022
Bonos de deuda subordinada	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, corresponde a USD12,233	698,998	7.00 %	Febrero 2023
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, incluye USD39,006	4,085,065	11.72 %	Febrero 2022 - enero 2045
Bonos	Gobierno de la República de Panamá, corresponde a USD222	12,668	9.38 %	Abril 2029
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., corresponde a USD1,013	57,893	5.63 %	Noviembre 2028
Bonos	Dominican Power Partners, LDC, corresponde a USD2,748	157,021	6.19 %	Junio - noviembre 2027
Bonos	AES Andrés, B. V., corresponde a USD5,636	322,023	5.70 %	Mayo 2028

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2021 (Reclasificado nota 38.1)				
c) Mantenidas hasta su vencimiento:				
Bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	75,532	9.25 %	Octubre 2023
Bonos	United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	20,010	9.25 %	Septiembre 2023
Certificados financieros	Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple	768	1.30 %	Junio 2022
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000	4.00 %	Mayo 2022
Certificados financieros	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	250	2.50 %	Septiembre 2022
Garantía de rentabilidad	Fondo T-1, AFP Popular, S. A. (a)	<u>2,994,322</u>	11.45 %	Indeterminado
	Subtotal	25,618,843		
	Rendimientos por cobrar, incluye USD195	<u>371,696</u>		
	Total	25,990,539		
	Provisiones para inversiones, incluye USD400	<u>(60,272)</u>		
	Total inversiones	<u>112,977,341</u>		

(a) Corresponde a la inversión que mantiene la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. en cuotas del Fondo de Pensiones T-1 que administra, según lo dispone el Artículo No. 104 de la Ley No. 87-01 de Seguridad Social.

6. Operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones de contratos a futuro de divisas eran las siguientes:

a) Por tipo de producto:

	2022		
	<u>Valor nominal/contractual DOP</u>	<u>Valor de mercado DOP</u>	<u>Impacto variación valor de mercado en resultados DOP</u>
DERIVADOS ACTIVOS			
Forward de divisas	<u>4,522,559</u>	<u>4,623,495</u>	<u>100,936</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	2021		
	Valor nominal/ contractual <u>DOP</u>	Valor de mercado <u>DOP</u>	Impacto variación valor de mercado en resultados <u>DOP</u>
DERIVADOS ACTIVOS			
Forward de divisas	<u>4,628,144</u>	<u>4,612,000</u>	<u>(16,144)</u>

b) Por tipo de operación (compra o venta):

Tipo de contrato de <u>compra</u>	Fecha de <u>negociación</u>	Fecha de <u>liquidación</u>	2022		Valor de mercado <u>DOP</u>	Impacto variación valor de mercado en resultados <u>DOP</u>	<u>Moneda</u>
			Valor nominal/ contractual <u>DOP</u>	Precio <u>pactado</u>			
2022							
Forward de divisas	12/7/2022	9/1/2023	1,717,245	1.0225	1,800,264	83,019	EUR
Forward de divisas	9/12/2022	9/3/2023	1,672,656	55.7552	1,693,771	21,115	USD
Forward de divisas	<u>23/12/2022</u>	<u>23/3/2023</u>	<u>1,132,658</u>	<u>56.6329</u>	<u>1,129,460</u>	<u>(3,198)</u>	<u>USD</u>
Total			<u>4,522,559</u>		<u>4,623,495</u>	<u>100,936</u>	
2021							
Forward de divisas	<u>24/12/2021</u>	<u>24/12/2021</u>	<u>4,628,144</u>	<u>57.8518</u>	<u>4,612,000</u>	<u>(16,144)</u>	<u>USD</u>

c) Por vencimiento de los contratos en posición activa y pasiva:

	2022					
	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a 90 <u>días</u>	De 91 días a <u>1 año</u>	De 1 hasta 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	Total <u>DOP</u>
POSICIÓN ACTIVA						
Forward de compra de divisas	<u>1,717,245</u>	<u>2,805,314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,522,559</u>
	2021					
	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a 90 <u>días</u>	De 91 días <u>a 1 año</u>	De 1 hasta 5 <u>años</u>	Más de 5 <u>años</u>	Total <u>DOP</u>
POSICIÓN PASIVA						
Forward de compra de divisas	<u>-</u>	<u>4,628,144</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,628,144</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

d) Por contraparte:

DERIVADOS	2022				
	<u>Bancos múltiples</u>	<u>Puestos de bolsa</u>	<u>Agentes de bolsa</u>	<u>Otras entidades</u>	<u>Total DOP</u>
Forward	-	-	-	<u>4,623,495</u>	<u>4,623,495</u>
DERIVADOS	2021				
	<u>Bancos múltiples</u>	<u>Puestos de bolsa</u>	<u>Agentes de bolsa</u>	<u>Otras entidades</u>	<u>Total DOP</u>
Forward	-	-	-	<u>4,628,144</u>	<u>4,628,144</u>

e) Distribución del riesgo de los derivados OTC:

DERIVADOS	2022			
	<u>Con EIF</u>	<u>Otras partes</u>	<u>Entidades de contrapartida central</u>	<u>Total DOP</u>
Forward de compra de divisas	<u>1,800,264</u>	-	<u>2,823,231</u>	<u>4,623,495</u>
DERIVADOS	2021			
	<u>Con EIF</u>	<u>Otras partes</u>	<u>Entidades de contrapartida central</u>	<u>Total DOP</u>
Forward de compra de divisas	-	-	<u>4,628,144</u>	<u>4,628,144</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo mantenía derivados expuestos a riesgo de tipo de cambio, según contratos de compraventa de divisas a futuro, determinando su valor de mercado con base en la tasa de cambio publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Ver el grado de exposición al riesgo en la Nota 33.

El Grupo ha establecido políticas y límites que rigen la utilización de instrumentos financieros derivados, aprobadas por su Consejo de Administración y adecuadas para los tipos de instrumentos y niveles de exposición aprobados. Estas establecen las operaciones permitidas y los límites de concentración por contraparte. Estas operaciones son monitoreadas diariamente por las unidades de Tesorería y Riesgo y mensualmente por el Comité de Inversiones.

El Grupo reconoce los riesgos inherentes a la realización de estas operaciones, resaltando entre otros, la exposición a riesgo de mercado producto de la fluctuación de precios de los subyacentes y el riesgo de crédito de la contraparte. Por tanto, las políticas establecidas incluyen el procedimiento a seguir para la aprobación de estas operaciones, las metodologías de valoración razonable, así como sus límites de exposición y monitoreo de riesgos, dependiendo del tipo de operación y de la contraparte. El principal factor que origina el riesgo de mercado para los derivados registrados por el Grupo es la tasa de cambio.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

7. Cartera de créditos**a) Un resumen de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:**

	2022	2021
	<u>DOP</u>	<u>DOP</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuenta corriente	144,620	113,264
Préstamos, incluye USD3,134,933 (2021: USD2,628,964)	310,372,347	286,569,750
Arrendamientos financieros, incluye USD55,339 (2021: USD35,000) (i)	9,810,507	6,884,393
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a USD4,284 (2021: USD6,880)	239,851	393,147
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye USD81 (2021: USD95)	178,155	174,763
Subtotal	<u>320,745,480</u>	<u>294,135,317</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye USD99,327 (2021: USD82,715)	20,076,721	17,392,240
Préstamos de consumo, incluye USD61,493 (2021: USD63,598)	65,651,066	56,887,259
Subtotal	<u>85,727,787</u>	<u>74,279,499</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye USD66,996 (2021: USD50,315)	58,443,269	51,614,301
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye USD49,776 (2021: USD42,513)	3,368,950	3,003,573
Subtotal	<u>61,812,219</u>	<u>54,617,874</u>
	468,285,486	423,032,690
Rendimientos por cobrar, incluye USD19,739 (2021: USD7,578)	2,928,867	1,919,300
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	(14,304,355)	(12,280,609)
Total	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

Los componentes de la inversión neta en arrendamientos son los siguientes:

	2022	2021
	<u>DOP</u>	<u>DOP</u>
Arrendamientos por cobrar	8,964,354	6,151,738
Valor residual (nota 22 (i))	846,153	732,655
	<u>9,810,507</u>	<u>6,884,393</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

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

	2022 <u>DOP</u>	2021 <u>DOP</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes (i), incluye USD3,128,126 (2021: USD2,550,030)	314,793,147	285,171,242
En mora (de 31 a 90 días) (iii), incluye USD53 (2021: USD544)	96,663	87,814
Vencidos (más de 90 días) (iv), incluye USD10,166 (2021: USD1,052)	804,279	587,883
Reestructurada (ii):		
Vigentes (i), incluye USD56,292 (2021: USD119,313)	4,971,543	8,256,055
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	1,809	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	19,640	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	8,123	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	-	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	50,276	32,323
Subtotal	<u>320,745,480</u>	<u>294,135,317</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i), incluye USD155,752 (2021: USD141,453)	82,681,662	71,924,559
En mora (de 31 a 90 días), incluye USD1,670	294,519	22,538
Vencidos (más de 90 días) (iv), incluye USD1,925 (2021: USD2,998)	1,286,474	1,619,139
Reestructurada (ii):		
Vigentes (i), incluye USD1,472 (2021: USD1,862)	1,197,314	685,600
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	2,055	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	233,411	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	3,261	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	57	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	29,034	27,663
Subtotal	<u>85,727,787</u>	<u>74,279,499</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes (i), incluye USD90,424 (2021: USD64,460)	60,032,776	52,548,506
En mora (de 31 a 90 días) (iii), incluye USD1 (2021: USD5)	2,234	2,998
Vencidos (más de 90 días) (iv), incluye USD2 (2021: USD202)	133,709	348,260
Reestructurada (ii):		
Vigentes incluye USD26,345 (2021: USD28,161) (i)	1,560,003	1,705,121
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	22	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	1,505	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	16,419	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	23	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	65,528	12,989
Subtotal	<u>61,812,219</u>	<u>54,617,874</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	2022	2021
	DOP	DOP
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i), incluye USD18,955 (2021: USD6,836)	2,672,708	1,639,341
En mora (de 31 a 90 días) (iii), incluye USD181 (2021: USD53)	55,574	56,255
Vencidos (más de 90 días) (iv), incluye USD279 (2021: USD650)	138,401	200,313
<u>Reestructurada:</u>		
Vigentes (i), incluye USD324 (2021: USD39)	39,082	20,255
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	3,018	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	13,098	-
<u>Cobranza judicial (v):</u>		
Vigentes (i)	137	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	74	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	6,775	3,136
Subtotal	<u>2,928,867</u>	<u>1,919,300</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
Total	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

- (i) Representan capital y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les 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 crédito, 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 capital y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.
- (iv) Corresponden a créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de un día laborable de antigüedad.
- (v) Corresponden a los saldos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

c) Por tipo de garantía:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Con garantías polivalentes (i), incluye USD2,194,208 (2021:USD1,879,982)	235,392,727	215,123,138
Con garantías no polivalentes (ii), incluye USD469,860 (2021: USD351,535)	30,332,536	23,192,069
Sin garantía (iii), incluye USD808,161 (2021: USD678,563)	<u>202,560,223</u>	<u>184,717,483</u>
	468,285,486	423,032,690
Rendimientos por cobrar, incluye USD19,739 (2021: USD7,578)	2,928,867	1,919,300
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Propios, incluye USD3,472,229 (2021: USD 2,910,080)	452,307,299	398,056,823
Préstamos y descuentos negociados del Banco Central de la República Dominicana	<u>15,978,187</u>	<u>24,975,867</u>
	468,285,486	423,032,690
Rendimientos por cobrar, USD19,739 (2021: USD7,578)	2,928,867	1,919,300
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

e) Por plazos:

	2022 DOP	2021 DOP
Corto plazo (hasta un año), incluye USD605,561 (2021: USD467,674)	106,182,068	95,774,110
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años), incluye USD225,713 (2021: USD125,237)	26,536,457	21,453,456
Largo plazo (más de tres años), incluye USD2,640,955 (2021: USD2,317,169)	<u>335,566,961</u>	<u>305,805,124</u>
	468,285,486	423,032,690
Rendimientos por cobrar, USD19,739 (2021: USD7,578)	2,928,867	1,919,300
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

f) Por sectores económicos del destino del crédito:

	2022 DOP	2021 DOP
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, incluye USD82,808 (2021: USD62,775)	10,284,219	8,790,431
Pesca	115,249	115,771
Explotación de minas y canteras, incluye USD11,704 (2021: USD16,854)	1,614,601	1,718,306
Industrias manufactureras, incluye USD419,586 (2021: USD333,003)	52,728,312	51,740,523
Suministro de electricidad, gas y agua, incluye USD426,822 (2021: USD341,609)	25,631,686	21,383,494
Construcción, incluye USD280,893 (2021: USD228,052)	28,161,489	26,884,561
Comercio al por mayor y al por menor, incluye USD338,982 (2021: USD204,984)	65,569,974	58,556,664
Hoteles y restaurantes, incluye USD872,688 (2021: USD849,846)	51,662,046	50,574,250
Transporte, almacenamiento y comunicación, incluye USD230,051 (2021: USD249,969)	16,263,171	17,418,275
Intermediación financiera, incluye USD210,019 (2021: USD113,757)	23,363,019	19,115,930
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye USD249,323 (2021: USD216,363)	25,869,391	24,438,322
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	44,745	62,023
Enseñanza, incluye USD21,438 (2021: USD17,932)	2,188,058	2,503,874
Servicios sociales y de salud, incluye USD12,614 (2021: USD15,702)	7,113,050	7,148,093
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye USD309,347 (2021: USD257,475)	156,091,435	130,991,959
Hogares privados con servicios domésticos, incluye USD5,489 (2021: USD1,203)	1,322,401	1,434,870
Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye USD465 (2021: USD556)	<u>262,640</u>	<u>155,344</u>
	468,285,486	423,032,690
Rendimientos por cobrar, USD19,739 (2021: USD7,578)	2,928,867	1,919,300
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, incluye USD82,857 (2021: USD73,845)	<u>(14,304,355)</u>	<u>(12,280,609)</u>
	<u>456,909,998</u>	<u>412,671,381</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

8. Aceptaciones bancarias

Un resumen se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Monto DOP</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco Bradesco, S. A., corresponde a USD110	-	-	6,300	Mayo - noviembre 2022
Citibank, N. A., corresponde a USD67	-	-	3,852	Enero 2022
Bank of America, N. A., corresponde a USD339	-	-	19,370	Enero - mayo 2022
Banco Santander, S. A., corresponde a USD262 (2021: USD951)	14,686	Abril 2023	54,349	Abril 2022
Deutsche Bank, AG, corresponde a USD28	-	-	1,615	Noviembre 2022
Commerzbank, AG, corresponde a USD194 (2021: USD65)	10,835	Marzo 2023	3,743	Marzo 2022
Sumitomo Mitsui Banking, Corp., corresponde a USD1,183 (2021: USD630)	66,202	Enero - mayo 2023	35,982	Enero - marzo 2022
The Bank Of New York Mellon Corp., corresponde a USD1,935	-	-	110,572	Enero 2022
Wells Fargo Bank, N. A., corresponde a USD6,974 (2021: USD1,935)	390,434	Enero - mayo 2023	110,572	Enero 2022
	<u>482,157</u>		<u>346,355</u>	

9. Cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>2022 DOP</u>	<u>2021 DOP</u>
Derechos por contratos a futuro sobre inversiones, incluye USD501	-	250,815
Comisiones por cobrar, incluye USD696 (2021: USD588) (a)	968,852	798,230
Cuentas por cobrar diversas:		
Anticipos a proveedores, incluye USD276 (2021: USD141)	15,426	8,063
Cuentas por cobrar al personal, incluye USD9 (2021: USD21)	11,424	9,721
Gastos por recuperar, incluye USD142 (2021: USD337)	30,826	56,316
Depósitos en garantía, incluye USD392 (2021: USD3,069)	86,838	233,900
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (b)	47,067	13,698
Cheques devueltos, incluye USD42 (2021: USD3)	2,372	182
Anticipos en cuentas corrientes (c)	218,622	5,253
Avances de efectivo a comercios (d)	2,181,977	1,494,642
Marcas de tarjetas de crédito, incluye USD26 (2021: USD35) (e)	93,379	41,759
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	149,535	121,498
Rendimientos por cobrar	-	990
Otras cuentas por cobrar, incluye USD864 (2021: USD992)	191,375	144,970
	<u>3,997,693</u>	<u>3,180,037</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- (a) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas.
- (b) Corresponde a importe a ser recuperado de las compañías de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Grupo.
- (c) Corresponde a pagos realizados por el Grupo a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden de un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (d) Corresponde a los avances de capital provistos a comercios que aceptan como medio de pago las tarjetas de crédito, tarjetas de débito y móviles, los cuales son cobrados a través de los puntos de ventas (POS) propiedad de las compañías de adquirencias, los cuales realizan retenciones de no menos de 4 % de las ventas diarias y transfieren los recursos retenidos a las cuentas de Avance Capital Comercial Latín América, Ltd. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la comisión promedio otorgada sobre los avances de capital es de 22.3 % y 22.2 %, respectivamente, y un plazo promedio de recuperación del monto otorgado más la comisión que fluctúa entre 4 y 16 meses.
- (e) Estas cuentas por cobrar son producto de las transacciones de procesamiento de consumos realizados por tarjetahabientes en establecimientos afiliados a la subsidiaria Servicios Digitales Popular, S. A., y son de corto plazo y cobrados a las marcas de tarjetas en un período de tiempo aproximado de uno a tres días.

10. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Mobiliarios y equipos	16,905	13,223
Bienes inmuebles	<u>915,981</u>	<u>1,120,368</u>
	932,886	1,133,591
Menos provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(662,070)</u>	<u>(839,224)</u>
	<u>270,816</u>	<u>294,367</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son los siguientes:

	2022		2021	
	<u>Monto DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	16,860	(6,906)	13,163	(2,461)
Bienes inmuebles	348,922	(88,060)	440,323	(156,658)
	365,782	(94,966)	453,486	(159,119)
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	45	(45)	60	(60)
Bienes inmuebles	567,059	(567,059)	680,045	(680,045)
	567,104	(567,104)	680,105	(680,105)
	932,886	(662,070)	1,133,591	(839,224)

11. Participaciones en otras sociedades**a) Subsidiarias**

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022					
<u>Sociedad</u>	<u>Jurisdicción</u>	<u>Segmento</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Capital en acciones DOP</u>	<u>Porcentaje de derecho de voto</u>
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Financiero	Pesos dominicanos	46,216,792	98.78 %
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	República de Panamá	Financiero	Balboa	2,373,633	100.00 %
Qik Banco Digital Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	República Dominicana	Financiero	Pesos dominicanos	275,000	100.00 %
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	República Dominicana	Administradora de Fondos de Pensiones	Pesos dominicanos	280,001	100.00 %
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	República Dominicana	Puesto de Bolsa	Pesos dominicanos	547,500	100.00 %
Asetesa, S. R. L.	República Dominicana	Inmobiliario	Pesos dominicanos	1,000	99.99 %
Infocentro Popular, S. A.	República Dominicana	Servicio	Pesos dominicanos	161,738	100.00 %
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S. R. L.	República Dominicana	Servicio	Pesos dominicanos	1,000	99.99 %
Fiduciaria Popular, S. A.	República Dominicana	Administración de Fideicomisos	Pesos dominicanos	300,000	100.00 %
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	República Dominicana	Administración de Fondos Mutuos o Abiertos	Pesos dominicanos	360,000	100.00 %
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	República de Panamá	Servicio	Pesos dominicanos	1,166,649	100.00 %

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Un resumen de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados del Grupo se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022							
<u>Sociedad</u>	<u>Activos DOP</u>	<u>Pasivos DOP</u>	<u>Ingresos DOP</u>	<u>Gastos DOP</u>	<u>Ganancias imputadas al patrimonio neto DOP</u>	<u>Valor en libros DOP</u>	<u>Valor razonable (a) DOP</u>
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	128,778,157	627,210	22,786,773	(1,664,945)	21,121,828	128,150,947	-
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	634,223,111	541,092,277	70,594,351	(52,416,046)	18,178,305	93,130,834	-
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	77,076,021	58,557,107	4,023,860	(2,620,424)	1,403,436	18,518,914	-
Qik Banco Digital Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	1,467,586	93,076	134,229	(275,177)	(140,948)	1,374,510	-
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	7,241,975	1,375,925	3,679,306	(2,060,599)	1,618,707	5,866,050	-
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	21,292,053	18,700,356	5,510,218	(4,990,983)	519,235	2,591,697	-
Asetesa, S.R.L.	115,063	934	7,296	(3,467)	3,829	114,129	-
Infocentro Popular, S. A.	283,980	20,508	346,701	(324,876)	21,825	263,472	-
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S.R.L.	278,457	99,945	534,686	(517,720)	16,966	178,512	-
Fiduciaria Popular, S. A. Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	345,749	45,578	216,118	(153,801)	62,317	300,171	-
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	5,064,068	2,010,171	4,118,258	(3,156,573)	961,685	3,053,897	-
Total combinado	876,736,086	622,688,119	112,298,333	(68,418,642)	43,879,691	-	-
Eliminaciones	(133,835,980)	(9,073,556)	(24,143,597)	1,607,508	(22,536,089)	-	-
Total consolidado	742,900,106	613,614,563	88,154,736	(66,811,134)	21,343,602	-	-

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

31 de diciembre de 2021							
Sociedad	Activos DOP	Pasivos DOP	Ingresos DOP	Gastos DOP	Ganancias imputadas al patrimonio neto DOP	Valor en libros DOP	Valor razonable DOP (a)
Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz)	108,687,412	1,100,253	17,453,188	(1,514,913)	15,938,275	107,587,159	-
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	606,917,700	529,373,042	60,356,986	(46,772,169)	13,584,817	77,544,658	-
Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria	81,011,843	62,932,452	3,509,509	(2,417,805)	1,091,704	18,079,391	-
QIK Banco Digital Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en formación)	445,804	170,804	-	-	-	275,000	-
Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.	7,344,490	1,895,946	3,691,132	(2,061,868)	1,629,264	5,448,544	-
Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	16,738,073	14,583,700	1,207,667	(784,662)	423,005	2,154,373	-
Asetesa, S.R.L.	109,203	1,041	12,935	(4,463)	8,472	108,162	-
Infocentro Popular, S. A.	258,899	17,254	317,532	(308,421)	9,111	241,645	-
Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S.R.L.	236,681	75,136	442,317	(427,983)	14,334	161,545	-
Fiduciaria Popular, S. A.	287,315	49,463	146,822	(111,512)	35,310	237,852	-
Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.	433,129	40,801	200,850	(109,949)	90,901	392,328	-
Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria	<u>3,754,563</u>	<u>1,656,236</u>	<u>3,063,124</u>	<u>(2,471,684)</u>	<u>591,440</u>	<u>2,098,327</u>	<u>-</u>
Total combinado	826,225,112	611,896,128	90,402,062	(56,985,429)	33,416,633	-	-
Eliminaciones	<u>(117,721,649)</u>	<u>(11,925,471)</u>	<u>(18,614,315)</u>	<u>1,301,692</u>	<u>(17,312,623)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total consolidado	<u>708,503,463</u>	<u>599,970,657</u>	<u>71,787,747</u>	<u>(55,683,737)</u>	<u>16,104,010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) En las jurisdicciones donde están localizadas estas empresas no existe un mercado de valores activo donde el Grupo pueda obtener el valor razonable de las mismas.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

b) Asociadas

i. Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022					
<u>Sociedad</u>	<u>Jurisdicción</u>	<u>Segmento</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Capital en acciones</u>	<u>Porcentaje de derecho de voto dado control del Grupo</u>
Grupo Universal, S. A. y subsidiarias	República Dominicana	Tenedor de acciones de empresas que se dedican a realizar operaciones de seguros, actividades financieras y otros servicios	Pesos dominicanos	2,212,446	13.07%

31 de diciembre de 2021					
<u>Sociedad</u>	<u>Jurisdicción</u>	<u>Segmento</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Capital en acciones</u>	<u>Porcentaje de derecho de voto dado control del Grupo</u>
Grupo Universal, S. A. y subsidiarias	República Dominicana	Tenedor de acciones de empresas que se dedican a realizar operaciones de seguros, actividades financieras y otros servicios	Pesos dominicanos	2,891,003	13.07%

ii. Existe influencia significativa sobre esta asociada debido a que Grupo Popular ejerce el derecho al voto sobre las decisiones de la entidad sobre el manejo y control de Grupo Universal, S. A. y el negocio.

iii. Un resumen de los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados del Grupo Universal, S. A. se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022							
<u>Sociedad</u>	<u>Activos DOP</u>	<u>Pasivos DOP</u>	<u>Ingresos DOP</u>	<u>Gastos DOP</u>	<u>Ganancias imputadas al patrimonio neto DOP</u>	<u>Valor en libros DOP</u>	<u>Valor Razonable DOP (a)</u>
Grupo Universal, S. A. y subsidiarias	<u>32,218,287</u>	<u>24,118,939</u>	<u>30,019,901</u>	<u>(28,566,940)</u>	<u>1,452,961</u>	<u>6,722,665</u>	<u>-</u>

31 de diciembre de 2021							
<u>Sociedad</u>	<u>Activos DOP</u>	<u>Pasivos DOP</u>	<u>Ingresos DOP</u>	<u>Gastos DOP</u>	<u>Ganancias imputadas al patrimonio neto DOP</u>	<u>Valor en libros DOP</u>	<u>Valor razonable DOP (a)</u>
Grupo Universal, S. A. y subsidiarias	<u>31,831,738</u>	<u>24,018,310</u>	<u>25,930,913</u>	<u>(24,923,433)</u>	<u>1,007,480</u>	<u>7,813,428</u>	<u>-</u>

(a) En la República Dominicana no existe un mercado de valores activo donde el Grupo pueda obtener el valor razonable de esta inversión.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

iv. Detalle del valor en libros de la participación en asociada:

	2022 DOP	2021 DOP
Costo inicial	1,467,764	1,461,019
Participación en resultados netos del período	32,223	6,746
Valor neto, según libros	<u>1,499,987</u>	<u>1,467,765</u>

12. Propiedades, muebles y equipos

El movimiento de las propiedades, muebles y equipos se presenta a continuación:

	2022					Total DOP
	Terrenos DOP	Edificaciones DOP	Mobiliario y equipos DOP	Mejoras en propiedades arrendadas DOP	Diversos y construcción en proceso (a) DOP	
Valor bruto al 1 de enero	2,679,201	5,989,165	9,562,825	422,310	2,909,305	21,562,806
Adquisiciones	1,723	14,584	774,938	1,005	1,463,442	2,255,692
Retiros	(8,389)	(70,367)	(375,649)	(2,557)	(20,079)	(477,041)
Transferencias	6,196	46,063	831,358	38,764	(922,381)	-
Efecto cambiario	-	(2,783)	(4,511)	(2,354)	-	(9,648)
Reclasificación	-	23,061	3,255	-	(354,874)	(328,558)
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(53,790)	(831,120)	(62,674)	-	(947,584)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,678,731</u>	<u>5,945,933</u>	<u>9,961,096</u>	<u>394,494</u>	<u>3,075,413</u>	<u>22,055,667</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(2,205,314)	(4,393,585)	(305,452)	(434,685)	(7,339,036)
Gastos de depreciación	-	(202,966)	(1,561,436)	(67,566)	(47,622)	(1,879,590)
Retiros	-	24,336	339,415	2,557	5,517	371,825
Otros (nota 36)	-	-	-	-	206,470	206,470
Efecto cambiario	-	1,613	3,176	2,151	-	6,940
Descargo de activos totalmente depreciados	-	53,790	831,120	62,674	-	947,584
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(2,328,541)</u>	<u>(4,781,310)</u>	<u>(305,636)</u>	<u>(270,320)</u>	<u>(7,685,807)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,678,731</u>	<u>3,617,392</u>	<u>5,179,786</u>	<u>88,858</u>	<u>2,805,093</u>	<u>14,369,860</u>
	2021					Total DOP
	Terrenos DOP	Edificaciones DOP	Mobiliario y equipos DOP	Mejoras en propiedades arrendadas DOP	Diversos y construcción en proceso (a) DOP	
Valor bruto al 1 de enero	2,765,711	5,863,782	9,044,053	429,309	2,683,501	20,786,356
Adquisiciones	-	28,068	817,120	-	927,925	1,773,113
Retiros	(12,502)	-	(173,702)	-	(204,516)	(390,720)
Transferencias	-	18,016	376,382	-	(394,398)	-
Efecto cambiario	-	(2,331)	(3,223)	(1,949)	-	(7,503)
Reclasificación	-	-	-	-	(2,781)	(2,781)
Otros (nota 36)	(74,008)	92,154	74,980	21,937	(89,573)	25,490
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(10,524)	(572,785)	(26,987)	(10,853)	(621,149)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,679,201</u>	<u>5,989,165</u>	<u>9,562,825</u>	<u>422,310</u>	<u>2,909,305</u>	<u>21,562,806</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,987,318)	(3,603,311)	(265,307)	(403,704)	(6,259,640)
Gastos de depreciación	-	(229,854)	(1,522,168)	(68,880)	(109,012)	(1,929,914)
Retiros	-	-	156,834	-	67,178	224,012
Otros (nota 36)	-	(3)	-	3	-	-
Efecto cambiario	-	1,337	2,275	1,745	-	5,357
Descargo de activos totalmente depreciados	-	10,524	572,785	26,987	10,853	621,149
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(2,205,314)</u>	<u>(4,393,585)</u>	<u>(305,452)</u>	<u>(434,685)</u>	<u>(7,339,036)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,679,201</u>	<u>3,783,851</u>	<u>5,169,240</u>	<u>116,858</u>	<u>2,474,620</u>	<u>14,223,770</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(a) El resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Construcción en proceso	1,315,843	812,017
Bienes fuera de uso	3,920	16,628
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	1,755,650	2,080,660
	<u>3,075,413</u>	<u>2,909,305</u>

13. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
a) Impuesto sobre la renta diferido	2,325,049	1,588,890
b) Pagos anticipados		
Intereses y comisiones pagados por anticipado, corresponde a USD397 (2021: USD403)	22,222	23,046
Seguros pagados por anticipado, incluye USD34 (2021: USD33)	309,194	256,122
Anticipos de impuesto sobre la renta, incluye USD6 (2021: USD6) (i)	6,187,284	6,391,424
Anticipos de otros impuestos, incluye USD739 (2021: USD259)	466,036	149,482
Otros pagos anticipados, incluye USD5,199 (2021: USD6,447) (ii)	2,024,527	2,042,523
Subtotal	<u>9,009,263</u>	<u>8,862,597</u>
c) Intangibles:		
Software, incluye USD2,572 (2021: USD2,643)	2,459,144	1,339,807
Amortización acumulada de softwares, incluye USD943 (2021: USD668)	(1,155,998)	(856,689)
Plusvalía adquirida (iii)	319,784	319,784
Otros activos intangibles, incluye USD16,216 (2021: USD16,216)	2,816,929	2,722,269
Amortización acumulada otros activos intangibles, incluye USD10,540 (2021: USD7,297)	(1,769,400)	(1,216,884)
Subtotal	<u>2,670,459</u>	<u>2,308,287</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
d) Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	178,774	172,853
Biblioteca y obras de arte, incluye USD13 (2021: USD13)	38,257	41,014
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (iv)	1,305,281	1,828,389
Otros bienes diversos, incluye USD61,401 (2021: USD57,012) (v)	<u>3,437,324</u>	<u>3,257,736</u>
Subtotal	4,959,636	5,299,992
e) Partidas por imputar, incluye USD121 (2021: USD169) (vii)	<u>52,523</u>	<u>61,146</u>
	<u>5,012,159</u>	<u>5,361,138</u>
	<u>19,016,930</u>	<u>18,120,912</u>
i. Incluye DOP4,600,000 (2021: DOP4,841,932) correspondiente al Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) entre el Estado dominicano y las asociaciones que agrupan las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) de la República Dominicana, firmado el 21 de diciembre de 2020. Estos anticipos serán deducibles de impuesto durante un período de 10 años, a partir de la declaración del impuesto sobre la renta del año 2022.		
ii. Incluye Acuerdo de no Competencia con una vigencia de cinco años, autorizado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a contabilizar como activo intangible y amortizar en el período de vigencia del mismo. Adicionalmente, en el 2022 incluye la inversión realizada en los sistemas de las subsidiarias bancarias locales por la entrada en vigencia del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana por DOP91,000.		
iii. Corresponde a plusvalía pagada en la adquisición de subsidiarias.		
iv. Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible.		
v. Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad de la subsidiaria bancaria local Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, donde dicha subsidiaria recupera el monto de primas pagadas por cada participante.		
vi. En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.		

