

INVERSIONES POPULAR, S. A. – PUESTO DE BOLSA

Estados financieros semestrales

30 de junio de 2024

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 10, 11, 23	2,860,956,196	2,842,179,413
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 11, 14, 23	3,886,062,517	4,186,875,930
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8, 9, 11, 15, 23	23,673,152,216	18,699,193,932
A costo amortizado	8, 11, 16, 23	1,926,825,823	1,929,247,295
Operaciones de compras al contado con ventas a plazo	8, 11, 12, 23	-	463,893,827
Deudores por intermediación	8, 10, 11, 23	9,366,105	-
Cuentas por cobrar relacionadas	11, 13, 23	23,632,599	5,727,176
Otras cuentas por cobrar	8, 11, 23	20,501,255	20,556,375
Impuestos pagados por anticipado		91,119,478	81,501,612
Inversiones en sociedades	11, 23	7,114,230	7,114,330
Activos intangibles, neto		14,036,579	16,056,513
Mejoras, mobiliario y equipos, neto		75,352,979	80,039,797
Activos por derecho de uso		52,716,886	58,077,925
Otros activos		<u>7,062,042</u>	<u>3,889,390</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>32,647,898,905</u>	<u>28,394,353,515</u>

(Continúa)

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos financieros:			
A valor razonable	8, 9, 11, 17, 23	411,829	346,653
A costo amortizado:			
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	8, 10, 11, 17, 18, 23	3,597,215,072	3,964,536,350
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	8, 11, 17, 23	24,809,683,603	20,918,979,122
Acreedores por intermediación	10, 11, 19, 23	25,532,310	40,940,344
Otras cuentas por pagar	10, 11, 20, 23	8,746,182	1,893,694
Acumulaciones y otras obligaciones	11, 21, 23	75,165,737	57,352,967
Arrendamientos	8, 10, 11, 23	62,184,350	66,392,434
Impuestos por pagar	22	44,342,588	1,827,499
Impuestos diferidos		<u>35,476,906</u>	<u>35,476,906</u>
Total de pasivos		<u>28,658,758,577</u>	<u>25,087,745,969</u>
Patrimonio:	24		
Capital en acciones		547,500,000	547,500,000
Reserva legal		54,750,000	54,750,000
Reservas de capital		109,500,000	109,500,000
Resultados acumulados		2,601,828,469	1,856,254,235
Resultado del período		429,282,671	745,574,234
Otro resultado integral		<u>246,279,188</u>	<u>(6,970,923)</u>
Total de patrimonio		<u>3,989,140,328</u>	<u>3,306,607,546</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>32,647,898,905</u>	<u>28,394,353,515</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del
Consejo de Administración

Miguel Pimentel Dottin
Gerente General

Juan Rafael Guerrero R.
Contralor Financiero

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de resultados

Por los semestres terminado al 30 de junio de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	26	1,754,100,111	1,103,840,833
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	26	(1)	-
A costo amortizado	26	(920,549,809)	(427,049,139)
Total resultados por instrumentos financieros		833,550,301	676,791,694
Ingresos por servicios:			
Ingresos por custodia de valores	26	32,109,562	34,635,086
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	26	117,050,260	110,013,793
Gastos por comisiones y servicios	26	(65,372,709)	(40,849,366)
Total resultados por intermediación		51,677,551	69,164,427
Gastos por financiamiento:			
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	18, 25	(179,273,058)	(239,772,545)
Gastos por arrendamientos		(1,792,379)	(1,952,298)
Total gastos por financiamiento		(181,065,437)	(241,724,843)
Gastos de administración y comercialización		(237,142,592)	(183,878,285)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	10	(28,968,867)	23,566,266
Otros ingresos		5,891,893	53,078
Total otros resultados		(23,076,974)	23,619,344
Resultado antes de impuesto sobre la renta		476,052,411	378,607,423
Impuesto sobre la renta, neto	22	(46,769,740)	(55,713,712)
Resultados del periodo		429,282,671	322,893,711

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del
Consejo de Administración

Miguel Pimentel Dottin
Gerente General

Juan Rafael Guerrero R.
Contralor Financiero

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de otros resultados integrales

