

**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Balance General**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Al 31 de</u> <u>Marzo de</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Marzo de</u> <u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	8,804,162,905	8,636,484,669
Banco Central	44,130,441,075	42,134,212,400
Bancos del país	127,277,567	119,624,437
Bancos del extranjero	12,452,410,879	10,477,892,000
Otras disponibilidades	1,704,900,288	1,354,722,342
	<u>67,219,192,714</u>	<u>62,722,935,848</u>
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	37,092,872,056	29,790,996,716
Rendimientos por cobrar	706,151,812	648,481,770
Provisión para inversiones	(18,771,360)	(7,685,737)
	<u>37,780,252,508</u>	<u>30,431,792,749</u>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	224,254,549,245	198,050,606,837
Reestructurada	586,202,323	510,174,421
Vencida	1,381,429,599	1,367,107,219
Cobranza judicial	374,115,140	422,308,262
Rendimientos por cobrar	1,553,121,012	1,473,521,016
Provisiones para créditos	(4,658,078,334)	(4,044,330,407)
	<u>223,491,338,985</u>	<u>197,779,387,348</u>
<b>Deudores por aceptaciones</b>	<u>174,704,268</u>	<u>60,218,894</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<u>1,863,381,832</u>	<u>1,451,867,836</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,163,868,510	2,330,345,045
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,344,794,519)	(1,235,306,360)
	<u>819,073,991</u>	<u>1,095,038,685</u>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	7,412,035	7,300,919
Provisión por inversiones en acciones	(146,022)	(142,641)
	<u>7,266,013</u>	<u>7,158,278</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	16,355,002,467	15,914,198,330
Depreciación acumulada	(3,981,423,013)	(3,408,472,345)
	<u>12,373,579,454</u>	<u>12,505,725,985</u>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	3,238,018,293	2,867,198,890
Intangibles	1,092,131,059	794,805,654
Activos diversos	2,239,278,169	1,202,745,997
Amortización acumulada	(699,317,762)	(421,443,010)
	<u>5,870,109,759</u>	<u>4,443,307,531</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>349,598,899,524</u>	<u>310,497,433,154</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	<u>60,282,989,322</u>	<u>58,852,760,281</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>733,927,741,718</u>	<u>685,200,741,391</u>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**

**Balance General  
(Valores en RDS)**

	<u>Al 31 de Marzo de 2017</u>	<u>Al 31 de Marzo de 2016</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
A la vista	60,335,586,410	56,315,089,581
De ahorro	126,572,551,801	115,397,654,570
A plazo	37,154,318,369	33,814,607,272
Intereses por pagar	73,074,936	64,569,279
	<u>224,135,531,516</u>	<u>205,591,920,702</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b>		
De instituciones financieras del país	7,269,111,178	3,729,673,308
De instituciones financieras del exterior	3,835,743,603	3,610,397,853
Intereses por pagar	4,109,149	804,642
	<u>11,108,963,930</u>	<u>7,340,875,803</u>
<b>Fondos tomados a préstamo</b>		
Del Banco Central	-	8,861,420
De instituciones financieras del exterior	6,373,360,668	3,862,039,447
Intereses por pagar	59,862,921	42,701,626
	<u>6,433,223,589</u>	<u>3,913,602,493</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>		
	<u>174,704,268</u>	<u>60,218,894</u>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	44,700,704,163	47,138,146,958
Intereses por pagar	149,246,872	180,232,931
	<u>44,849,951,035</u>	<u>47,318,379,889</u>
<b>Otros pasivos</b>		
	<u>7,940,937,136</u>	<u>7,151,832,466</u>
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	19,017,438,959	9,040,193,797
Intereses por pagar	36,573,350	12,256,791
	<u>19,054,012,309</u>	<u>9,052,450,588</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>313,697,323,783</u>	<u>280,429,280,835</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital pagado	20,411,200,850	20,363,260,100
Capital adicional pagado	6,140,133,520	6,120,957,220
Otras reservas patrimoniales	1,880,491,615	1,596,139,401
Superávit por revaluación	620,020,753	637,980,792
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,396,499,113	1,736,793
Resultado del período	1,453,229,890	1,348,078,013
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>35,901,575,741</u>	<u>30,068,152,319</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>349,598,899,524</u>	<u>310,497,433,154</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	<u>60,282,989,322</u>	<u>58,852,760,281</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>733,927,741,718</u>	<u>685,200,741,391</u>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de Resultados**  
**(Valores en RDS)**