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

14. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022					
	Cartera de créditos DOP	Inversiones DOP	Rendimientos por cobrar DOP	Bienes recibidos en recuperación de créditos (c) DOP	Operaciones contingentes (d) DOP	Total DOP
Saldos al 1 de enero de 2022	12,047,554	60,272	233,055	839,224	516,098	13,696,203
Constitución de provisiones	4,895,158	(1,419)	104,347	-	49,474	5,047,560
Castigos contra provisiones	(2,734,934)	-	(212,895)	(101,516)	-	(3,049,345)
Transferencias	(97,023)	(42,979)	96,295	(75,638)	119,345	-
Efecto de diferencias en cambio	(77,353)	(740)	(224)	-	(2,300)	(80,617)
Recuperaciones (a)	50,375	-	-	-	-	50,375
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,083,777	15,134	220,578	662,070	682,617	15,664,176
Provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2022 (b)	9,164,999	14,593	220,084	662,050	680,562	10,742,288
Exceso sobre provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas	4,918,778	541	494	20	2,055	4,921,888

	31 de diciembre de 2021					
	Cartera de créditos DOP	Inversiones DOP	Rendimientos por cobrar DOP	Bienes recibidos en recuperación de créditos (c) DOP	Operaciones contingentes (d) DOP	Total DOP
Saldos al 1 de enero de 2021	10,515,356	57,763	563,855	1,147,584	435,493	12,720,051
Constitución de provisiones	5,590,433	4,910	105,031	17,550	76,052	5,793,976
Castigos contra provisiones	(4,235,261)	-	(450,054)	(119,252)	-	(4,804,567)
Transferencias	185,230	(2,120)	16,451	(206,658)	7,097	-
Efecto de diferencias en cambio	(49,308)	(281)	(2,228)	-	(2,544)	(54,361)
Recuperaciones (a)	41,104	-	-	-	-	41,104
Saldos al 31 de diciembre de 2021	12,047,554	60,272	233,055	839,224	516,098	13,696,203
Provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2021 (b)	8,846,341	59,577	230,979	839,161	515,623	10,491,681
Exceso sobre provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas	3,201,213	695	2,076	63	475	3,204,522

(a) Corresponden a cobros de créditos castigados por la subsidiaria bancaria del exterior, los cuales de acuerdo con sus regulaciones se reintegran a la provisión.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el exceso de provisiones se corresponde con las provisiones registradas por la subsidiaria Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, aplicando la política interna de provisiones anticíclicas y otras provisiones adicionales por motivos precautorios, con base en los modelos internos de riesgos para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionados con las variaciones en el ciclo económico y riesgos potenciales adicionales en la cartera de créditos relacionados con la incertidumbre respecto a la evolución de la economía mundial y local de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a través de las Circulares. 030/20, 001/21 y 007/21, así como otros documentos relacionados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las provisiones anticíclicas no exceden el 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo de esa subsidiaria.

Desde el inicio de la pandemia por COVID-19, dicha subsidiaria bancaria local ha llevado a cabo una gestión proactiva de acercamiento y contacto con los clientes, con el objetivo de entender su situación financiera y su perspectiva, para así poder enfocar las estrategias de gestión de riesgos. Fue reforzado el proceso de requerimiento de información financiera interina para el análisis de posibles tendencias. En adición, esta subsidiaria perfiló el riesgo de los clientes utilizando un *score* de riesgo ajustado a partir del *score* de comportamiento y el factor situacional, con el objetivo de enfocar los esfuerzos de recuperación e implementar las acciones necesarias con base en el nivel de riesgo del cliente. Igualmente, esta continúa la gestión proactiva de la cartera de créditos, permitiendo cerrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con un indicador de cartera vencida y en cobranza judicial de 0.50 % y 0.70 % de la cartera bruta, respectivamente, y una cobertura de provisiones de 6.5 veces y 4.4 veces, respectivamente.

Por otro lado, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución de fecha 18 de marzo de 2021, mediante la cual modificó el Ordinal I de la Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020 en la que se estableció un tratamiento regulatorio especial para que al concluir el período de flexibilización el 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera (EIF) puedan constituir, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 meses con vencimiento el 31 de diciembre de 2023, por lo menos, 1/33 parte de la provisión no constituida de cartera de créditos y rendimientos por cobrar.

Las EIF, acogidas a la gradualidad, no podrán distribuir dividendos en efectivo hasta tanto presenten provisiones diferidas, a menos que cuenten con la no objeción por escrito de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, quien podrá autorizar la distribución de dividendos en efectivo siempre que se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas. Durante el período de gradualidad las EIF podrán capitalizar sus utilidades.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

A esa fecha, la subsidiaria Banco Popular se acogió a la gradualidad; no obstante, para el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta provisiones pendientes de constituir.

Asimismo, la subsidiaria bancaria del exterior otorgó alternativas de solución o alivio financiero a sus clientes, previo análisis individual de acuerdo con cada situación particular del cliente. Los lineamientos para dichas medidas se definen en el nuevo Acuerdo 2-2020 sobre Préstamos Modificados y sus posteriores actualizaciones mediante los Acuerdos 3-2020, 7-2020, 9-2020 y 13-2020.

El Acuerdo 2-2020 establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito. Este permite a los bancos modificar las condiciones de los préstamos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vea afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, a fin de proveerles un alivio económico a los mismos.

Medidas adoptadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá debido a la pandemia COVID-19: En adición a los Acuerdos 2-2020 sobre Préstamos Modificados y sus posteriores actualizaciones mediante los Acuerdos 3-2020, 7-2020, 9-2020 y 13-2020, el regulador ha permitido a las entidades bancarias la utilización temporal de hasta un 80 % de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas. En atención a las medidas sanitarias decretadas y con el fin de adecuar las normativas a la situación actual, la Superintendencia de Bancos de Panamá adoptó durante del año 2020, algunas otras medidas excepcionales y temporales sobre exigencias regulatorias, entre las cuales podemos mencionar las siguientes:

- ◆ Resolución SBP-GJD-005-2020 que establece consideraciones especiales y temporales con relación al artículo 2 del Acuerdo 3-2016 sobre activos ponderados por riesgo. Esta modifica temporalmente el porcentaje de ponderación de los activos de riesgos clasificados en las categorías 7 y 8, reduciendo de 125 % y 150 %, respectivamente al 100 %.
- ◆ Resolución SBP-GJD-007-2020 que establece consideraciones especiales y temporales relacionada con los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo 4-2013 sobre Riesgo de Crédito.

Esta suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica a partir del segundo trimestre del año 2020.

- (c) El monto reportado como castigo corresponde a la provisión utilizada cuando se vende un bien y el precio de venta es menor al valor de la adjudicación o ajuste en el valor de mercado del activo.
- (d) Esta provisión se incluye en otros pasivos.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

15. Depósitos del público

Un resumen se presenta a continuación:

(a) Por tipo

	31 de diciembre de 2022				
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
A la vista	121,452,193	0.73 %	18,551,113	0.01 %	140,003,306
De ahorro	92,922,702	0.31 %	160,253,180	0.05 %	253,175,882
A plazo	52,714,397	7.74 %	65,785,458	3.13 %	118,499,855
Intereses por pagar	78,545	-	232,073	-	310,618
Total	267,167,837	2.00 %	244,821,824	0.88 %	511,989,661

	31 de diciembre de 2021				
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
A la vista	125,102,561	0.78 %	22,801,541	0.01 %	147,904,102
De ahorro	95,133,213	0.34 %	170,174,827	0.06 %	265,308,040
A plazo	43,217,294	2.53 %	57,986,523	1.02 %	101,203,817
Intereses por pagar	57,545	-	155,205	-	212,750
Total	263,510,613	0.91 %	251,118,096	0.28 %	514,628,709

(b) Por sector

	31 de diciembre de 2022				
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
Público no financiero	3,801,531	9.64 %	54,646,489	2.05 %	58,448,020
Privado no financiero	263,168,108	1.89 %	189,900,348	0.54 %	453,068,456
No residente	119,653	1.47 %	42,914	0.05 %	162,567
Intereses por pagar	78,545	-	232,073	-	310,618
Total	267,167,837	2.00 %	244,821,824	0.88 %	511,989,661

	31 de diciembre de 2021				
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
Público no financiero	21,175,953	2.33 %	62,525,582	0.88 %	83,701,535
Privado no financiero	241,900,677	0.79 %	188,373,144	0.07 %	430,273,821
No residente	376,438	0.79 %	64,165	0.06 %	440,603
Intereses por pagar	57,545	-	155,205	-	212,750
Total	263,510,613	0.91 %	251,118,096	0.28 %	514,628,709

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(c) Por plazo de vencimiento

31 de diciembre de 2022					
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
De 0 a 15 días	218,935,690	0.75 %	183,182,619	0.12 %	402,118,309
De 16 a 30 días	8,299,325	10.58 %	8,494,885	3.84 %	16,794,210
De 31 a 60 días	7,005,889	7.22 %	8,888,792	2.65 %	15,894,681
De 61 a 90 días	6,530,660	8.05 %	8,179,825	3.35 %	14,710,485
De 91 a 180 días	10,308,171	6.74 %	15,138,474	2.89 %	25,446,645
De 181 a 360 días	12,179,100	6.83 %	18,298,539	3.22 %	30,477,639
A más de 1 año	3,830,457	6.35 %	2,406,617	3.28 %	6,237,074
Intereses por pagar	78,545	-	232,073	-	310,618
Total	267,167,837	2.00 %	244,821,824	0.88 %	511,989,661

31 de diciembre de 2021					
	Moneda nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
De 0 a 15 días	222,610,757	0.61 %	194,457,287	0.05 %	417,068,044
De 16 a 30 días	4,974,306	2.49 %	6,188,252	0.40 %	11,162,558
De 31 a 60 días	4,827,683	2.36 %	7,257,910	1.25 %	12,085,593
De 61 a 90 días	4,981,307	2.74 %	8,220,459	0.85 %	13,201,766
De 91 a 180 días	9,247,603	2.29 %	15,596,846	1.28 %	24,844,449
De 181 a 360 días	14,133,332	2.51 %	17,359,058	1.03 %	31,492,390
A más de 1 año	2,678,080	3.47 %	1,883,079	1.36 %	4,561,159
Intereses por pagar	57,545	-	155,205	-	212,750
Total	263,510,613	0.91 %	251,118,096	0.28 %	514,628,709

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

31 de diciembre de 2022				
	Fondos embargados DOP	Afectados en garantía DOP	Clientes fallecidos DOP	Total DOP
A la vista	1,752,020	-	181,784	1,933,804
De ahorro	1,026,659	1,009,815	576,396	2,612,870
A plazo	512,962	5,177,059	103,062	5,793,083
Total	3,291,641	6,186,874	861,242	10,339,757

31 de diciembre de 2021				
	Fondos embargados DOP	Afectados en garantía DOP	Clientes fallecidos DOP	Total DOP
A la vista	2,206,051	-	106,368	2,312,419
De ahorro	963,865	1,097,665	695,262	2,756,792
A plazo	296,623	5,235,200	100,851	5,632,674
Total	3,466,539	6,332,865	902,481	10,701,885

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los depósitos del público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Plazo de 3 a 10 años DOP	Plazo de más de 10 años DOP	Total DOP	Plazo de 3 a 10 años DOP	Plazo de más de 10 años DOP	Total DOP
A la vista	1,519,443	11,047	1,530,490	984,482	60	984,542
De ahorro	1,815,085	35,109	1,850,194	1,707,300	1,070	1,708,370
	3,334,528	46,156	3,380,684	2,691,782	1,130	2,692,912

16. Depósitos de entidades financieras del país y del exterior

Un resumen se presenta a continuación:

(a) Por tipo

	31 de diciembre de 2022				
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa promedio ponderada anual	Total DOP
A la vista	6,314,449	0.73 %	-	-	6,314,449
De ahorro	173,312	0.31 %	3,209,992	0.05 %	3,383,304
A plazo	14,969,462	10.55 %	953,897	2.32 %	15,923,359
Intereses por pagar	6,459	-	229	-	6,688
Total	21,463,682	7.65 %	4,164,118	0.73 %	25,627,800

	31 de diciembre de 2021				
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa promedio ponderada anual	Total DOP
A la vista	5,258,638	0.78 %	-	-	5,258,638
De ahorro	177,898	0.34 %	814,046	0.06 %	991,944
A plazo	9,282,863	3.22 %	825,249	0.29 %	10,108,112
Intereses por pagar	10,144	-	338	-	10,482
Total	14,729,543	2.30 %	1,639,633	0.25 %	16,369,176

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(b) Por plazo de vencimiento

31 de diciembre de 2022					
	Moneda Nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
De 0 a 15 días	8,713,823	2.73 %	3,444,510	0.28 %	12,158,333
De 16 a 30 días	1,983,457	9.40 %	95,985	1.50 %	2,079,442
De 31 a 60 días	4,248,706	9.56 %	149,396	2.22 %	4,398,102
De 61 a 90 días	588,301	11.25 %	25,653	1.42 %	613,954
De 91 a 180 días	1,156,900	9.33 %	149,095	3.47 %	1,305,995
De 181 a 360 días	1,091,548	10.61 %	299,250	2.45 %	1,390,798
A más de 1 año	3,674,488	13.94 %	-	-	3,674,488
Intereses por pagar	6,459	-	229	-	6,688
Total	21,463,682	7.65 %	4,164,118	0.73 %	25,627,800

31 de diciembre de 2021					
	Moneda Nacional DOP	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera DOP	Tasa ponderada anual	Total DOP
De 0 a 15 días	5,635,150	0.83 %	820,468	0.06 %	6,455,618
De 16 a 30 días	3,152,180	2.00 %	87,524	0.31 %	3,239,704
De 31 a 60 días	810,064	2.88 %	179,740	0.15 %	989,804
De 61 a 90 días	429,300	2.61 %	140,362	0.31 %	569,662
De 91 a 180 días	2,646,101	4.26 %	94,212	0.35 %	2,740,313
De 181 a 360 días	1,945,515	4.10 %	316,989	0.14 %	2,262,504
A más de 1 año	101,089	3.73 %	-	-	101,089
Intereses por pagar	10,144	-	338	-	10,482
Total	14,729,543	2.30 %	1,639,633	0.25 %	16,369,176

(c) Depósitos restringidos

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

2022			
	Fondos embargados DOP	Afectados en garantía DOP	Total DOP
A la vista	232,614	-	232,614
De ahorro	50,279	-	50,279
A plazo	101,177	895,350	996,527
Total	384,070	895,350	1,279,420

2021 (Reclasificado nota 38.1)			
	Fondos embargados DOP	Afectados en garantía DOP	Total DOP
A plazo	315,663	334,971	650,634
Total	315,663	334,971	650,634

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los depósitos de entidades financieras del país y del exterior incluyen los siguientes montos restringidos:

	31 de diciembre de 2022		
	Plazo de 3 a 10 años	Plazo de más de 10 años	Total
	<u>DOP</u>	<u>DOP</u>	<u>DOP</u>
A la vista	3,802	165	3,967
De ahorro	3,508	-	3,508
Total	<u>7,310</u>	<u>165</u>	<u>7,475</u>

17. Fondos tomados a préstamo

Un resumen se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022						
	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>
a) En moneda nacional (DOP):						
A. Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	Facilidad de liquidez rápida (i)	Títulos valores del BCRD	3.00 %	2023 - 2024	7,808,812
		Obligaciones por pactos de recompra de títulos	Títulos valores del BCRD	3.50 %	2023	<u>1,142,568</u>
						<u>8,951,380</u>
B. Entidades financieras del país	Banco Múltiple BHD León, S. A.	Línea de crédito, incluye	Sin garantía	15.50 %	2023	<u>1,000,000</u>
	Subtotal					<u>9,951,380</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Al 31 de diciembre de 2022						
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>
b) En moneda extranjera:						
A. Entidades financieras del país	Banco Múltiple BHD León, S. A.	Línea de crédito, corresponde a USD28,765	Sin garantía	7.05 %	2023	<u>1,610,310</u>
B. Entidades financieras del exterior	Wells Fargo Bank, N. A.	Línea de crédito, corresponde a USD27,500	Sin garantía	4.70 % - 5.23 %	2023	1,539,502
	Bac Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a USD20,000	Sin garantía	4.54 %	2023	1,119,638
	U.S. Century Bank	Línea de crédito, corresponde a USD5,000	Sin garantía	6.00 %	2023	279,910
	Citibank, N. A.	Línea de crédito, corresponde a USD30,000	Sin garantía	7.32 %	2023	1,679,457
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a USD150,000	Sin garantía	4.60 % - 6.68 %	2023	8,397,284
	Commerzbank, Frankfurt	Línea de crédito, corresponde a USD40,000	Sin garantía	6.42 %	2023	2,239,276
	The Bank of New York	Línea de crédito, corresponde a USD5,000	Sin garantía	4.75 %	2023	279,910
	Deutsche Bank Trust Company Americas	Línea de crédito, corresponde a USD20,000	Sin garantía	6.19 %	2023	1,119,638
	Abanca Corporación Bancaria, S. A.	Línea de crédito, corresponde a USD5,000	Sin garantía	6.69 %	2023	<u>279,910</u>
	Subtotal					
	Intereses por pagar, incluye USD4,799					<u>298,982</u>
Total						<u>28,795,197</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Al 31 de diciembre de 2021							
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>	
a) En moneda nacional (DOP):							
A.	Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	Facilidad de liquidez rápida (i)	Títulos valores del BCRD	3.00 %	2022	18,270,256
			Obligaciones por pactos de recompra de títulos	Títulos valores del BCRD	3.50 %	2022	<u>2,037,092</u>
							<u>20,307,348</u>
B.	Entidades financieras del país	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples Banco Múltiple BHD León, S. A.	Línea de crédito	Sin garantía	6.50 %	2022	100,000
			Línea de crédito	Sin garantía	7.50 %	2022	<u>300,000</u>
							<u>400,000</u>
		Subtotal					<u>20,707,348</u>
b) En moneda extranjera:							
A.	Entidades financieras del país	Banco Múltiple BHD León, S. A.	Línea de crédito, corresponde USD15,000	Sin garantía	2.80 %	2022	<u>857,119</u>
B.	Entidades financieras del exterior	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique, S. A.	Línea de crédito, corresponde a USD5,455	Sin garantía	5.05 %	2022	311,680
		Wells Fargo Bank	Línea de crédito corresponde a USD25,000	Sin garantía	1.80 %	2022	1,428,533
		Citibank, N. A.	Línea de crédito corresponde a USD60,000	Sin garantía	1.49%	2022	3,428,477
		BAC Florida Bank	Línea de crédito corresponde a USD20,000	Sin garantía	1.60%	2022	1,142,826
		Banco Centroamerica no de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a USD5,000	Sin garantía	2.37%	2022	<u>285,707</u>
							<u>6,597,223</u>
		Subtotal					7,454,342
		Intereses por pagar, incluye USD138					<u>68,000</u>
		Total					<u>28,229,690</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- (i) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye financiamientos obtenidos a través de la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR), aprobada mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria en su sesión de fecha 22 de julio de 2020, con el objetivo de canalizar préstamos nuevos y refinanciamiento de deudas preexistentes para los sectores productivos, hogares y MIPYMES ubicados en las regiones más afectadas por el COVID-19, a una tasa de interés fija no mayor del 8 % hasta de tres años.