Por los semestres terminado al 30 de junio de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultados del período	429,282,671	322,893,711
Otros resultados integrales:		
Partidas que son o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período - movimiento en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI:		
Cambios netos en el valor razonable	(229,719,100)	477,822,799
Reclasificado a resultados del período	<u>482,969,211</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto	<u>253,250,111</u>	<u>477,822,799</u>
Total de resultados integrales del ejercicio	<u>682,532,782</u>	<u>800,716,510</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del
Consejo de Administración

Miguel Pimentel Dottin
Gerente General

Juan Rafael Guerrero R.
Contralor Financiero

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de cambios en el patrimonio

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital en acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del período</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldos iniciales al 01 de enero de 2023		547,500,000	54,750,000	109,500,000	1,337,017,005	519,237,230	23,695,479	2,591,699,714
Transferencia de resultados		-	-	-	519,237,230	(519,237,230)	-	-
Resultado del período	24	-	-	-	-	745,574,234	-	745,574,234
Otros resultados integrales	24	-	-	-	-	-	(30,666,402)	(30,666,402)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		547,500,000	54,750,000	109,500,000	1,856,254,235	745,574,234	(6,970,923)	3,306,607,546
Transferencia de resultados		-	-	-	745,574,234	(745,574,234)	-	-
Resultado del período	24	-	-	-	-	429,282,671	-	429,282,671
Otros resultados integrales	24	-	-	-	-	-	253,250,111	253,250,111
Saldos al 30 de junio de 2024		<u>547,500,000</u>	<u>54,750,000</u>	<u>109,500,000</u>	<u>2,601,828,469</u>	<u>429,282,671</u>	<u>246,279,188</u>	<u>3,989,140,328</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del
Consejo de Administración

Miguel Pimentel Dottin
Gerente General

Juan Rafael Guerrero R.
Contralor Financiero

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estados de flujos de efectivo

Por los semestres terminado al 30 de junio de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas		34,636,229	68,532,480
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable - con cambios en resultados		827,925,491	207,609,192
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		(1)	-
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable - con cambios en ORI		(3,493,568,209)	(5,575,651,469)
(Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(230,834,860)	171,539,486
Ingreso neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia		33,463,655	33,126,436
Gastos de administración y comercialización pagados		(213,114,126)	(190,500,941)
Intereses pagados	18	(179,804,970)	(239,547,662)
Impuestos pagados		(10,015,462)	(10,249,495)
Otros egresos netos por actividades de la operación		<u>(22,536,250)</u>	<u>(139,606,455)</u>
Flujo neto usado en las actividades de operación		<u>(3,253,848,503)</u>	<u>(5,674,748,428)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de mobiliario y equipos		(2,075,625)	(9,122,352)
Venta de mobiliario y equipo		-	107,191
Adquisición de activos intangibles		<u>-</u>	<u>(1,557,110)</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(2,075,625)</u>	<u>(10,572,271)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso neto por pasivos financieros		3,194,388,410	2,311,219,627
Ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas		61,473,222	12,558,217
Otros egresos netos por actividades de financiamiento		<u>(7,232,202)</u>	<u>(6,790,591)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,248,629,430</u>	<u>2,316,987,253</u>
Flujo neto total del período		<u>(7,294,698)</u>	<u>(3,368,333,446)</u>
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	10	<u>26,071,481</u>	<u>(14,938,358)</u>
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		18,776,783	(3,383,271,804)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>2,842,179,413</u>	<u>5,532,374,362</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>2,860,956,196</u>	<u>2,149,102,558</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del
Consejo de Administración

Miguel Pimentel Dottin
Gerente General

Juan Rafael Guerrero R.
Contralor Financiero

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”), subsidiaria del Grupo Popular, S. A., fue constituida el 28 de septiembre de 1992 bajo las leyes de la República Dominicana. Se dedica a la intermediación bursátil por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Torre Corporativa Hábitat Center, Local 901, Avenida Winston Churchill esquina Paseo de Los Locutores, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana.

Sus principales funcionarios son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Rafael A. Del Toro G.	Presidente del Consejo de Administración
Miguel Pimentel Dottin	Gerente General
José Arias Lora	Gerente de División Gestión Comercial
Paola Troncoso Parady	Gerente de División Gestión Administrativa y Operacional
Anmer Rodríguez Peña	Senior Trader de Tesorería
Juan Rafael Guerrero R.	Contralor Financiero
María Cervantes Disla	Gerente de Gestión de Riesgos
Francisco Castillo López	Gerente de Control Interno
Vanessa Pimentel Díaz	Gerente de Prevención de Lavado
Manuela Cedeño Liriano	Gerente Legal y Cumplimiento Regulatorio
Josefina Marte Fernández	Gerente de Operaciones
Laudia Lora Soto	Gerente de Gestión Analítica y Tecnológica

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Puesto de Bolsa el 6 de agosto de 2024.