	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de <u>2017</u>	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de <u>2016</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por créditos	6,791,124,957	6,321,147,279
Intereses por inversiones	941,278,542	725,032,009
Ganancias por inversiones	357,906,247	357,531,546
	<u>8,090,309,746</u>	<u>7,403,710,834</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(1,963,433,820)	(1,815,062,532)
Pérdida por inversiones	(79,291,551)	(41,140,300)
Intereses y comisiones por financiamientos	(64,308,407)	(50,534,497)
	<u>(2,107,033,778)</u>	<u>(1,906,737,329)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>5,983,275,968</u>	<u>5,496,973,505</u>
Provisiones para cartera de créditos	(986,794,206)	(681,925,619)
Provisión para inversiones	(5,502,857)	-
	<u>(992,297,063)</u>	<u>(681,925,619)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>4,990,978,905</u>	<u>4,815,047,886</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<u>(69,527,043)</u>	<u>(42,336,971)</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	2,393,063,969	2,130,905,883
Comisiones por cambio	368,354,576	315,330,000
Ingresos diversos	19,064,228	10,942,521
	<u>2,780,482,773</u>	<u>2,457,178,404</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(327,643,145)	(241,906,332)
Gastos diversos	(44,804,624)	(45,352,082)
	<u>(372,447,769)</u>	<u>(287,258,414)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,753,298,548)	(2,767,957,106)
Servicios de terceros	(667,541,598)	(503,409,087)
Depreciación y amortizaciones	(410,996,792)	(374,278,693)
Otras provisiones	(128,486,190)	(96,660,132)
Otros gastos	(1,701,269,394)	(1,616,467,757)
	<u>(5,661,592,522)</u>	<u>(5,358,772,775)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>1,667,894,344</u>	<u>1,583,858,130</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	513,610,863	520,598,258
Otros gastos	(190,749,962)	(257,682,778)
	<u>322,860,901</u>	<u>262,915,480</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	1,990,755,245	1,846,773,610
Impuesto sobre la renta	(537,525,355)	(498,695,597)
<b>Resultado del período</b>	<u>1,453,229,890</u>	<u>1,348,078,013</u>





**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de <u>2017</u></b>	<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de <u>2016</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	6,721,512,418	6,257,764,078
Otros ingresos financieros cobrados	1,816,072,826	1,307,356,450
Otros ingresos operacionales cobrados	2,780,482,773	2,457,178,404
Intereses pagados por captaciones	(1,940,366,688)	(1,797,630,297)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(43,578,715)	(34,051,990)
Gastos generales y administrativos pagados	(4,777,626,250)	(4,656,801,885)
Otros gastos operacionales pagados	(372,438,930)	(287,258,414)
Impuesto sobre la renta pagado	(473,136,033)	(412,822,222)
Pagos diversos por actividades de operación	(956,287,609)	(730,144,292)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,754,633,792</b>	<b>2,103,589,832</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución(aumento) en inversiones	440,795,612	(2,549,116,976)
Créditos otorgados	(63,510,467,169)	(51,098,330,900)
Créditos cobrados	51,638,608,758	45,710,175,564
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(810,447,465)	(347,477,827)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	5,470,053	5,946,581
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	100,040,194	119,805,774
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(12,136,000,017)</b>	<b>(8,158,997,784)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	1,171,454,437,289	967,435,216,381
Devolución de captaciones	(1,159,802,136,186)	(959,236,615,168)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	3,263,003,667	263,810,617
Operaciones de fondos pagados	(4,055,201,850)	(3,207,978,936)
Obligaciones subordinadas	2,000,000,000	-
Aportes de capital	2,336	946
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,028,351)	(136,892)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>12,858,076,905</b>	<b>5,254,296,948</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>3,476,710,680</b>	<b>(801,111,004)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>63,742,482,034</b>	<b>63,524,046,852</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>67,219,192,714</b>	<b>62,722,935,848</b>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

Por el período  
de tres meses terminado  
el 31 de marzo de  
2017

Por el período  
de tres meses terminado  
el 31 de marzo de  
2016

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

Resultado del período	1,453,229,890	1,348,078,013
 <b>Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	986,794,206	681,925,619
Inversiones	5,502,857	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	46,454,359	25,395,244
Rendimientos por cobrar	72,274,978	45,693,411
Otras provisiones	9,756,852	25,571,478
Depreciaciones y amortizaciones	410,996,792	374,278,693
Impuesto sobre la renta corriente	537,525,355	498,695,597
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	39,658,940	38,468,812
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,069,091)	(3,186,191)
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,183,725)	1,791,960
Amortización prima y descuento en inversiones, (neto)	69,686,817	13,295,572
Efecto fluctuación cambiaria, (neta)	(39,979,098)	(36,350,605)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	3,233,577	2,518,378
Otros gastos	1,385,195,603	1,340,741,111
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	456,880,232	189,254,422
Cuentas por cobrar	(614,092,065)	(345,689,028)
Cargos diferidos	(649,283,446)	(454,558,647)
Activos diversos	(230,235,324)	(24,010,172)
Intereses por pagar	40,563,247	31,396,364
Otros pasivos	(1,222,277,164)	(1,649,720,199)
<b>Total de ajustes</b>	<b>1,301,403,902</b>	<b>755,511,819</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,754,633,792</b>	<b>2,103,589,832</b>



**BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A. - BANCO MÚLTIPLE**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017

(Valores en RDS)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Período	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2017</b>	20,394,155,300	6,133,315,300	1,880,491,615	620,020,753	2,369,979	5,420,018,919	34,450,371,866
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	5,420,018,919	(5,420,018,919)	-
Aportes de capital	1,669	667	-	-	-	-	2,336
Dividendos pagados:							
Efectivo	-	-	-	-	(2,028,351)	-	(2,028,351)
Acciones	17,043,881	6,817,553	-	-	(23,861,434)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	1,453,229,890	1,453,229,890
<b>Saldos al 31 de marzo de 2017</b>	<b>20,411,200,850</b>	<b>6,140,133,520</b>	<b>1,880,491,615</b>	<b>620,020,753</b>	<b>5,396,499,113</b>	<b>1,453,229,890</b>	<b>35,901,575,741</b>