18. Otros pasivos

Un resumen se presenta a continuación:

	2022 DOP	2021 DOP
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS:		
Obligaciones financieras a la vista, incluye USD6,155 (2021: USD7,259) (a)	3,239,393	3,298,464
Obligaciones financieras a plazo, incluye USD1,685 (2021: USD1,075)	102,354	71,338
Obligaciones por financiamiento, incluye USD91,408 (2021: USD73,183) (b)	13,551,920	11,121,162
Partidas no reclamadas por terceros, incluye USD349 (2021: USD765)	295,078	300,805
Subtotal	<u>17,188,745</u>	<u>14,791,769</u>
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:		
Acreedores diversos, incluye USD6,915 (2021: USD3,400)	4,544,679	3,258,439
Provisiones para operaciones contingentes, incluye USD3,521 (2021: USD2,857) (c)	682,617	516,098
Otras provisiones, incluye USD9,962 (2021: USD7,135) (d)	8,570,680	6,337,519
Impuesto sobre la renta diferido	101,348	140,307
Partidas por imputar, incluye USD171 (2021: USD148) (e)	44,059	49,863
Otros créditos diferidos, incluye USD3,835 (2021: USD1,542)	394,663	265,692
Subtotal	<u>14,338,046</u>	<u>10,567,918</u>
Total	<u>31,526,791</u>	<u>25,359,687</u>

- (a) Corresponde a obligaciones financieras contraídas por el Grupo y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados y cheques de administración, entre otros.
- (b) Corresponde a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa, los cuales son posteriormente recomprados a un precio fijo establecido al momento de la venta. La diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial del contrato es equivalente al rendimiento intrínseco para la contraparte, el cual oscila para las operaciones en pesos dominicanos desde 5.99 % a 13.49 % en el 2022 (2.74 % a 7.14 % en el 2021) y para las operaciones en dólares desde 1.99 % a 7.99 % en el 2022 (0.29 % a 2.99 % en el 2021) para los pactos en dólares estadounidenses.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- (c) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes realizadas por las subsidiarias bancarias locales según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Nota 14).
- (d) Este renglón incluye las provisiones por concepto de bonificaciones, programa de lealtad y contingencias legales (Nota 22 (f)), entre otras.
- (e) En este renglón se registran los saldos acreedores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

19. Obligaciones asimilables de capital

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2022					
<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Febrero 2027 - octubre 2032	15,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(21,042)
Intereses por pagar					14,978,958
Total					<u>210,801</u>
					<u>15,189,759</u>

31 de diciembre de 2021					
<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - febrero 2027	15,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(5,680)
Intereses por pagar					14,994,320
Total					<u>26,576</u>
					<u>15,020,896</u>

- a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en DOP que fueron puestos en circulación por la subsidiaria Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, mediante dos emisiones:

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- ◆ En 2021 incluye emisión realizada en el 2012 la cual está compuesta por 5,000^(a) bonos de valor nominal de DOP1,000,000^(a) cada uno, devengan intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para certificados financieros y/o depósitos a plazo de los bancos múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos base (2.75 %). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2021 fue 4.9818 %. Esta emisión venció en octubre de 2022.
- ◆ En 2022 y 2021 incluye emisión compuesta por 10,000,000,000^(a) bonos. El valor nominal de estos bonos es de DOP1^(a) cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50 % anual.
- ◆ Esta subsidiaria recibió autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para realizar un nuevo Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada por DOP20,000,000. De esta emisión se colocó un primer tramo por DOP5,000,000 en el mes de agosto de 2022, compuesto por 50,000,000^(a) bonos con un valor nominal de DOP100.00^(a) cada uno, y devengan intereses a una tasa de 10.00 % anual. El plazo para completar la colocación en el mercado vence en diciembre de 2023.

^(a) Estos valores no están en miles.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- (i) Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones de la subsidiaria bancaria local.
 - (ii) No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
 - (iii) La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
 - (iv) El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa e indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades “off-shore”, a menos que estas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
 - (v) Los títulos serán redimidos, en su totalidad, con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención en octubre de 2022 y febrero de 2027.
- b) Corresponde a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados durante el período de vigencia de estos.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

20. Patrimonio neto**20.1 Capital social pagado**

El capital pagado se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad ^(a)	DOP	Cantidad ^(a)	DOP
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>416,666,668</u>	<u>25,000,000</u>	<u>360,437,526</u>	<u>21,626,252</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>333,333,334</u>	<u>20,000,000</u>	<u>323,654,821</u>	<u>19,419,289</u>

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Cantidad de acciones ^(a)	Monto DOP	Participación %	Cantidad de acciones ^(a)	Monto DOP	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	124,964,556	7,497,873	34.67%	109,814,685	6,588,881	33.93%
Terceros	<u>33,042,959</u>	<u>1,982,578</u>	<u>9.17%</u>	<u>26,990,870</u>	<u>1,619,452</u>	<u>8.34%</u>
	158,007,515	9,480,451	43.84%	136,805,555	8,208,333	42.27%
Personas físicas	<u>202,430,011</u>	<u>12,145,801</u>	<u>56.16%</u>	<u>186,849,266</u>	<u>11,210,956</u>	<u>57.73%</u>
	<u>360,437,526</u>	<u>21,626,252</u>	<u>100.00%</u>	<u>323,654,821</u>	<u>19,419,289</u>	<u>100.00%</u>

El 21 de abril de 2022 se realizó la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el capital social autorizado a la suma de DOP25,000,000.

El Consejo de Administración, en su sesión ordinaria del 22 de diciembre de 2022, aprobó incrementar el precio de las acciones de DOP400^(a) a DOP425^(a), para la emisión, reinversión y recompras por cancelaciones a partir de la fecha de aprobación.

Las acciones comunes tienen un valor nominal de DOP60^(a) cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de DOP365^(a) por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue DOP 70,702,383 y DOP58,196,560, respectivamente, y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en los estados de situación financiera consolidados. Las ganancias por acción común con las utilidades netas obtenidas en el año ascienden a RD\$60.65 (2021: RD\$50.39).

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 22 de abril de 2022 y el 24 de abril de 2021, a razón de un dividendo declarado por acción de DOP45.00^(a) y DOP30.00^(a) para los períodos indicados de acuerdo con el siguiente detalle:

^(a) Estos valores no están en miles.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Dividendos en efectivo (*)	3,937,721	2,110,428
Dividendos en acciones	<u>10,295,610</u>	<u>6,634,951</u>
Total	<u>14,233,331</u>	<u>8,745,379</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo tiene dividendos por pagar de DOP368,400 y DOP304,272, respectivamente, los cuales se incluyen en la línea de acreedores diversos dentro del rubro de otros pasivos (Nota 18).

Durante el 2022 y 2021, el Grupo Matriz recibió aportes de capital por un total de DOP4,417,176 y DOP1,306,203, respectivamente, los cuales se presentan neto de acciones readquiridas de DOP263,707 al 31 de diciembre de 2022 y DOP515,133 al 31 de diciembre de 2021. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo Matriz mantenía acciones en tesorería por DOP1,791 y DOP1,216, respectivamente.

20.2 Otras reservas patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales se componen como sigue:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Reserva legal (a)	2,162,625	1,941,929
Otras reservas (b)	1,145,841	1,143,627
Otros	<u>10,644</u>	<u>794</u>
	<u>3,319,110</u>	<u>3,086,350</u>

(a) El Artículo No. 47 de la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del 5 % de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado intermedio de resultados consolidado del ejercicio hasta alcanzar el 10 % del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Grupo. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo registró reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- (b) Reserva relacionada con la restricción de distribución de dividendos que tiene la subsidiaria bancaria en el extranjero producto de los Acuerdos No. 004-2013 y No. 03-2009 emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que establecen el tratamiento contable a seguir cuando existan diferencias entre el cálculo de las reservas regulatorias (provisiones específicas y dinámicas sobre la cartera de créditos y provisión sobre bienes adjudicados) que resultan de aplicar las normas prudenciales respecto a los cálculos realizados según las NIIF.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la restricción que tiene esta subsidiaria por este concepto asciende a DOP1,810,474 y DOP2,757,355, respectivamente. Para fines de preparación del estado financiero consolidado, el Grupo, conforme autorización de sus accionistas reclasificó en períodos anteriores de utilidades retenidas hacia otras reservas DOP1,145,841.

21. Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridos a las subsidiarias bancarias locales por la regulación bancaria local vigente al 31 de diciembre de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>Según normativa</u>	<u>Según las Entidades</u>
2022		
Encaje legal DOP	35,151,277 (*)	35,477,878
Encaje legal USD	696,134 (*)	732,689
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	8,252,161 (**)	5,464,462
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	24,344,129 (**)	7,665,307
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	8,252,161 (**)	6,045,806
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	24,344,129 (**)	2,552,998
Global de créditos a vinculados	41,260,803 (**)	22,570,538
Préstamos a funcionarios y empleados	8,252,161 (**)	3,764,793
Inversiones en entidades financieras del exterior	9,243,358 (**)	4,087
Inversiones en entidades no financieras	4,621,679 (**)	2
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	9,243,358 (**)	184,700
Propiedad, muebles y equipos	82,521,606 (**)	13,008,334
Contingencias	247,564,817 (**)	118,265,563
Financiamiento en moneda extranjera	20,190,252 (**)	13,715,566
Solvencia (*)	10.00% (*)	16.06%

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
2021		
Encaje legal DOP	29,574,667 (*)	29,891,602
Encaje legal USD	685,650 (*)	745,146
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	7,195,758 (**)	5,699,553
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	21,587,275 (**)	8,079,048
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	7,195,758 (**)	6,670,866
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	21,587,275 (**)	2,212,937
Global de créditos a vinculados	35,978,791 (**)	24,881,845
Préstamos a funcionarios y empleados	7,195,758 (**)	4,114,243
Inversiones en entidades financieras del exterior	8,316,643 (**)	4,172
Inversiones en entidades no financieras	4,158,321 (**)	425,052
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	8,316,643 (**)	184,700
Propiedad, muebles y equipos	71,957,583 (**)	12,995,562
Contingencias	215,872,748 (**)	92,825,253
Financiamiento en moneda extranjera	18,076,425 (**)	6,597,223
Solvencia (a)	10.00% (*)	16.71%

(*) Requerimiento mínimo según normativa.

(**) Requerimiento máximo según normativa.

- (a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, las subsidiarias bancarias locales evalúan periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que se mantenga, en todo momento, un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones y ante cualquier cambio adverso. La estrategia de negocio está alineada con la estrategia de capitalización y, en conjunto, han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente. El patrimonio técnico está compuesto por: capital pagado, capital adicional pagado, reserva legal, superávit por revaluación, deuda subordinada y la provisión anticíclica autorizada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para computar como capital secundario. Para ambos períodos, el Banco mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido. Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado se muestra a continuación:

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Total activos ponderados menos deducciones	390,789,551	379,944,134
Total operaciones contingentes menos deducciones	59,371,050	27,013,717
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>63,554,540</u>	<u>23,575,849</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u>513,715,141</u>	<u>430,533,700</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico combinado de las subsidiarias bancarias locales, es como sigue:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Capital pagado	46,491,792	41,583,214
Capital adicional pagado	17,702,828	14,608,939
Reservas patrimoniales	<u>4,621,679</u>	<u>4,062,597</u>
Subtotal capital primario	<u>68,816,299</u>	<u>60,254,750</u>
Superávit por revaluación	510,781	510,781
Provisiones anticíclicas	1,973,594	2,809,190
Porción computable obligaciones subordinadas	<u>11,361,880</u>	<u>8,385,497</u>
Subtotal capital secundario	<u>13,846,255</u>	<u>11,705,468</u>
Deducción por pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	-	(2,635)
Resultado del ejercicio	<u>(140,948)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio técnico	<u>82,521,606</u>	<u>71,957,583</u>

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

22. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Grupo son los siguientes:

(a) Operaciones contingentes

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

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Garantías otorgadas		
Avales comerciales, corresponde a USD180,850 (2021:USD155,547)	10,124,305	8,888,184
Fianzas	462	462
Otras garantías, incluye USD85,333 (2021:USD105,009)	6,019,352	6,681,848
Cartas de crédito emitidas no negociadas, incluye USD23,113 (2021: USD18,661)	1,759,335	1,420,872
Cartas de crédito confirmadas, corresponde a USD3,185 (2021: USD1,223)	178,318	69,885
Línea de crédito de utilización automática, incluye USD583,334 (2021: USD506,665)	104,890,634	83,461,835
Contratos de derivados, corresponde a USD32,000	1,791,444	-
Derechos por contratos de compraventa de instrumentos financieros, corresponde a USD5	291	6,048
Total	<u>124,764,141</u>	<u>100,529,134</u>

El Grupo ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a DOP682,617 al 31 de diciembre de 2022 y DOP516,098 al 31 de diciembre de 2021 (Notas 14 y 18).

(b) Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos

El Grupo tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a DOP743,275 (2021: DOP719,470), los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados consolidados.

(c) Cuota Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto fue de aproximadamente DOP1,138,424 (2021: DOP1,047,604), y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados consolidado.

(d) Licencias de tarjetas de crédito y acuerdos de procesamiento

Las subsidiarias bancarias, local y la de Panamá han suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas Visa Internacional y Mastercard International por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos, previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de esas subsidiarias por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

La subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicana, S. A. - Banco Múltiple, firmó un contrato con Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) relacionado con el procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de los bancos miembros de Cardnet, incluyendo, pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas.

Asimismo, la subsidiaria que ofrece los servicios de afiliación en comercios para tarjetas de crédito y débito mantiene acuerdos con las marcas Visa International, Mastercard International y DFS Services LCC, los cuales otorgan el derecho de uso de licencias para la adquirencia de transacciones con tarjetas de crédito y débito. Estos acuerdos implican el pago a las marcas por cantidad de transacciones procesadas, exceptuando DFS Services LCC, cuyo acuerdo no establece costo por procesamiento.

Los gastos por este concepto fueron de aproximadamente DOP2,474,373 (2021: DOP2,078,077), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

(e) Garantías - Visa y Mastercard

Para garantizar la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard de la subsidiaria bancaria radicada en Panamá, mantiene cartas de crédito con bancos corresponsales por USD2,516 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y se encuentran registradas como cuentas contingentes en el balance general consolidado.

(f) Demandas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Grupo. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Grupo ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente DOP63,816 (2021: DOP32,197). El monto determinado está provisionado en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera consolidados que se acompañan.

(g) Contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicana, S. A. - Banco Múltiple, mantiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamientos con la opción de compra ascendentes a aproximadamente DOP846,152 (2021: DOP732,655).

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(h) Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito

La subsidiaria bancaria radicada en Panamá mantiene un acuerdo con una entidad extranjera para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. Los gastos por este concepto fueron aproximadamente DOP39,625 (2021: DOP44,340), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

La subsidiaria que opera el negocio de medios electrónicos de pagos mantiene un acuerdo con una empresa extranjera para que efectúe los servicios de procesamiento de transacciones de tarjetas de crédito y débito y el enlace de estos con los sistemas de los bancos emisores. Este acuerdo es efectivo desde mayo de 2014 y puede ser extendido hasta diciembre de 2024.

El costo de este servicio se determina con base en la cantidad de transacciones que se procesan mensualmente, los gastos por este concepto fueron de DOP420,324 (2021: DOP340,002), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados consolidado.