2 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de preparación (continuación)***Período cubierto***

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera y de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2024 y el 31 de diciembre 2023, así como los estados de resultados y otros resultados integrales, y de flujos de efectivo por los semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.

Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos estados financieros que se acompañan, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

4.1 Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en las siguientes notas:

- ♦ Nota 11 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

4.2 Incertidumbres de estimación y supuestos

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el semestre que terminará el 30 de junio de 2024, se presenta en las siguientes notas:

- ♦ Nota 8 - Gestión del riesgo financiero: determinación de entradas en el modelo de medición de pérdidas crediticias esperadas, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva.
- ♦ Nota 9 - Valor razonable de instrumentos financieros con entradas no observables significativas.

4.3 Medición de los valores razonables

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3 y reportar directamente al Comité de Riesgo.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- | | |
|---------|--|
| Nivel 1 | Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. |
| Nivel 2 | Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios). |
| Nivel 3 | Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). |

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

4.3 Medición de los valores razonables (continuación)

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica, en su totalidad, en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Nota 9 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables.

5 Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas medidas utilizando bases alternativas en cada fecha de reporte:

	<u>Base de medición</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI)	Valor razonable
Pasivos financieros a valor razonable	Valor razonable

6 Políticas contables materiales

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan.

6.1 Transacciones en moneda extranjera

Las cifras mostradas en estos estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Son consideradas transacciones en moneda extranjera aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo con la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.1 Transacciones en moneda extranjera (continuación)**

Las ganancias o pérdidas resultantes de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas en el estado de resultados en atención a lo siguiente:

- ♦ Las inversiones en instrumentos financieros, los pasivos a valor razonable y los pasivos de operaciones de venta al contado, con compra a plazo, se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros según el renglón que le corresponda.
- ♦ Los efectos de conversión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera se presentan en la línea de otros resultados por reajuste y diferencia de cambio.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción inicial y no se ajustan posteriormente.

6.2 Reconocimiento de ingresos**6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros**

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses provenientes de estas inversiones se consideran incidentales a las operaciones de comercialización y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados, registrados a valor razonable con cambios en resultados, se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable de instrumentos financieros derivados.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

Los ingresos por intereses, las variaciones en el tipo de cambio de las inversiones en moneda extranjera y los reconocimientos por deterioro de los instrumentos medidos a valor razonable con cambio en ORI se reconocen en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Adicionalmente, los efectos acumulados en otros resultados integrales se reclasifican hacia los estados de resultados al momento de dar de baja a estos activos. Los intereses se devengan utilizando el método de interés efectivo.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.2 Reconocimiento de ingresos (continuación)****6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros (continuación)**

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados usando el método de tasa de interés efectiva se reconocen en los estados de resultados como parte del resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

6.2.2 Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

6.3 Beneficios a empleados**6.3.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en las utilidades, si el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

6.3.2 Plan de retiro y pensiones

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. 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.

6.3.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.4 Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y otras obligaciones financieras. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando estos se incurren y puedan ser medidos con fiabilidad de acuerdo con las siguientes condiciones:

- ♦ Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- ♦ Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

6.5 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente y el diferido. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en los resultados, excepto que se relacionen directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

6.5.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.5 Impuesto sobre la renta (continuación)****6.5.2 Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto diferido para:

- ♦ Diferencias temporarias en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó los resultados financieros o la renta imponible.
- ♦ Diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, cuando el Puesto de Bolsa puede controlar la oportunidad de la reversión de la diferencia temporal y es probable que no se reversará en un futuro previsible.
- ♦ Diferencias temporarias imponibles que se originen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las rentas imponibles futuras se determinan con base en los planes de negocio del Puesto de Bolsa y la reversión de las diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

Los impuestos diferidos activos no reconocidos se evalúan en cada fecha de reporte y se reconocen cuando es probable que estarán disponibles futuras rentas imponibles contra las cuales se podrán utilizar las diferencias temporarias que los originan.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas vigentes o substancialmente vigentes a la fecha de reporte.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de forma en que el Puesto de Bolsa espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, el importe en libros de las propiedades de inversión medido al valor razonable se presume que se recupera a través de la venta y el Puesto de Bolsa no ha refutado esta suposición.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos

6.6.1 Reconocimiento y medición

Las mejoras, el mobiliario y equipos se miden al costo, que incluye costos de financiamiento capitalizados menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando partes significativas de un elemento de mejoras, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliario y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de mejoras, mobiliario y equipos, calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento, se reconoce en los resultados.