(i) Fondo de Contingencia

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 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.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020, se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

(j) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (en lo adelante "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.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

El Artículo No. 6 de dicha ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones, desde la aprobación de esta ley, iguale o supere el 10 % de los fondos aportados por el Estado dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese fondo; en el caso contrario, el Banco Central de la República Dominicana determinará cómo proceder con la devolución del exceso aportado.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020, se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

(k) Administración de fondos de pensiones

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

El rendimiento a ser pagado a cada afiliado es distribuido a sus cuotas de capitalización individual en función de la unidad de participación (valor cuota), la cual consiste en el índice que refleja la valorización de los recursos de los fondos atendiendo a su rentabilidad. Los fondos administrados por esta subsidiaria ascienden a DOP289,077,200 (2021: DOP262,959,133). Esa subsidiaria tiene un compromiso de rentabilidad anual mínima garantizada por ley, la que será igual a la rentabilidad promedio ponderada de todos los fondos de pensiones menos dos puntos porcentuales, excluyendo el fondo de reparto y fondo de solidaridad social, según establece el Artículo 103 de la Ley No. 87-01. Si esta rentabilidad quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la subsidiaria tendría un compromiso de pago con los afiliados del fondo. Adicionalmente, el Artículo 102 de la Ley No. 87-01 establece la creación de una reserva de fluctuación de rentabilidad, la cual se formará con los excesos de rentabilidad real de los últimos 12 meses que exceda la rentabilidad real promedio ponderado del sistema menos dos puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la rentabilidad obtenida por la Administradora superó la rentabilidad mínima garantizada.

(l) Administración de fondos de inversiones

La subsidiaria Administradora de Fondos de Inversiones Popular, S. A. recibe recursos de personas físicas o jurídicas, denominadas aportantes, para su inversión por cuenta y riesgo de los mismos, en bienes inmuebles, valores o cualquier derecho de contenido económico, dependiendo de la naturaleza del fondo, cuyos rendimientos se establecen en función de los resultados del mismo. El patrimonio de los fondos administrados por esta subsidiaria asciende a DOP9,765,173 (2021: DOP9,213,823).

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(m) Administración de fideicomisos

La subsidiaria Fiduciaria Popular, S. A. recibe recursos en efectivo y en especie de acreedores fiduciarios (fideicomitentes) para la constitución de un patrimonio autónomo bajo la figura de un fideicomiso. Estos fideicomisos, ya sean de oferta pública de valores, administración, inmobiliarios, sucesorales y garantía, entre otros, son administrados por Fiduciaria Popular, S. A., cumpliendo con los deberes y requisitos estipulados en el contrato de fideicomiso, con el fin de lograr el objetivo para lo cual fue creada la figura. Los patrimonios de los fideicomisos administrados por esta subsidiaria ascienden a DOP40,139,650 (2021: DOP26,388,003).

(n) Inversiones Popular

La subsidiaria Inversiones Popular, S. A. presenta saldo en cuentas de encargos de confianza de DOP105,061,101 (2021: DOP65,837,247), por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante central de valores del país (CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.).

23. Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de las operaciones de los fideicomisos que administra una de las subsidiarias del Grupo, son como sigue:

Clase de fideicomiso	2022			2021		
	Total activos	Total pasivos	Total patrimonio	Total activos	Total pasivos	Total patrimonio
Administración	7,617,860	1,765,679	5,852,181	6,445,050	1,881,525	4,563,525
Inmobiliario	31,908,540	24,188,037	7,720,503	19,798,759	15,212,064	4,586,695
Oferta pública	12,377,543	4,125,185	8,252,358	13,267,147	1,545,048	11,722,099
Filantrópico	218,257	2,207	216,050	202,143	742	201,401
	52,122,200	30,081,108	22,041,092	39,713,099	18,639,379	21,073,720

24. Agente de garantías

La subsidiaria bancaria local, Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, presta los servicios de agente de garantías mediante este servicio; los acreedores u otros beneficiarios de un crédito contratan a dicha subsidiaria para que actúe como su representante y realice todas las gestiones del proceso de creación, perfección, mantenimiento y ejecución de las garantías, siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana para el proceso de adjudicación. Esto queda establecido bajo la firma de un acto de designación de agente de garantías suscrito entre todas las partes involucradas en la transacción y por el cual la subsidiaria recibe una remuneración anual durante la vida del préstamo. En caso de que no exista un evento de incumplimiento y el financiamiento llegue a su término, la subsidiaria será responsable de liberar las garantías y entregarlas al deudor según lo acordado.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Un resumen de los bienes administrados como agente de garantía se presenta a continuación:

	2022 DOP	2021 DOP
Garantías hipotecarias		
Terrenos	22,469,837	60,852,790
Edificaciones	<u>44,362,455</u>	<u>-</u>
Subtotal	66,832,292	60,852,790
Garantías prendarias		
Vehículos de motor	14,034	-
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	3,625,264	715,916
Acciones	<u>55,505,532</u>	<u>46,751,759</u>
Subtotal	<u>59,144,830</u>	<u>47,467,675</u>
Otras garantías	<u>113,017,035</u>	<u>89,030,766</u>
Total	<u>238,994,157</u>	<u>197,351,231</u>

25. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros se presentan a continuación:

	2022 DOP	2021 (Reclasificado, nota 38.1) DOP
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	22,273,026	17,705,039
Por créditos de consumo	13,581,222	11,844,182
Por créditos hipotecarios	<u>5,529,909</u>	<u>5,114,990</u>
Subtotal	<u>41,384,157</u>	<u>34,664,211</u>
Por inversiones:		
Por inversiones en valores a negociar	363,045	599,176
Por inversiones en valores disponibles para la venta	5,983,696	4,613,087
Por inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento	2,335,395	2,266,837
Ganancias por inversiones	<u>5,574,059</u>	<u>6,676,855</u>
Subtotal	<u>14,256,195</u>	<u>14,155,955</u>
Otros ingresos financieros:		
Por disponibilidades	860,300	359,717
Por fondos interbancarios	<u>13,314</u>	<u>3,411</u>
Subtotal	<u>873,614</u>	<u>363,128</u>
Total	<u>56,513,966</u>	<u>49,183,294</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	2022 <u>DOP</u>	2021 (Reclasificado, nota 38.1) <u>DOP</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	<u>(5,297,551)</u>	<u>(3,976,510)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(819,985)	(886,469)
Por obligaciones subordinadas	(1,535,686)	(1,340,543)
Por otros financiamientos	<u>(771,726)</u>	<u>(456,844)</u>
Subtotal	<u>(3,127,397)</u>	<u>(2,683,856)</u>
Otros gastos financieros:		
Por pérdidas en valoración y ventas de inversiones	<u>(4,020,650)</u>	<u>(3,999,435)</u>
Total	<u>(12,445,598)</u>	<u>(10,659,801)</u>

26. Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Los ingresos (gastos) por diferencia de cambio se muestran a continuación:

	2022 <u>DOP</u>	2021 <u>DOP</u>
Ingresos por diferencia de cambio:		
Por cartera de créditos	23,662,193	11,594,703
Por inversiones	2,566,219	2,633,930
Por disponibilidades	11,956,728	7,012,801
Por cuentas por cobrar	43,957	26,726
Por otros activos no financieros	11,936,004	4,707,954
Ajustes por diferencias de cambio	<u>45,548,593</u>	<u>23,019,030</u>
Subtotal	<u>95,713,694</u>	<u>48,995,144</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por depósitos del público	(37,770,522)	(18,510,612)
Por financiamientos obtenidos	(1,366,520)	(434,918)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(56,202,596)</u>	<u>(29,902,746)</u>
Subtotal	<u>(95,339,638)</u>	<u>(48,848,276)</u>
Total ingresos por diferencia de cambio	<u>374,056</u>	<u>146,868</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

27. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales se presentan a continuación:

	2022 DOP	2021 (Reclasificado, nota 38.1) DOP
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	1,043,474	940,419
Por certificación de cheques y venta de cheques de administración	30,748	37,213
Por cobranzas	6,720	5,718
Por afiliación e intercambio por tarjetas de débito y prepago	2,759,405	2,200,235
Por tarjetas de crédito	6,683,635	5,512,084
Por servicios de remesas	39,279	46,022
Por operaciones de recaudo del régimen contributivo de la seguridad social	12,859	11,581
Por servicios como agente de garantías	34,065	10,223
Por cuentas de pago electrónico	588,104	498,876
Por cartas de crédito	51,326	31,833
Por garantías otorgadas	213,618	164,795
Por avances de efectivo	918,324	661,772
Por saldo administrado, administrativas y complementaria - Fondo de Pensiones T-1 AFP Popular	3,003,691	2,817,188
Otras comisiones por servicios	5,173,931	4,855,885
Subtotal	20,559,179	17,793,844
Ingresos diversos:		
Por cambio de divisas	5,999,920	4,322,927
Otros ingresos operacionales diversos	1,162,569	933,083
Subtotal	7,162,489	5,256,010
Total	27,721,668	23,049,854
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por corresponsalía	(126,756)	(142,500)
Por servicios de intermediación de valores	(94,607)	(67,661)
Por otros servicios	(4,378,925)	(3,659,039)
Subtotal	(4,600,288)	(3,869,200)
Gastos diversos:		
Por amortización costo emisión obligaciones subordinadas	(3,062)	(2,222)
Promociones e incentivos de tarjeta de crédito	(503,684)	(414,709)
Otros gastos operacionales diversos	(4,818)	(5,469)
Subtotal	(511,564)	(422,400)
Total	(5,113,456)	(4,291,600)

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

28. Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales al personal se presentan a continuación:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(14,318,932)	(12,091,366)
Seguros sociales	(734,033)	(671,545)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 29)	(352,339)	(312,096)
Otros gastos de personal (a)	<u>(4,237,352)</u>	<u>(3,984,659)</u>
Total	<u>(19,642,656)</u>	<u>(17,059,666)</u>

(a) Incluye gastos por prestaciones laborales, bonos por terminación laboral, capacitación, compensación por uso de vehículos e incentivos al personal, entre otros.

Un detalle de las retribuciones salariales otorgadas al personal directivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Personal directivo:		
Miembros del Consejo de Administración	225,925	248,372
Alta gerencia	<u>5,966,837</u>	<u>4,830,044</u>
	<u>6,192,762</u>	<u>5,078,416</u>

Las compensaciones de los miembros del Consejo de Administración incluyen pago de dietas por asistencia a las sesiones del consejo y a sus comités.

Las remuneraciones de la alta gerencia incluyen sueldos, vacaciones, regalía pascual y bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana y a las políticas de incentivos del Grupo en función del logro de objetivos y evaluación del desempeño.

Un detalle de las otras retribuciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Balance inicial	376,023	367,287
Más gasto del año	673,270	70,586
Menos pagos de beneficios	<u>(61,890)</u>	<u>(61,850)</u>
Balance final	<u>987,403</u>	<u>376,023</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Estas retribuciones de largo plazo incluyen seguro de vida, seguro de salud y otras retribuciones del personal retirado luego de más de 20 años de servicio, acorde con la política interna del Grupo y otros acuerdos entre las partes. Incluye además pasivo laboral por acuerdos legales entre las partes.

El Grupo tenía una nómina promedio de 8,670 empleados en el 2022 y 8,564 en el 2021.

29. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

El sistema de pensiones funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, el cual consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual. Los funcionarios y empleados de las subsidiarias locales están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

El Grupo realizó aportes por DOP352,339 (2021: DOP312,096), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados consolidados.

30. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) se presentan a continuación:

	2022	2021
	DOP	(Reclasificado, nota 38.1)
	DOP	DOP
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	1,036,304	943,130
Ganancia por venta de bienes	97,279	154,637
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>2,510,636</u>	<u>2,316,276</u>
Subtotal	<u>3,644,219</u>	<u>3,414,043</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(86,925)	(108,000)
Pérdidas por venta de activos fijos	(4,529)	(7,874)
Pérdidas por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,966)	(26,839)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(279,536)	(549,155)
Otros gastos no operacionales	(256,958)	(389,316)
Gastos diversos (b)	<u>(383,875)</u>	<u>(308,432)</u>
Subtotal	<u>(1,027,789)</u>	<u>(1,389,616)</u>
Total	<u>2,616,430</u>	<u>2,024,427</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(a) Los otros ingresos incluyen DOP53,700 (2021: DOP57,030), de sobrantes en operaciones e ingresos por gestión de pólizas de seguros por DOP961,400 (2021: DOP838,400), entre otros.

(b) Los otros gastos incluyen faltantes en operaciones por DOP6,800 (2021: DOP15,700).

31. Resultados contabilizados por el método de participación

Los ingresos por participación en asociadas se detallan a continuación:

	2022 <u>DOP</u>	2021 <u>DOP</u>
Grupo Universal, S. A. y subsidiarias	<u>148,160</u>	<u>128,554</u>

32. Impuesto sobre la renta

El Grupo Popular, S. A. y cada subsidiaria declaran y pagan sus impuestos de manera individual y separada. Las entidades consolidadas, radicadas en el país, determinan su renta neta imponible con base en las disposiciones legales vigentes. Adicionalmente, las subsidiarias radicadas en el exterior pagan sus impuestos con base en las leyes de los países donde operan.

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesto de la siguiente manera:

	2022 <u>DOP</u>	2021 <u>DOP</u>
Impuesto sobre la renta corriente	(7,166,864)	(4,789,603)
Impuesto sobre dividendos recibidos en efectivo	(376,440)	(202,239)
Impuesto sobre la renta diferido (*)	799,976	241,942
Otros (a)	<u>(26,778)</u>	<u>(48,329)</u>
	<u>(6,770,106)</u>	<u>(4,798,229)</u>

(a) Incluye impuestos de años anteriores e impuestos de fondos de inversión.

Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta de las entidades consolidadas residentes en República Dominicana se calcula con base en la renta imponible, determinada aplicando las reglas de deducibilidad de gastos establecidas en el Código Tributario Dominicano. La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27 %. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos 2022 y 2021 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos según se detalla a continuación:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Impuesto diferido activo neto:		
Activos fijos	919,194	415,502
Provisión para operaciones contingentes	849,304	150,204
Otras partidas	78,261	(30,311)
	<u>1,846,759</u>	<u>535,395</u>
Impuesto diferido pasivo	<u>(1,046,783)</u>	<u>(293,453)</u>
	<u>799,976</u>	<u>241,942</u>

33. Gestión de riesgos financieros

Los riesgos financieros que gestionan las subsidiarias bancarias locales son los siguientes:

(a) Riesgo de mercado**i. Composición del portafolio**

Un resumen de la composición del portafolio sujeto al riesgo de mercado se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Importe en libros DOP</u>	<u>Portafolio para negociar DOP</u>	<u>Portafolio no negociable DOP</u>	<u>Importe en libros DOP</u>	<u>Portafolio para negociar DOP</u>	<u>Portafolio no negociable DOP</u>
Activos sujetos al riesgo de mercado						
Efectivo y equivalentes de efectivo	120,215,968	-	120,215,968	132,904,168	-	132,904,168
Inversiones negociables	586,957	586,957	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	62,235,871	-	62,235,871	57,483,549	-	57,483,549
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	17,397,732	-	17,397,732	18,143,415	-	18,143,415
Derivados	104,134	104,134	-	-	-	-
Cartera de créditos	402,944,207	-	402,944,207	368,376,343	-	368,376,343
Deudores por aceptaciones	482,157	-	482,157	346,355	-	346,355
Cuentas por cobrar	1,181,945	-	1,181,945	750,084	-	750,084
Pasivos sujetos al riesgo de mercado						
Depósitos del público	459,641,829	-	459,641,829	452,956,237	-	452,956,237
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	27,639,129	-	27,639,129	21,899,765	-	21,899,765
Derivados y contratos de compraventa al contado	3,198	3,198	-	16,144	16,144	-
Fondos tomados a préstamo	22,887,982	-	22,887,982	26,970,623	-	26,970,623
Aceptaciones en circulación	482,157	-	482,157	346,355	-	346,355
Obligaciones subordinadas	15,167,738	-	15,167,738	15,006,091	-	15,006,091

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

ii. Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado de las instituciones bancarias locales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 consiste en:

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Al 31 de diciembre de 2022			
Riesgo de tipo de cambio	21,581	41,665	5,318
Riesgo de tasa de interés	<u>7,113,788</u>	<u>13,980,278</u>	<u>2,766,314</u>
Total DOP	<u>7,135,369</u>	<u>14,021,943</u>	<u>2,771,632</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Riesgo de tipo de cambio	9,418	18,993	2,090
Riesgo de tasa de interés	<u>2,344,191</u>	<u>2,867,580</u>	<u>1,961,779</u>
Total DOP	<u>2,353,609</u>	<u>2,886,573</u>	<u>1,963,869</u>

iii. Riesgo de tasas de interés:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