6.6.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

6.6.3 Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de estos, puesto que estas reflejan, con mayor exactitud, el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Puesto de Bolsa obtenga la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

El estimado de vida útil de mejoras, mobiliario y equipos es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras en propiedades arrendadas	7
Mobiliario y equipos	5-10
Equipos de cómputos	<u>4-5</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.6 Mobiliario y equipos (continuación)****6.6.3 Depreciación (continuación)**

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario. En el caso particular de las mejoras a propiedades arrendadas es el menor entre su vida útil y el período de arrendamiento.

6.7 Activos intangibles

Los activos intangibles son programas de computadora (*software*) adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (*software*) es de cinco años.

6.8 Instrumentos financieros**6.8.1 Reconocimiento y medición inicial**

Los deudores por intermediación inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio***

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, inversión en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, inversión en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso, todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral, si cumple con las condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como al valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

El Puesto de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Puesto de Bolsa.
- ♦ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- ♦ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ♦ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran, cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses***

Para los fines de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también, un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital e intereses, el Puesto de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales de manera que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación el Puesto de Bolsa considera:

- ♦ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- ♦ Términos que podrían ajustar la tasa del cupón contractual, incluyendo las características de tasa variable.
- ♦ Características de pago anticipado y prórroga.
- ♦ Términos que limitan el derecho al Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo: características sin responsabilidad.

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas*****Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en los resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. Cuando hay baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a utilidad o pérdida.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Operaciones de compra al contado con venta a plazos

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo, con garantía de valores en las cuales el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual, las NIIF no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas***

Los pasivos financieros se clasifican como: medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja en cuentas***Activos financieros***

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

El Puesto de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas (continuación)******Pasivos financieros (continuación)***

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada, incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados.

Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto operativo.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en los estados de situación financiera solamente cuando el Puesto de Bolsa tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.8.3 Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa considera sus instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los derivados implícitos son separados de los contratos principales y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Luego del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

El Puesto de Bolsa designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tasas de cambio y de interés, y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en el extranjero.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.3 Instrumentos financieros derivados (continuación)**

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, el Puesto de Bolsa documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. Este también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

6.9 Deterioro**6.9.1 Activos financieros no derivados****Instrumentos financieros y activos del contrato**

El Puesto de Bolsa reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- ♦ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ♦ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ♦ Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto cuando se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- ♦ Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.
- ♦ Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de pérdidas por deudores por intermediación y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada, incluida la información prospectiva.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.9 Deterioro (continuación)****6.9.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****Instrumentos financieros y activos del contrato (continuación)***

El Puesto de Bolsa asume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Puesto de Bolsa sin un recurso, tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado de acuerdo con la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias, las cuales se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.9 Deterioro (continuación)****6.9.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****Activos financieros con deterioro de crédito***

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- ♦ Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Puesto de Bolsa en términos que este no consideraría de otra manera.
- ♦ Sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.9 Deterioro (continuación)****6.9.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****Castigos***

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida en que no exista una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales, a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

6.10 Acciones ordinarias

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

6.11 Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana y en CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., que son valorizadas al costo.

La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, ya que reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas. Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo; por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

6.12 Provisiones

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.12 Provisiones (continuación)**

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

6.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista, con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

6.14 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Puesto de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el mismo transmite los derechos de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Como arrendatario

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

El Puesto de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de, la fecha de inicio más los costos directos iniciales incurridos, y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto de Bolsa al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto de Bolsa ejercerá una opción de compra. En este caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, el cual se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****Como arrendatario (continuación)***

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto de Bolsa. Generalmente, el Puesto de Bolsa utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto de Bolsa determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa si hay un cambio en la estimación del Puesto de Bolsa acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Puesto de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión y se presentan como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

El Puesto de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. El Puesto de Bolsa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.15 Medición de valor razonable**

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal, o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial que es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción.

Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se encuentran valorados de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en el valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados y en otros resultados integrales.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Normas emitidas**7.1 Normas emitidas, pero aún no adoptadas**

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2025 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros del Puesto de Bolsa.

- ♦ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con cláusulas (enmiendas a la NIC 1).
- ♦ Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7).
- ♦ Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a las NIIF 16).
- ♦ Falta de intercambiabilidad (enmiendas a la NIC 21)

8 Gestión del riesgo financiero**8.1 Administración del riesgo financiero**

La administración del riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de Riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos sobre la base del grado de su magnitud. Estos riesgos incluyen riesgos de mercado (incluyendo los riesgos de moneda extranjera, de tasa de interés de valor razonable y de precio), de crédito, de liquidez y de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido un Comité de Riesgo, el cual es responsable de:

- ♦ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- ♦ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.1 Administración del riesgo financiero (continuación)**

- ♦ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.
- ♦ Evaluar las matrices de riesgo determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos se deben establecer tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
- ♦ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

La unidad de Control Interno supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo, y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado.

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los riesgos de liquidez, crédito, mercado y operacional.

8.2 Exposición de riesgos

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los siguientes:

- ♦ Riesgo de mercado.
- ♦ Riesgo de liquidez.
- ♦ Riesgo de crédito.

8.2.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales y se originan, básicamente, del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, las obligaciones originadas por actividades de intermediación y las otras cuentas por cobrar.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito se rigen por las establecidas en el Manual de Políticas y de Gestión de Riesgo aprobados por el Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2024, el 80.30% (31 de diciembre de 2023: 76.75%) de las inversiones en títulos valores correspondían a emisiones del Ministerio de Hacienda y del Banco Central de la República Dominicana.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)**

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	2,366,470,723	1,831,797,536
Calificación crediticia local - Fitch Ratings A+	59,089	2,055,410
Calificación crediticia local - Pacific Credit Rating A	-	259,948,143
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	491,842,781	-
Calificación crediticia local - Pacific Credit Rating AA+	1,371,750	747,298,917
Calificación crediticia local - Thomas Murray A+	1,191,853	1,059,407
Sin calificación crediticia (a)	20,000	20,000
	<u>2,860,956,196</u>	<u>2,842,179,413</u>

(a) Corresponde al efectivo en caja chica.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo fue medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. El Puesto de Bolsa considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes, por lo cual no ha reconocido pérdidas crediticias por deterioro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023.

Inversiones en instrumentos financieros

La tabla siguiente establece la exposición y calidad crediticia de los instrumentos financieros según agencias calificadoras al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, como sigue:

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)*****Inversiones en instrumentos financieros (continuación)***

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Inversiones en instrumentos a valor razonable con cambios en resultados:		
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	481,526,404	519,175,056
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	23,924,078	26,425,852
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	2,559,307	7,240,315
Calificación crediticia local - Feller Rate A	31,567,863	34,338,328
Calificación crediticia local - Feller Rate AA fa	520,912	172,060,824
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-fo	558,057,885	518,887,088
Calificación crediticia local - Feller Rate Afo(N)	28,732,929	-
Calificación crediticia local - Feller Rate Afo	220,758,077	234,924,753
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-fa	1,111,397,687	1,042,381,702
Calificación crediticia local - Feller Rate A-fa	571,815	3,209,661
Calificación crediticia local - Feller Rate AAsf	-	6,229,438
Calificación crediticia local - Feller Rate A+fa	244,884,067	232,143,061
Calificación crediticia local - Feller Rate Afa	559,496,800	516,335,132
Calificación crediticia local - Feller Rate BBBfa	620,481,821	567,569,823
Calificación crediticia local - Feller Rate Afa(N)	-	298,146,564
Sin calificación crediticia (b)	1,582,872	7,808,333
	<u>3,886,062,517</u>	<u>4,186,875,930</u>
Inversiones en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI:		
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	21,882,770,033	17,576,625,989
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	50,411,237	46,886,345
Calificación crediticia internacional - Fitch AA+	292,233,408	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	546,983,236	414,703,968
Calificación crediticia local - Feller Rate A	579,743,343	511,471,109
Calificación crediticia local - Feller Rate Aasf	321,010,959	149,506,521
	<u>23,673,152,216</u>	<u>18,699,193,932</u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado:		
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	1,313,602,243	1,305,602,151
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	248,958,994	253,448,900
Calificación crediticia local - Feller Rate A	364,264,586	370,196,244
	<u>1,926,825,823</u>	<u>1,929,247,295</u>
Operaciones de compra al contado con venta a plazo		
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	-	<u>463,893,827</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)*****Inversiones en instrumentos financieros (continuación)***

(b) Corresponden a inversiones en fondos abiertos o mutuos.