2022	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos									
Depósitos en el Banco Central	86,299,972	-	-	-	-	-	-	-	86,299,972
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	8,685,800	-	-	-	-	-	-	-	8,685,800
Equivalentes de efectivo	3,813,897	617,302	2,470,040	768	-	-	-	-	6,902,007
Disponibilidades restringidas	-	-	-	-	-	-	-	10,662	10,662
Créditos vigentes	75,580,439	133,888,632	34,134,588	52,116,016	43,773,333	29,923,485	26,933,327	9,597,315	405,947,135
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	-	376,931	-	-	-	-	-	-	376,931
Créditos reestructurados vigentes	1,632,592	115,415	998,269	60,354	27,928	20,838	1,511,960	49,717	4,417,073
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	570	4	1,089	50	4	24	2,050	97	3,888
Inversiones a negociar	-	-	-	-	569,422	-	-	-	569,422
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	1,036,286	1,539,106	35,627,172	22,317,726	60,520,290
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	210,511	648,970	10,664,934	5,416,400	16,940,815
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>176,013,270</u>	<u>134,998,284</u>	<u>37,603,986</u>	<u>52,177,188</u>	<u>45,617,484</u>	<u>32,132,423</u>	<u>74,739,443</u>	<u>37,391,917</u>	<u>590,673,995</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>2022</u>	<u>0-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
2022	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos									
Depósitos del público	(7,271,048)	(11,971,468)	(13,409,966)	(11,798,553)	(82,040,938)	(17,378,376)	(315,552,235)	(128,064)	(459,550,648)
Derivados	(3,198)	-	-	-	-	-	-	-	(3,198)
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	(2,624,974)	(11,261,956)	(5,057,850)	(291,496)	(1,458,657)	(1,354,898)	(5,576,509)	-	(27,626,340)
Fondos tomados a préstamo	(406,827)	(571,262)	(886,868)	(3,399,539)	(7,338,094)	(10,064,353)	-	-	(22,666,943)
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	(9,986,573)	(4,970,364)	(14,956,937)
Total pasivos sensibles a tasas de interés	(10,306,047)	(23,804,686)	(19,354,684)	(15,489,588)	(90,837,689)	(28,797,627)	(331,115,317)	(5,098,428)	(524,804,066)
Brecha (a)	165,707,223	111,193,598	18,249,302	36,687,600	(45,220,205)	3,334,796	(256,375,874)	32,293,489	65,869,929
(a) Incluye	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos sensibles a tasa de interés en moneda extranjera	88,206,390	61,820,293	2,479,426	15,626,516	16,462,669	3,077,916	4,816,531	8,834,078	201,323,819
Pasivos sensibles a tasa de interés en moneda extranjera	(3,502,309)	(9,819,942)	(4,451,566)	(7,043,778)	(34,639,802)	(12,954,635)	(136,148,754)	-	(208,560,786)
Brecha en moneda extranjera	84,704,081	52,000,351	(1,972,140)	8,582,738	(18,177,133)	(9,876,719)	(131,332,223)	8,834,078	(7,236,967)
2021	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos									
Depósitos en el Banco Central	91,266,387	2,857,065	-	-	-	-	-	-	94,123,452
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	11,408,911	-	-	-	-	-	-	-	11,408,911
Equivalentes de efectivo	3,885,181	807,326	1,222,149	4,750,092	-	-	-	-	10,664,748
Disponibilidades restringidas	-	-	-	-	-	22,894	-	30	22,924
Créditos vigentes	82,254,531	128,904,096	33,839,639	28,585,167	30,568,325	25,438,342	34,708,748	7,923,671	372,222,519
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	-	84,254	-	-	-	-	-	-	84,254
Créditos reestructurados vigentes	509,687	751,421	352,657	293,386	87,548	21,020	71,951	121,824	2,209,494
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	502,422	1,222,192	30,213,054	23,912,551	55,850,219
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	2,781,539	6,983,133	7,332,887	715,480	17,813,039
Total activos sensibles a tasas de interés	189,324,697	133,404,162	35,414,445	33,628,645	33,939,834	33,687,581	72,326,640	32,673,556	564,399,560

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2021	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos									
Depósitos del público	(396,996,445)	(10,070,884)	(7,690,488)	(7,955,193)	(12,238,635)	(14,720,752)	(3,178,131)	(53,158)	(452,903,686)
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	(8,339,990)	(8,039,333)	(1,529,510)	(1,450,760)	(1,880,712)	(579,795)	(69,181)	-	(21,889,281)
Fondos tomados a préstamo	(681,132)	(3,011,439)	(4,370,486)	(1,001,796)	(2,861,636)	(7,434,842)	(7,543,238)	-	(26,904,569)
Obligaciones subordinadas	-	(4,996,316)	-	-	-	-	(3,990,858)	(5,992,340)	(14,979,514)
Total pasivos sensibles a tasas de interés	(406,017,567)	(26,117,972)	(13,590,484)	(10,407,749)	(16,980,983)	(22,735,389)	(14,781,408)	(6,045,498)	(516,677,050)
Brecha	(216,692,870)	107,286,190	21,823,961	23,220,896	16,958,851	10,952,192	57,545,232	26,628,058	47,722,510
(b) Incluye	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos sensibles a tasa de interés en moneda extranjera	66,369,845	67,933,438	1,838,187	4,147,060	2,561,092	4,000,944	198,876	13,931,258	160,980,700
Pasivos sensibles a tasa de interés en moneda extranjera	(174,020,553)	(12,308,842)	(5,814,843)	(2,581,612)	(3,280,383)	(3,728,737)	(467,645)	-	(202,202,615)
Brecha en moneda extranjera	(107,650,708)	55,624,596	(3,976,656)	1,565,448	(719,291)	272,207	(268,769)	13,931,258	(41,221,915)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	2022		2021	
	% M/N	% M/E	% M/N	% M/E
Activos				
Depósitos en el banco central	1.42%	0.15%	0.64%	0.13%
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	-	0.44%	-	0.06%
Créditos vigentes	12.00%	5.29%	11.13%	4.07%
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	25.14%	4.96%	11.15%	0.90%
Créditos reestructurados vigentes	11.40%	3.35%	14.06%	2.37%
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	4.32%	0.02%	-	-
Inversiones disponibles para la venta	10.42%	4.73%	9.34%	3.79%
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	11.23%	0.41%	8.65%	0.20%
Pasivos				
Depósitos del público	1.22%	0.18%	0.87%	0.12%
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	5.87%	0.38%	6.18%	0.21%
Fondos tomados a préstamo	3.22%	2.08%	3.34%	1.23%
Obligaciones subordinadas	10.26%	-	8.94%	-

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP308,959,849 (2021: DOP257,819,638) y representan el 49% (2021: 42%) del total de activos de las filiales bancarias locales. Los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP281,727,563 (2021: DOP306,579,923) y representan el 44% (2021: 51%) del total de activos de las entidades bancarias locales.

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a DOP384,637,598 (2021: DOP402,579,439) y representan el 71% (2021: 76%) del total de pasivos de las filiales bancarias locales. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP140,166,472 (2021: DOP114,097,615) representan el 26% (2021: 22%) del total de pasivos de las entidades bancarias locales.

Las subsidiarias bancarias locales cuentan con un Manual de Políticas y Procedimientos de Riesgo de Mercado y Liquidez ajustado a los servicios financieros que ofrecen, a la realidad y complejidad operacional del mismo y a su volumen de negocios. Estas políticas proporcionan los criterios y lineamientos de gestión, así como las técnicas e indicadores que sirven de base para el seguimiento y monitoreo de los factores para la Gestión de Riesgo de Mercado y Liquidez, incluyendo el riesgo de tasas de interés.

Estos factores son utilizados para la toma de decisiones y la evaluación continua de estos riesgos, inherentes a las operaciones de las subsidiarias bancarias locales, asegurando su consistencia con la estrategia, misión y apetito de riesgo establecido por los Consejos de Administración.

Las políticas establecen metodologías y técnicas para el monitoreo y la medición del riesgo de tasa de interés, incluyendo aquellas exigidas por la regulación local como otras desarrolladas a partir de mejores prácticas internacionales y lineamientos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Estas metodologías van orientadas a la optimización del balance de las entidades bancarias locales y su brecha de duración, manteniendo niveles adecuados de concentración y preservando su adecuación patrimonial. Además, incluyen análisis de sensibilidad y pruebas de estrés, así como Planes de Contingencia que aseguran la implementación oportuna de acciones para manejar el riesgo por tasas de interés, tanto en el curso normal de sus operaciones como ante cualquier evento que pueda surgir.

iv. Riesgo de tipo de cambio

Un resumen de la exposición al riesgo de cambio por moneda extranjera de las subsidiarias bancarias locales se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	DOP	USD	DOP
Activos y contingencias:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	977,896	54,744,476	1,155,296	66,015,115
Inversiones, neta	243,636	13,639,206	245,852	14,048,303
Derivados y contratos de compraventa al contado	1,860	104,126	-	-
Cartera de créditos, neto	2,419,931	135,472,335	2,026,880	115,818,558
Deudores por aceptaciones	8,613	482,157	6,060	346,355
Cuentas por cobrar	898	50,272	801	45,770
Otros activos	65,104	3,644,646	57,661	3,294,824
Total activos	3,717,938	208,137,218	3,492,550	199,568,925

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	DOP	USD	DOP
Pasivos y contingencias:				
Obligaciones con el público	(3,394,877)	(190,051,665)	(3,299,774)	(188,553,376)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(85,724)	(4,798,992)	(123,443)	(7,053,693)
Fondos tomados a préstamo	(248,422)	(13,907,136)	(115,583)	(6,604,563)
Aceptaciones en circulación	(8,613)	(482,157)	(6,060)	(346,355)
Otros pasivos	(18,206)	(1,019,206)	(15,676)	(895,747)
Total pasivos	(3,755,842)	(210,259,156)	(3,560,536)	(203,453,734)
Contingencias activas (pasiva) (a)	82,000	4,590,516	80,000	4,571,304
Posición larga en moneda extranjera	44,096	2,468,578	12,014	686,495

(a) En el 2022 corresponde a contratos a futuro de divisas por USD50,000 y EUR30,000. En el 2021 corresponde a contrato a futuro de divisas por USD80,000.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue el dólar estadounidense (USD1) fue DOP55.9819 y DOP57.1413, respectivamente o su equivalente en otras monedas.

Para las filiales bancarias el Manual de Políticas y Procedimientos de Riesgo de Mercado y Liquidez, establecen metodologías y técnicas para el monitoreo y la medición del riesgo del tipo de cambio, incluyendo aquellas exigidas por la regulación local, así como otras desarrolladas a partir de mejores prácticas internacionales y lineamientos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. Estas metodologías van orientadas al manejo de la posición neta en moneda extranjera de las subsidiarias bancarias locales, manteniendo niveles adecuados de concentración en activos y pasivos en moneda extranjera. Además, incluyen análisis de sensibilidad y pruebas de estrés, así como planes de contingencia que aseguran la implementación oportuna de acciones para manejar el riesgo por tipo de cambio, tanto en el curso normal de sus operaciones como ante cualquier evento que pueda surgir.

(b) Riesgo de liquidezi) Exposición al riesgo de liquidez

La razón de liquidez para las subsidiarias bancarias locales consiste en:

	2022		
	En moneda nacional	En moneda extranjera	Límite normativo
<u>Razón de liquidez</u>			
A 15 días ajustada	317%	257%	80%
A 30 días ajustada	265%	259%	80%
A 60 días ajustada	272%	230%	70%
A 90 días ajustada	<u>321%</u>	<u>181%</u>	70%

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	2022		
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
<u>Posición</u>			
A 15 días ajustada	26,928,876	10,779,184	-
A 30 días ajustada	38,217,478	15,804,132	-
A 60 días ajustada	50,174,629	16,270,236	-
A 90 días ajustada	65,797,417	13,968,598	-
Global (meses)	<u>(44.24)</u>	<u>0.29</u>	

	2021		
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
<u>Razón de liquidez</u>			
A 15 días ajustada	471%	351%	80%
A 30 días ajustada	332%	255%	80%
A 60 días ajustada	307%	176%	70%
A 90 días ajustada	<u>350%</u>	<u>176%</u>	70%
<u>Posición</u>			
A 15 días ajustada	35,838,513	18,399,868	-
A 30 días ajustada	42,936,579	20,228,167	-
A 60 días ajustada	47,757,678	15,673,859	-
A 90 días ajustada	59,995,584	16,455,371	-
Global (meses)	<u>2.20</u>	<u>0.01</u>	

Para las subsidiarias bancarias locales, el Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos de, por lo menos, un 80 % de ese monto para ambas monedas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las subsidiarias bancarias locales cerraron con una cobertura de 265 % y 332 %, respectivamente, en moneda nacional y de 259 % y 255 %, respectivamente, en moneda extranjera. Para el plazo de 90 días se exige un 70 % del vencimiento de los pasivos ajustados; al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta razón es de 321 % y 350 %, respectivamente, en moneda nacional y de 181 % y 176 % en moneda extranjera, respectivamente.

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos más significativos, agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

2022	0-15 días	16-30 días	31-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento activos y pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	117,127,858	617,302	2,470,808	-	-	-	-	120,215,968
Inversiones	-	-	-	1,841,992	2,258,514	47,646,124	28,485,302	80,231,932
Derivados	83,019	-	21,115	-	-	-	-	104,134
Cartera de créditos	3,120,777	24,707,549	19,442,975	30,708,178	69,965,369	137,770,180	128,073,348	413,788,376
Deudores por aceptaciones	-	30,619	383,104	68,434	-	-	-	482,157
Rendimientos por cobrar	2,855,495	45	33	-	-	-	-	2,855,573
Cuentas por cobrar	818,901	-	67,392	232,651	-	-	63,002	1,181,946
Otros activos (a)	51,416	2,961	-	-	-	-	3,437,324	3,491,701
Total activos	124,057,466	25,358,476	22,385,427	32,851,255	72,223,883	185,416,304	160,058,976	622,351,787
Pasivos								
Depósitos del público	384,155,204	16,447,853	22,084,908	15,294,034	17,193,871	4,465,961	-	459,641,831
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	12,562,169	2,589,222	6,116,456	1,305,995	1,390,798	3,674,488	-	27,639,128
Derivados	-	-	3,198	-	-	-	-	3,198
Fondos tomados a préstamo	406,865	571,263	4,325,983	7,397,908	10,185,962	-	-	22,887,981
Aceptaciones en circulación	-	30,619	383,104	68,434	-	-	-	482,157
Obligaciones subordinadas	-	24,500	186,301	-	-	-	15,000,000	15,210,801
Otros pasivos (b)	7,092,614	117,353	3,637,415	2,705,729	63,816	298,115	765,662	14,680,704
Total pasivos	404,216,852	19,780,810	36,737,365	26,772,100	28,834,447	8,438,564	15,765,662	540,545,800
Brecha o gap de vencimiento	(280,159,386)	5,577,666	(14,351,938)	6,079,155	43,389,436	176,977,740	144,293,314	81,805,987
2021 (Reclasificado, Nota 38.1)								
Vencimiento activos y pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	126,124,601	807,326	5,972,241	-	-	-	-	132,904,168
Inversiones	-	-	3,288,951	8,255,743	38,720,026	25,362,243	-	75,626,963
Cartera de créditos	2,645,388	17,725,992	15,785,493	31,205,134	62,410,268	126,133,819	122,295,822	378,201,916
Deudores por aceptaciones	231,497	15,581	33,224	62,120	3,933	-	-	346,355
Rendimientos por cobrar	1,938,702	-	-	-	-	-	-	1,938,702
Cuentas por cobrar	475,988	-	216,151	-	-	-	57,945	750,084
Otros activos (a)	61,145	-	-	-	-	-	3,257,736	3,318,881
Total activos	131,477,321	18,548,899	25,296,060	39,522,997	101,134,227	151,496,062	125,611,503	593,087,069
Pasivos								
Depósitos del público	393,770,968	9,820,378	13,859,374	13,175,992	19,131,249	3,145,724	-	452,903,685
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	7,081,809	8,106,715	1,596,853	2,740,313	2,262,504	101,089	-	21,889,283
Derivados	-	-	16,144	-	-	-	-	16,144
Fondos tomados a préstamo	438,535	5,999,837	390,636	3,626,590	311,680	16,203,346	-	26,970,624
Aceptaciones en circulación	231,497	15,581	33,224	62,120	3,933	-	-	346,355
Obligaciones subordinadas	26,576	-	-	-	5,000,000	8,000,000	2,000,000	15,026,576
Otros pasivos (b)	7,251,431	40,434	2,486,309	1,027,425	480,103	-	376,023	11,661,725
Total pasivos	408,800,816	23,982,945	18,382,540	20,632,440	27,189,469	27,450,159	2,376,023	528,814,392
Brecha o gap de vencimiento	(277,323,495)	(5,434,046)	6,913,520	18,890,557	73,944,758	124,045,903	123,235,480	64,272,677

(a) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para las instituciones bancarias locales.

(b) Corresponden a las operaciones que representan una obligación de pago para las instituciones bancarias locales.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

iii) Reserva de liquidez

Para las instituciones bancarias locales, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes en libros que se esperan recuperar o liquidar en los próximos 12 meses son los siguientes:

<u>2022</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	16,596,419	16,596,419
Depósitos en el Banco Central	86,310,634	86,310,634
Depósitos en otros bancos	8,699,219	8,699,219
	<u>111,606,272</u>	<u>111,606,272</u>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	55,049,462	(a)
Instrumentos de deuda de empresas privadas	4,231,198	(a)
	<u>59,280,660</u>	
Reserva de liquidez total	<u>170,886,932</u>	
<u>2021 (reclasificación nota 38.1)</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	15,492,197	15,492,197
Depósitos en el Banco Central	94,146,346	94,146,346
Depósitos en otros bancos	11,408,941	11,408,941
	<u>121,047,484</u>	<u>121,047,484</u>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	54,738,437	(a)
Instrumentos de deuda de empresas privadas	3,464,247	(a)
	<u>58,202,684</u>	
Reserva de liquidez total	<u>179,250,168</u>	

(a) Las instituciones bancarias locales no han realizado análisis del valor de mercado de las inversiones, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

iv) Concentración con depositantes:

Las instituciones bancarias locales mantienen una base de depósitos diversificada por lo que no depende de un número reducido de depositantes. La concentración en los principales depositantes es conocida mensualmente por los Comités Gestión Integral de Riesgo y ALCO para fines de seguimiento y toma de decisión.