El Puesto de Bolsa estimó las pérdidas esperadas por deterioro crediticio de sus inversiones en deuda soberana emitidas en la República Dominicana y se concluyó que no existe deterioro y/o impacto en los estados financieros, ya que los bonos están garantizados por el Estado Dominicano.

8.2.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo. Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales. A continuación, se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

Riesgo de tasa de interés

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo el supuesto de un aumento de 50 puntos básicos (BPS).

Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras. El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo, y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de tasa de cambio (continuación)

Los activos y pasivos sensibles a tasa de cambio y la posición neta se detallan a continuación:

	2024		2023	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasa de cambio	13,920,224,541	236,359,051	13,129,577,510	227,051,223
Pasivos sensibles a tasa de cambio	(13,765,358,301)	(233,729,494)	(11,729,619,037)	(202,841,589)
Posición neta	154,866,240	2,629,557	1,399,958,473	24,209,634

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

	2024	
	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	44,989,362	2,649,621,486
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	23,100,305	1,360,478,630
A valor razonable con cambios en ORI	157,935,554	9,301,519,699
A costo amortizado	9,941,423	585,494,159
Deudores por intermediación	159,032	9,366,105
Cuentas por cobrar relacionadas	83,382	4,910,732
Otras cuentas por cobrar	149,993	8,833,730
	236,359,051	13,920,224,541
Pasivo		
Pasivos financieros:		
A valor razonable	3,628	213,695
A costo amortizado		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	35,591,972	2,096,167,849
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	196,860,663	11,593,990,603
Acreedores por intermediación	212,769	12,530,911
Otras cuentas por pagar	4,600	270,891
Arrendamientos	1,055,862	62,184,352
	233,729,494	13,765,358,301

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)*****Riesgo de tasa de cambio (continuación)***

	2023	
	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	31,843,972	1,841,425,446
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	24,815,837	1,435,012,998
A valor razonable con cambios en ORI	152,256,342	8,804,451,355
A costo amortizado	9,922,566	573,787,243
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	8,022,167	463,893,827
Cuentas por cobrar relacionadas	14,276	825,553
Otras cuentas por cobrar	176,063	10,181,088
	<u>227,051,223</u>	<u>13,129,577,510</u>
Pasivo		
Pasivos financieros:		
A valor razonable	2,861	165,423
A costo amortizado	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	42,593,774	2,463,048,850
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	158,662,892	9,174,919,709
Acreeedores por intermediación	429,330	24,826,642
Otras cuentas por pagar	4,600	265,979
Arrendamientos	1,148,132	66,392,434
	<u>202,841,589</u>	<u>11,729,619,037</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

	Tasas promedio		Tasas al cierre	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dólar estadounidense (USD)	<u>58.6768</u>	<u>55.8407</u>	<u>58.8944</u>	<u>57.8265</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)*****Análisis de sensibilidad***

Basados en que la posición neta en moneda extranjera es activa, un aumento o disminución de 5% en la tasa de cambio del dólar estadounidense afectaría los activos por DOP696,011,227 (31 de diciembre de 2023: DOP656,478,876), los pasivos por DOP688,267,915 (31 de diciembre de 2023: DOP586,480,952), y el efecto neto en el beneficio antes de impuestos y el patrimonio se aumentaría o disminuiría en DOP7,743,312 (31 de diciembre de 2023: DOP69,997,924).

8.2.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es en la medida de lo posible tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto de Bolsa.

El Puesto de Bolsa monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Puesto de Bolsa estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros. La tabla siguiente analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez***

Los activos y pasivos financieros agrupados según sus fechas de vencimiento son los siguientes:

	Al 30 de junio de 2024							Total
	1 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	más de 1 año	
Pasivos financieros:								
Valor razonable	80,748	152,143	111,900	47,515	16,638	2,885	--	411,829
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	4,601,123	1,742,503	120,243	-	1,000,000,000	2,590,751,203	--	3,597,215,072
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	4,653,952,942	7,141,430,211	6,723,049,385	4,317,103,882	1,796,948,032	177,199,151	--	24,809,683,603
Arrendamientos	920,216	-	924,524	928,765	2,811,795	5,740,732	50,858,318	62,184,350
Total de pasivos	4,659,555,029	7,143,324,857	6,724,206,052	4,318,080,162	2,799,776,465	2,773,693,971	50,858,318	28,469,494,854
Activos financieros:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,859,764,343	1,191,853	--	--	--	--	--	2,860,956,196
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	34,829,330	1,819,080	4,394,018	814,413	1,560,425	1,264,239,458	2,578,405,793	3,886,062,517
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3,238,403	53,097,462	234,382,083	60,073,987	406,123,676	6,573,874	21,243,594,795	22,007,084,280
Instrumento financiero a valor razonable con cambios en ORI comprometidos	--	-	67,876,776	--	--	-	1,598,191,160	1,666,067,936
Instrumentos financieros a costo amortizado	--	11,116,319	7,759,575	630,815	9,741,552	-	1,897,577,562	1,926,825,823
Total de activos	2,897,832,076	67,224,714	314,412,452	61,519,215	417,425,653	1,270,813,332	27,317,769,310	32,346,996,752
Flujo de caja estático	(1,761,722,953)	(7,076,100,143)	(6,409,793,600)	(4,256,560,947)	(2,382,350,812)	(1,502,880,639)	27,266,910,992	3,877,501,898
Flujo de caja acumulado	(1,761,722,953)	(8,837,823,096)	(15,247,616,696)	(19,504,177,643)	(21,886,528,455)	(23,389,409,094)	3,877,501,898	

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2023							
	1 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	más de 1 año	Total
Pasivos financieros:								
Valor razonable	30,756	133,882	128,665	38,381	14,969	-	-	346,653
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	3,821,368	3,088,732	-	-	-	3,957,626,250	-	3,964,536,350
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	2,016,961,780	6,554,482,289	6,859,868,470	3,575,296,012	1,912,370,571	-	-	20,918,979,122
Arrendamientos	879,173	-	883,184	887,232	2,686,099	5,484,034	55,572,712	66,392,434
Total de pasivos	2,021,693,077	6,557,704,903	6,860,880,319	3,576,221,625	1,915,071,639	3,963,110,284	55,572,712	24,950,254,559
Activos financieros:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,841,120,006	1,059,407	-	-	-	-	-	2,842,179,413
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	482,114,800	1,786,096	4,735,902	25,346,939	63,505,383	-	3,609,386,810	4,186,875,930
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	980,777	110,450,274	260,755,604	26,548,248	48,708,108	-	16,499,034,321	16,946,477,332
Instrumento financiero a valor razonable con cambios en ORI comprometidos	-	10,213,606	53,753,425	-	-	-	1,688,749,569	1,752,716,600
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	463,893,827	-	-	-	-	-	463,893,827
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	10,914,754	7,844,331	720,932	9,768,241	-	1,899,999,037	1,929,247,295
Total de activos	3,324,215,583	598,317,964	327,089,262	52,616,119	121,981,732	-	23,697,169,737	28,121,390,397
Flujo de caja estático	1,302,522,506	(5,959,386,939)	(6,533,791,057)	(3,523,605,506)	(1,793,089,907)	(3,963,110,284)	23,641,597,025	3,171,135,838
Flujo de caja acumulado	1,302,522,506	(4,656,864,433)	(11,190,655,490)	(14,714,260,996)	(16,507,350,903)	(20,470,461,187)	3,171,135,838	