Como parte de la gestión interna realizada para mantener una fuente de fondeo diversificada y estable, se da seguimiento a los principales depositantes, para planificar y programar sus necesidades de fondos y retiros.

(c) Riesgo de crédito(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito

Para las subsidiarias bancarias locales los Manuales de Políticas de Riesgo de Crédito, aprobado por los Consejos de Administración, definen los fundamentos para la gestión del riesgo de crédito basados en mejores prácticas internacionales y en las regulaciones vigentes, e incluye un conjunto de técnicas, metodologías e indicadores que proveen una base para el seguimiento y monitoreo del riesgo de crédito.

La gestión del riesgo de crédito está organizada atendiendo al tipo de producto regulatorio y al segmento interno del cliente.

Estas entidades utilizan diversas metodologías desde la originación del crédito hasta su recuperación. Para la evaluación de la cartera de créditos y su evolución, una de las metodologías utilizadas es el análisis predictivo a través de modelos estadísticos que buscan medir la probabilidad de incumplimiento de los clientes, tales como son los modelos de originación de crédito y de comportamiento y de rating de la cartera de créditos. A partir de estos modelos, se toman decisiones sobre el otorgamiento de créditos y se desarrollan estrategias de negocio.

Además, se apoyan en modelos de pruebas de estrés de riesgo de crédito para estimar los niveles de provisiones requeridos bajo un escenario base y diversos escenarios de estrés, permitiendo identificar las acciones necesarias para mitigar su posible impacto. Asimismo, cuentan con modelos de pérdida esperada, análisis de cosechas y de tendencias y concentraciones que permiten identificar cambios relevantes en los indicadores relacionados con la cartera de crédito.

Los principales indicadores monitoreados se enfocan en medir la exposición de riesgo de crédito en términos de calidad, concentraciones (por sector económico, grupos de riesgo/cliente individual, moneda, vinculados), cobertura de garantías y provisiones, y las pérdidas realizadas netas (castigos y recuperaciones).

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

El monitoreo continuo de las exposiciones a riesgo de crédito a través de informes comparativos y el seguimiento de comités internos y del Comité Gestión Integral de Riesgo, permite identificar desviaciones y apoya la toma de decisiones oportunas en los casos que aplique.

Las políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos para los castigos de créditos, las reestructuraciones de créditos y las informaciones sobre las garantías están descritas en la Nota 2.7 cartera de créditos y provisiones para créditos.

Para la recuperación de los créditos castigados, las filiales bancarias locales llevan a cabo diferentes estrategias, judiciales o extrajudiciales, con apego a las mejores prácticas, incluyendo ejecución o dación en pago mobiliaria, acuerdos de pago y cualquier otra estrategia que incremente la probabilidad de recuperación del crédito castigado.

(ii) Concentración de préstamos

La identificación de los grupos de riesgo se realiza siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento sobre Concentración de Riesgos emitido por la Junta Monetaria. Para diciembre de 2022 y diciembre de 2021, el grupo de riesgo con mayor exposición respecto al patrimonio técnico de las instituciones bancarias locales se encuentra por debajo de los límites regulatorios, con y sin garantía, establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(iii) Exposición al riesgo de crédito

Para las filiales bancarias locales, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos más significativos medidos al costo amortización, agrupados según su clasificación de riesgo son los siguientes:

Exposición crediticia de las inversiones:

	2022			2021		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
Inversiones						
Sector público no financiero						
Clasificación A	30,265,992	-	30,265,992	23,283,817	-	23,283,817
Subtotal	30,265,992	-	30,265,992	23,283,817	-	23,283,817
Sector financiero						
Clasificación A	46,938,374	(8,246)	46,930,128	50,274,569	(17,723)	50,256,846
Clasificación B	433,700	(123)	433,577	483,940	(14,527)	469,413
Subtotal	47,372,074	(8,369)	47,363,705	50,758,509	(32,250)	50,726,259
Sector privado no financiero						
Clasificación A	2,006,911	(2,280)	2,004,631	1,552,738	(15,528)	1,537,210
Clasificación B	-	-	-	2	-	2
Clasificación C	-	-	-	31,898	(6,380)	25,518
Subtotal	2,006,911	(2,280)	2,004,631	1,584,638	(21,908)	1,562,730
Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones	79,644,977	(10,649)	79,634,328	75,626,964	(54,158)	75,572,806

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Exposición crediticia de la cartera de créditos para las subsidiarias bancarias locales:

	2022			2021		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
CARTERA DE CRÉDITOS						
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	83,016,029	(830,160)	82,185,869	71,132,140	(711,318)	70,420,822
Clasificación B	66,768,662	(1,224,662)	65,544,000	59,727,838	(1,021,736)	58,706,102
Clasificación C	13,793,738	(182,464)	13,611,274	17,917,804	(634,601)	17,283,203
Clasificación D1	11,899,047	(390,571)	11,508,476	12,088,975	(143,346)	11,945,629
Clasificación D2	33,064,387	(1,141,088)	31,923,299	37,300,118	(1,381,064)	35,919,054
Clasificación E	1,133,150	(276,462)	856,688	998,835	(217,540)	781,295
Subtotal	209,675,013	(4,045,407)	205,629,606	199,165,710	(4,109,605)	195,056,105
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	3,733,719	(37,337)	3,696,382	3,709,647	(37,096)	3,672,551
Clasificación B	158,613	(2,453)	156,160	268,972	(4,299)	264,673
Clasificación C	92,651	(5,584)	87,067	253,931	(14,985)	238,946
Clasificación D1	163,272	(18,605)	144,667	212,956	(16,202)	196,754
Clasificación D2	136,323	(6,879)	129,444	67,878	(2,364)	65,514
Clasificación E	347,176	(167,083)	180,093	633,651	(250,403)	383,248
Subtotal	4,631,754	(237,941)	4,393,813	5,147,035	(325,349)	4,821,686
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	56,525,646	(592,818)	55,932,828	49,373,910	(526,606)	48,847,304
Clasificación B	816,482	(53,458)	763,024	905,159	(98,158)	807,001
Clasificación C	568,134	(98,218)	469,916	463,869	(77,772)	386,097
Clasificación D1	596,528	(174,524)	422,004	516,310	(135,719)	380,591
Clasificación D2	441,894	(191,232)	250,662	273,442	(131,299)	142,143
Clasificación E	184,882	(122,831)	62,051	261,696	(192,784)	68,912
Subtotal	59,133,566	(1,233,081)	57,900,485	51,794,386	(1,162,338)	50,632,048
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	61,142,339	(627,683)	60,514,656	51,690,446	(533,962)	51,156,484
Clasificación B	838,797	(66,185)	772,612	1,105,395	(124,816)	980,579
Clasificación C	615,861	(119,613)	496,248	394,745	(76,469)	318,276
Clasificación D1	846,437	(313,787)	532,650	621,276	(214,434)	406,842
Clasificación D2	722,235	(406,950)	315,285	534,298	(284,856)	249,442
Clasificación E	252,083	(205,873)	46,210	359,153	(289,658)	69,495
Subtotal	64,417,752	(1,740,091)	62,677,661	54,705,313	(1,524,195)	53,181,118
Créditos de consumo tarjetas de crédito						
Clasificación A	18,699,951	(187,006)	18,512,945	15,986,550	(159,866)	15,826,684
Clasificación B	198,672	(5,960)	192,712	158,863	(4,766)	154,097
Clasificación C	119,028	(23,806)	95,222	104,806	(19,006)	85,800
Clasificación D1	194,176	(68,218)	125,958	175,265	(61,890)	113,375
Clasificación D2	134,899	(71,010)	63,889	144,889	(76,113)	68,776
Clasificación E	69,002	(60,340)	8,662	116,385	(100,360)	16,025
Subtotal	19,415,728	(416,340)	18,999,388	16,686,758	(422,001)	16,264,757
Créditos hipotecarios						
Clasificación A	58,100,865	(581,013)	57,519,852	50,967,555	(506,181)	50,461,374
Clasificación B	434,079	(15,212)	418,867	682,046	(29,600)	652,446
Clasificación C	187,128	(10,561)	176,567	249,318	(24,657)	224,661
Clasificación D1	193,642	(14,597)	179,045	348,637	(39,128)	309,509
Clasificación D2	78,765	(12,750)	66,015	133,910	(30,932)	102,978
Clasificación E	76,158	(16,968)	59,190	110,859	(50,037)	60,822
Subtotal	59,070,637	(651,101)	58,419,536	52,492,325	(680,535)	51,811,790
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de créditos	416,344,450	(8,323,961)	408,020,489	379,991,527	(8,224,024)	371,767,503

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

(iv) Calidad crediticia de la cartera de créditos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos con deterioro y las tasas históricas de impago se presentan como sigue:

2022			
Concepto	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera vencida (más de 90 días)	2,143,003	2,994,606	2,820,689
Cartera en cobranza judicial	179,388	190,233	372,601
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	263,800	343,786	495,027
Cartera de créditos castigada	2,824,708	3,853,428	3,508,279
Total de créditos deteriorados	<u>5,410,899</u>	<u>7,382,053</u>	<u>7,196,596</u>
Cartera de créditos bruta	<u>398,440,204</u>	<u>376,353,422</u>	<u>347,301,413</u>
Tasa histórica de impago	<u>1.36 %</u>	<u>1.96 %</u>	<u>2.07 %</u>
2021			
Concepto	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera vencida (más de 90 días)	3,026,701	3,228,762	2,712,419
Cartera en cobranza judicial	181,269	376,427	448,810
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	277,394	497,393	573,002
Cartera de créditos castigada	4,519,447	3,930,416	3,607,550
Total de créditos deteriorados	<u>8,004,811</u>	<u>8,032,998</u>	<u>7,341,781</u>
Cartera de créditos bruta	<u>361,393,728</u>	<u>350,801,518</u>	<u>317,581,914</u>
Tasa histórica de impago	<u>2.21%</u>	<u>2.29%</u>	<u>2.31%</u>

(v) Análisis de cobertura de las garantías recibidas

	2022			2021		
	Valor bruto cartera de créditos DOP	Saldo cubierto por la garantía DOP	Saldo expuesto DOP	Valor bruto cartera de créditos DOP	Saldo cubierto por la garantía DOP	Saldo expuesto DOP
CARTERA DE CRÉDITOS						
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	83,016,029	33,675,691	49,340,338	71,132,140	16,530,925	54,601,215
Clasificación B	66,768,662	38,724,344	28,044,318	59,727,838	38,400,146	21,327,692
Clasificación C	13,793,738	13,499,071	294,667	17,917,804	15,756,375	2,161,429
Clasificación D1	11,899,047	11,196,676	702,371	12,088,975	12,010,741	78,234
Clasificación D2	33,064,387	32,564,979	499,408	37,300,118	36,775,234	524,884
Clasificación E	1,133,150	1,123,250	9,900	998,835	993,619	5,216
Subtotal	<u>209,675,013</u>	<u>130,784,011</u>	<u>78,891,002</u>	<u>199,165,710</u>	<u>120,467,040</u>	<u>78,698,670</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	3,733,719	1,591,844	2,141,875	3,709,648	1,534,784	2,174,864
Clasificación B	158,613	114,086	44,527	268,972	187,897	81,075
Clasificación C	92,651	68,058	24,593	253,931	188,314	65,617
Clasificación D1	163,272	131,336	31,936	212,956	175,039	37,917
Clasificación D2	136,324	130,718	5,606	67,877	67,132	745
Clasificación E	347,176	285,281	61,895	633,651	560,917	72,734
Subtotal	4,631,755	2,321,323	2,310,432	5,147,035	2,714,083	2,432,952
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	56,525,646	12,503,646	44,022,000	49,373,910	12,632,803	36,741,107
Clasificación B	816,483	254,276	562,207	905,159	362,713	542,446
Clasificación C	568,134	240,856	327,278	463,869	224,984	238,885
Clasificación D1	596,528	178,205	418,323	516,310	212,220	304,090
Clasificación D2	441,894	162,763	279,131	273,442	70,493	202,949
Clasificación E	184,882	74,809	110,073	261,696	86,689	175,007
Subtotal	59,133,567	13,414,555	45,719,012	51,794,386	13,589,902	38,204,484
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	61,142,339	6,763,040	54,379,299	51,690,446	6,511,369	45,179,077
Clasificación B	838,798	62,049	776,749	1,105,395	144,729	960,666
Clasificación C	615,861	25,404	590,457	394,745	20,336	374,409
Clasificación D1	846,437	36,301	810,136	621,276	68,684	552,592
Clasificación D2	722,235	19,675	702,560	534,298	48,770	485,528
Clasificación E	252,083	41,273	210,810	359,153	70,177	288,976
Subtotal	64,417,753	6,947,742	57,470,011	54,705,313	6,864,065	47,841,248
Créditos de consumo tarjetas de crédito						
Clasificación A	18,563,091	-	18,563,091	15,986,550	-	15,986,550
Clasificación B	198,672	-	198,672	158,862	-	158,862
Clasificación C	119,028	-	119,028	104,806	-	104,806
Clasificación D1	194,176	-	194,176	175,265	-	175,265
Clasificación D2	134,899	-	134,899	144,889	-	144,889
Clasificación E	69,002	-	69,002	116,385	-	116,385
Subtotal	19,278,868	-	19,278,868	16,686,757	-	16,686,757
Créditos hipotecarios						
Clasificación A	58,100,865	49,462,224	8,638,641	50,967,555	41,704,331	9,263,224
Clasificación B	434,079	414,333	19,746	682,046	574,582	107,464
Clasificación C	187,128	164,927	22,201	249,318	193,970	55,348
Clasificación D1	193,642	187,760	5,882	348,637	277,116	71,521
Clasificación D2	78,766	76,909	1,857	133,910	117,435	16,475
Clasificación E	76,159	72,990	3,169	110,859	81,404	29,455
Subtotal	59,070,639	50,379,143	8,691,496	52,492,325	42,948,838	9,543,487
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de créditos						
	416,207,595	203,846,774	212,360,821	379,991,526	186,583,928	193,407,598

(vi) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos de las subsidiarias bancarias locales, se presenta a continuación:

	2022	2021
	<u>DOP</u>	<u>DOP</u>
Bienes inmuebles	274,461	273,199
Bienes muebles	41,934	39,856
Total	<u>316,395</u>	<u>313,055</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Las subsidiarias bancarias locales promueven la venta de los bienes recibidos en recuperación de créditos por diferentes medios de comunicación, habiendo fortalecido los canales digitales en los últimos años. Esto es complementado con material impreso para llegar a los diferentes segmentos de clientes a través de la red de sucursales en todo el país.

(vii) Créditos recuperados sin garantía

Las subsidiarias bancarias locales recuperaron créditos previamente castigados en efectivo por valor de DOP792,000 (2021: DOP723,000).

34. Información financiera por segmento

Un resumen de información financiera por segmento se presenta a continuación:

<u>Segmento</u>	31 de diciembre de 2022		
	Activos DOP	Ingresos DOP	Resultado neto DOP
Banca	712,766,718	74,752,440	19,440,793
Pensiones	7,241,975	3,679,306	1,618,707
Valores	22,207,668	6,072,873	694,058
Otros	134,519,725	27,793,714	22,126,133
Subtotal	876,736,086	112,298,333	43,879,691
Eliminaciones	(133,835,980)	(24,143,597)	(22,536,089)
Total consolidado	742,900,106	88,154,736	21,343,602
<u>Segmento</u>	31 de diciembre de 2021		
	Activos DOP	Ingresos DOP	Resultado neto DOP
Banca	688,375,347	63,989,292	14,676,521
Pensiones	7,344,490	3,691,132	1,629,264
Valores	17,458,517	5,506,839	549,216
Otros	113,046,758	21,299,682	16,561,632
Subtotal	826,225,112	94,486,945	33,416,633
Eliminaciones	(117,721,649)	(18,614,304)	(17,312,623)
Total consolidado	708,503,463	75,872,641	16,104,010

35. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas se presentan a continuación:

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	31 de diciembre de 2022			
	<u>Créditos vigentes DOP</u>	<u>Créditos vencidos DOP</u>	<u>Total en DOP</u>	<u>Garantías reales DOP</u>
Vinculados a la propiedad	3,834,265	-	3,834,265	2,192,532
Vinculados a la persona	14,797,042	25,091	14,822,133	2,836,656
	<u>18,631,307</u>	<u>25,091</u>	<u>18,656,398</u>	<u>5,029,188</u>

	31 de diciembre de 2021			
	<u>Créditos vigentes DOP</u>	<u>Créditos vencidos DOP</u>	<u>Total en DOP</u>	<u>Garantías reales DOP</u>
Vinculados a la propiedad	3,775,187	22,142	3,797,329	2,590,387
Vinculados a la persona	15,841,027	16,826	15,857,853	2,815,568
	<u>19,616,214</u>	<u>38,968</u>	<u>19,655,182</u>	<u>5,405,955</u>

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables se presentan a continuación:

<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto DOP</u>	2022	
			<u>Ingresos DOP</u>	<u>Efecto en Gastos DOP</u>
Vinculados a la propiedad	Dividendos en efectivo	14,233,331	-	-
Vinculados a la propiedad	Acciones readquiridas	263,707	-	-
Vinculados a la propiedad	Ventas de acciones readquiridas	259,578	-	-
Vinculados a la propiedad	Emisión y venta de nuevas acciones	4,421,305	-	-
Vinculados a la propiedad	Compra de inversiones	12,656,350	-	-
Vinculados a la persona	Compra de inversiones	422,963	-	-
Vinculados a la propiedad	Intereses y comisiones por crédito	238,605	238,605	-
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por crédito	995,331	995,331	-
Vinculados a la propiedad	Comisiones por servicios	7,503	7,503	-
Vinculados a la persona	Comisiones por servicios	87,757	87,757	-
Vinculados a la propiedad	Comisiones por cambio	3,078	3,078	-
Vinculados a la persona	Comisiones por cambio	9,562	9,562	-
Vinculados a la propiedad	Servicios prestados	174,356	174,356	-
Vinculados a la propiedad	Otros ingresos	31,426	31,426	-
Vinculados a la persona	Otros ingresos	276,569	276,569	-
Vinculados a la propiedad	Venta de inversiones	16,221,044	462,006	-
Vinculados a la persona	Venta de inversiones	143,341	8,069	-
Vinculados a la propiedad	Intereses por captaciones	70,596	-	70,596
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	177,774	-	177,774
Vinculados a la propiedad	Comisiones por servicios	125,280	-	125,280
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	19,642,656	-	19,642,656
Vinculados a la propiedad	Otros gastos	1,512,617	-	1,512,617
Vinculados a la persona	Otros gastos	295,436	-	295,436
			<u>2,294,262</u>	<u>21,824,359</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>2021</u>	
			<u>Ingresos DOP</u>	<u>Efecto en Gastos DOP</u>
Vinculados a la propiedad	Dividendos en efectivo	8,745,379	-	-
Vinculados a la propiedad	Acciones readquiridas	515,134	-	-
Vinculados a la propiedad	Ventas de acciones readquiridas	488,190	-	-
Vinculados a la propiedad	Emisión y venta de nuevas acciones	1,333,147	-	-
Vinculados a la propiedad	Compra de inversiones	5,288,037	-	-
Vinculados a la persona	Compra de inversiones	23,730	-	-
Vinculados a la propiedad	Intereses y comisiones por crédito	123,861	123,861	-
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por crédito	1,134,870	1,134,870	-
Vinculados a la propiedad	Comisiones por servicios	6,843	6,843	-
Vinculados a la persona	Comisiones por servicios	101,078	101,078	-
Vinculados a la propiedad	Comisiones por cambio	3,353	3,353	-
Vinculados a la persona	Comisiones por cambio	9,359	9,359	-
Vinculados a la propiedad	Servicios prestados	143,928	143,928	-
Vinculados a la propiedad	Otros ingresos	24,699	24,699	-
Vinculados a la persona	Otros ingresos	259,118	259,118	-
Vinculados a la propiedad	Venta de inversiones	7,116,528	447,862	-
Vinculados a la persona	Venta de inversiones	98,883	7,028	-
Vinculados a la propiedad	Intereses por captaciones	60,631	-	60,631
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	164,923	-	164,923
Vinculados a la propiedad	Comisiones por servicios	76,616	-	76,616
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	17,059,666	-	17,059,666
Vinculados a la propiedad	Otros gastos	725,501	-	725,501
Vinculados a la persona	Otros gastos	254,016	-	254,016
			2,261,999	18,341,353

Los otros saldos con partes vinculadas se presentan a continuación:

<u>Tipo de vinculación</u>	<u>Otros saldos con vinculados</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<u>DOP</u>	<u>DOP</u>
Vinculados a la persona	Cuentas por cobrar	11,424	8,440
Vinculados a la propiedad	Deudores por aceptación	-	49,111
Vinculados a la propiedad	Depósitos del público	5,885,648	2,424,556
Vinculados a la persona	Depósitos del público	9,295,667	14,167,299
	Depósitos de entidades		
Vinculados a la propiedad	financieras del país y del exterior	31,054	18,469
	Depósitos de entidades financieras del		
Vinculados a la persona	país y del exterior	442,450	428,220
Vinculados a la persona	Otros pasivos	2,748,205	2,940,971

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

36. Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias se presentan a continuación:

	<u>2022</u> <u>DOP</u>	<u>2021</u> <u>DOP</u>
Castigos de cartera de créditos	2,734,934	4,235,261
Castigos de rendimientos por cobrar	212,895	450,054
Castigos de bienes recibidos en recuperación de créditos	101,516	119,252
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	316,396	313,056
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	70,568
Transferencia de provisión para créditos a provisión de rendimientos por cobrar	96,295	16,451
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	-	2,120
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para créditos	-	277,226
Transferencia de provisión de inversiones a provisión para operaciones contingentes	42,979	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para operaciones contingentes	75,638	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	728	7,097
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Grupo para completar el precio de venta pactado	115,465	142,096
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	687,297	290,455
Dividendos pagados en acciones	10,295,610	6,634,951
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	1,140,957	375,921
Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal	220,696	128,757
Transferencia de resultado del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	15,809,518	11,837,239
Ajuste por conversión de moneda	<u>362,262</u>	<u>300,160</u>

37. Hechos posteriores al cierre

- ♦ De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 12 de enero de 2023 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, se considerará que una persona física, jurídica o grupo de riesgo tiene participación vinculante si posee, controla o recibe, directa o indirectamente, un 5% o más de la propiedad o de los resultados del ejercicio comercial de las partes a las que es vinculada.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- ♦ Mediante la Primera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en su sesión de fecha 12 de enero de 2023, se aprobó que a partir del 1 de febrero de 2023, y con una vigencia de cinco años, sean considerados para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal requerido en moneda nacional, los préstamos nuevos otorgados por las entidades de intermediación financiera para la adquisición de viviendas de bajo de costo, por un plazo de hasta cinco años, y los préstamos para la construcción de dichas viviendas por un plazo de hasta dos años, a tasas que no excedan del 9% anual. El monto autorizado asciende a RD\$21,424, que equivale a un 1.3% de los pasivos sujetos a encaje del sistema financiero de la República Dominicana al 29 de diciembre de 2022.

38. Otras revelaciones**38.1 Reclasificaciones de partidas**

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.23, así como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

i) Estado de situación financiera consolidado - efectos al 31 de diciembre de 2021:

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	95,824,741	48,613,632	144,438,373
Inversiones (a), (b)	160,833,908	(47,856,567)	112,977,341
Cartera de créditos	412,671,381	-	412,671,381
Inversiones en acciones (b), (c)	2,224,830	(2,224,830)	-
Participación en otras sociedades (c)	-	1,467,765	1,467,765
Otros activos	36,948,603	-	36,948,603
Total de activos	<u>708,503,463</u>	<u>-</u>	<u>708,503,463</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos del público (d)	493,626,892	21,001,817	514,628,709
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (d)	10,770,474	5,598,702	16,369,176
Derivados y contratos de compraventa al contado (f)	-	16,144	16,144
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (e)	2,037,092	(2,037,092)	-
Fondos tomados a préstamo (e)	26,192,598	2,037,092	28,229,690
Valores en circulación (c)	26,600,519	(26,600,519)	-
Otros pasivos (f)	40,743,082	(16,144)	40,726,938
Total de pasivos	<u>599,970,657</u>	<u>-</u>	<u>599,970,657</u>
Total patrimonio	<u>108,532,806</u>	<u>-</u>	<u>108,532,806</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>708,503,463</u>	<u>-</u>	<u>708,503,463</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

ii) Estado de resultados consolidado - efectos en el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
Ingresos financieros (g), (h), (i), (k), (n), (o)	50,561,229	(1,377,935)	49,183,294
Gastos financieros (i), (j), (k), (l), (m)	(11,213,055)	553,254	(10,659,801)
Resultado neto de activos financieros a valor razonable - derivados (j)	-	78,582	78,582
Provisiones para cartera de créditos	(5,590,433)	-	(5,590,433)
Provisión para inversiones	(4,910)	-	(4,910)
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	146,868	-	146,868
Otros ingresos operacionales (h), (l), (m)	23,846,553	(796,699)	23,049,854
Otros gastos operacionales (h), (j), (l), (m), (p)	(4,429,552)	137,952	(4,291,600)
Gastos operativos (g)	(33,944,848)	910,806	(33,034,042)
Otros ingresos (gastos) (i), (l), (m), (n), (o)	1,530,387	494,040	2,024,427
Resultado antes de impuesto sobre la renta	20,902,239	-	20,902,239
Impuesto sobre la renta	(4,798,229)	-	(4,798,229)
Resultado del período	16,104,010	-	16,104,010

iii) Estado de flujos de efectivo consolidado - efectos en el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,924,170	-	21,924,170
Efectivo neto usado en por las actividades de inversión	(81,104,844)	48,613,632	(32,491,212)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	36,441,521	-	36,441,521
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(22,739,153)	48,613,632	25,874,479
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	118,563,894	-	118,563,894
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	95,824,741	48,613,632	144,438,473
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio	16,104,010	-	16,104,010
Total de ajustes	5,820,160	-	5,820,160
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,924,170	-	21,924,170

- a) Reclasificación de depósitos remunerados, letras a 1 día en el Banco Central, que anteriormente eran clasificadas como inversiones, las inversiones con vencimiento hasta el 31 de marzo de 2022 y las inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimiento original de hasta tres meses:

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

	2021 <u>DOP</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	48,462,873
Rendimientos por cobrar efectivo y equivalentes de efectivo	150,759
Rendimientos por cobrar inversiones	(150,759)
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(48,462,873)</u>
b) Reclasificación de inversiones en otros instrumentos de deuda, en acciones, y las inversiones con vencimiento hasta el 31 de marzo de 2022:	
	2021 <u>DOP</u>
Negociables	104,572
Inversiones disponibles para la venta	57,226,027
Mantenidas hasta el vencimiento	18,308,983
Provisión para inversiones en acciones	10,024
Otras inversiones en instrumentos de deuda	(72,566,696)
Rendimientos por cobrar inversiones	(2,305,797)
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(10,024)
Inversiones en acciones	<u>(767,089)</u>
c) Reclasificación de inversiones en acciones a participación en otras sociedades	
	2021 <u>DOP</u>
Participación en otras sociedades	1,467,765
Inversiones en acciones	<u>(1,467,765)</u>
d) Reclasificación de depósitos del público y de instituciones financieras del país y del exterior a plazos que anteriormente eran clasificados como valores en circulación:	
	2021 <u>DOP</u>
Valores en circulación	(26,600,519)
Depósitos del público	21,001,817
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	<u>5,598,702</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- e) Reclasificación de obligaciones con pactos de recompra de títulos para ser presentados como fondos tomados a préstamo:

2021
DOP

Obligaciones por pactos de recompra de títulos	(2,037,092)
Fondos tomados a préstamo	<u>2,037,092</u>

- f) Reclasificación de gastos por contratos de compraventa al contado que anteriormente se clasificaban como otros pasivos:

2021
DOP

Otros pasivos	(16,144)
Derivados y contratos de compraventa al contado	<u>16,144</u>

- g) Gastos del programa de lealtad que anteriormente se presentaban separados de los ingresos financieros:

2021
DOP

Ingresos financieros - intereses por cartera de créditos	(910,806)
Gastos operativos - otros gastos	<u>910,806</u>

- h) Ingresos por disponibilidades y fondos interbancarios que anteriormente eran clasificados como ingresos diversos y como intereses por inversiones:

2021
DOP

Ingresos financieros - intereses por inversiones	(341,936)
Otros ingresos operacionales - ingresos diversos	(21,192)
Ingresos financieros - intereses por disponibilidades	359,717
Ingresos financieros - intereses por fondos interbancarios	<u>3,411</u>

- i) Reclasificación ingresos financieros - intereses por inversiones y ganancia por inversiones que anteriormente eran clasificados como otros ingresos (gastos) otros ingresos y gastos financieros - pérdidas en venta de inversiones:

2021
DOP

Ingresos financieros - intereses por inversiones	(404)
Ingresos financieros - ganancias por inversiones	(1,963)
Otros ingresos (gastos) - otros ingresos	(3,213)
Gastos financieros - pérdidas en ventas de inversiones	<u>5,580</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

- j) Resultados por cambio en el valor razonable de derivados por divisas que anteriormente eran clasificados de manera separada como otros ingresos operacionales - comisiones por cambio y otros gastos operacionales - comisiones por cambio:

	2021 <u>DOP</u>
Gastos financieros - por financiamiento	(224,267)
Resultado neto de activos financieros a valor razonable - derivados	78,582
Otros gastos operacionales - gastos diversos	<u>145,685</u>

- k) Reclasificación de amortización de prima en inversiones que anteriormente eran presentadas como gastos financieros:

	2021 <u>DOP</u>
Ingresos financieros - intereses por inversiones	(545,195)
Gastos financieros - pérdidas en venta de inversiones	<u>545,195</u>

- l) Gastos financieros por obligaciones subordinadas que anteriormente eran clasificados como gastos financieros por captaciones, otros gastos operacionales - comisiones por servicio y otros ingresos (gastos) - otros ingresos:

	2021 <u>DOP</u>
Otros ingresos operacionales - comisiones por cambios	(1,345,806)
Gastos financieros - por captaciones	1,340,543
Otros gastos operacionales - comisiones por servicio	10
Otros ingresos (gastos) - otros ingresos	<u>5,253</u>

- m) Reclasificación de costos por amortización de costo de deuda subordinada:

	2021 <u>DOP</u>
Otros gastos operacionales - gastos diversos	(7,742)
Gastos financieros por financiamiento	<u>7,742</u>

- n) Reclasificación ingresos por dividendos en acciones que anteriormente eran presentados como otros ingresos no operacionales:

	2021 <u>DOP</u>
Otros ingresos (gastos) - otros ingresos	(59,241)
Ingresos financieros - intereses por inversión	<u>59,241</u>

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

o) Reclasificación ingresos por gestión de pólizas de seguro y pagos electrónicos:

	2021 <u>DOP</u>
Otros ingresos (gastos) - otros ingresos	(551,241)
Ingresos financieros - intereses por inversión	<u>551,241</u>

p) Reclasificación otros gastos operaciones - gastos diversos y otros gastos operacionales – comisiones por servicio:

	2021 <u>DOP</u>
Otros gastos operaciones - gastos diversos	(40)
Otros gastos operaciones - comisiones por servicios	<u>40</u>

38.2 Futura aplicación de normas*Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas*

De conformidad con la Circular núm. 013/21, de fecha 1ro. de septiembre de 2021, entró en vigencia el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a partir del 1ro. de enero de 2022. Algunos de los cambios establecidos en dicho manual fueron aplazados a través de diversas circulares; un resumen es como sigue:

- ♦ La Circular SB núm. 013/21 estableció un plazo adicional de doce (12) meses (correspondientes al período desde el 1ro. de enero hasta el 31 de diciembre de 2022) para el cumplimiento del tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito. Mediante la Circular 019/22, este plazo se extendió hasta el 1ro. de enero de 2024. El Grupo aplicó de manera anticipada esta normativa con efectividad al 1 de enero de 2023.
- ♦ Mediante la Circular SB núm. 008/22 del 13 de abril de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2023 la entrada en vigencia de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ♦ A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta dicha fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

GRUPO POPULAR, S. A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(Valores en miles de DOP)

Otra resolución

- ◆ La Junta Monetaria, a través de su Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre de 2022 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, estableció que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto sin garantías reales admisibles, u otorgar garantías o avales que, en su conjunto, no excedan el 15% del patrimonio técnico.

38.3 Cambios en la propiedad accionaria

Durante el año 2022, el Grupo realizó venta de acciones comunes a accionista de la sociedad por DOP2,500,000 equivalente a 6,250,000^(a) acciones, lo que representa en su participación un incremento superior al 1 %.

^(a) Estos valores no están en miles.

39. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Las siguientes notas no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados porque las mismas no son requeridas o aplicables:

- Cambio en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores
- Contratos de compraventa al contado
- Contratos de préstamo de valores
- Derechos en fideicomiso
- Valores en circulación
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Patrimonios separados de titularización
- Utilidad por acción
- Combinaciones de negocios
- Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- Operaciones descontinuadas
- Otras revelaciones
 - Reclasificación de pasivos de importancia material;
 - 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: arrendamientos, publicidad, servicios y otros.