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

Un detalle de los flujos de efectivo contractuales de los pasivos financieros es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2024							Total
	1 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	más de 1 año	
Pasivos financieros:								
Valor razonable	86,447	184,445	173,073	127,787	66,421	11,424	-	649,597
Operaciones con entidades de intermediación financiera	5,889,440	21,205,354	13,863,906	26,953,179	1,069,514,675	2,739,118,786	-	3,876,545,340
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	4,662,259,954	7,174,315,429	6,788,803,256	4,381,898,088	1,849,206,515	187,548,183	-	25,044,031,425
Arrendamientos	1,205,274	-	1,205,274	1,205,274	3,615,881	7,231,761	56,648,698	71,112,162
Total de pasivos	4,669,441,115	7,195,705,228	6,804,045,509	4,410,184,328	2,922,403,492	2,933,910,154	56,648,698	28,992,338,524
	Al 31 de diciembre de 2023							Total
	1 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 365 días	más de 1 año	
Pasivos financieros:								
Valor razonable	35,727	163,797	196,505	105,322	71,970	-	-	573,321
Operaciones con entidades de intermediación financiera	4,703,222	25,893,782	26,373,048	8,705,900	47,889,651	4,080,007,076	-	4,193,572,679
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,022,211,243	6,582,288,510	6,929,636,698	3,623,439,252	1,967,627,557	-	-	21,125,203,260
Arrendamientos	1,183,419	-	1,183,419	1,183,419	3,550,316	7,100,632	62,722,149	76,923,354
Total de pasivos	2,028,133,611	6,608,346,089	6,957,389,670	3,633,433,893	2,019,139,494	4,087,107,708	62,722,149	25,396,272,614

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- ♦ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, obligaciones por financiamientos, obligaciones con instituciones financieras, otros pasivos financieros, acreedores por intermediación, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ♦ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda clasificados a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en ORI e incremento valor de mercado - contratos *spot*, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 13. Estas inversiones están clasificadas como a valor razonable con cambios en resultados. El valor razonable de las inversiones fue valor razonable del nivel 1 y 2.

La técnica de valoración usada para medir los valores razonables del nivel 1 consistió en obtención de fuentes de valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos. Para los instrumentos catalogados nivel 2 se realizó la comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.

- ♦ Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 son como sigue:

	2024			
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	<u>3,681,907,947</u>	<u>204,154,570</u>	<u>-</u>	<u>3,886,062,517</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	21,057,313,877	949,770,403	-	22,007,084,280
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	<u>1,666,067,936</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,666,067,936</u>
	<u>22,723,381,813</u>	<u>949,770,403</u>	<u>-</u>	<u>23,673,152,216</u>
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado:				
A valor razonable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>411,829</u>	<u>411,829</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

	2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	<u>3,480,970,869</u>	<u>705,905,061</u>	<u>-</u>	<u>4,186,875,930</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI:				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7,436,446,304	9,510,031,028	-	16,946,477,332
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	<u>-</u>	<u>1,752,716,600</u>	<u>-</u>	<u>1,752,716,600</u>
	<u>7,436,446,304</u>	<u>11,262,747,628</u>	<u>-</u>	<u>18,699,193,932</u>
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado:				
A valor razonable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>346,653</u>	<u>346,653</u>

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un resumen del reajuste por diferencia en cambio reconocido en los estados de resultados durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 es como sigue:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,071,481	(14,938,358)
Deudores por intermediación	72,127	33,005
Otras cuentas por cobrar	(11,545)	(193,166)
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(44,653,834)	38,498,065
Acreedores por intermediación	(9,210,452)	(821,157)
Otras cuentas por pagar	(4,833)	32,008
Arrendamientos	(1,231,811)	955,869
	<u>(28,968,867)</u>	<u>23,566,266</u>

Los efectos por variaciones en la tasa de cambio de los instrumentos a valor razonable resultantes de la valuación de las inversiones a los precios del mercado y los efectos de los activos y pasivos financieros clasificados al costo amortizado se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Instrumentos financieros

11.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, las inversiones en valores son como sigue:

a) Activos financieros

Activos financieros según estado de situación financiera	2024			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	2,860,956,196	2,860,956,196
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	3,886,062,517	-	-	3,886,062,517
A valor razonable con cambios en ORI (ii)	-	22,007,084,280	-	22,007,084,280
A valor razonable con cambios en ORI comprometida (ii)	-	1,666,067,936	-	1,666,067,936
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (iii)	-	-	1,926,825,823	1,926,825,823
Deudores por intermediación	-	-	9,366,105	9,366,105
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	23,632,599	23,632,599
Otras cuentas por cobrar	-	-	20,501,255	20,501,255
Inversiones en sociedades	-	-	7,114,230	7,114,230
	3,886,062,517	23,673,152,216	4,848,396,208	32,407,610,941

Activos financieros según estado de situación financiera	2023			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	2,842,179,413	2,842,179,413
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	4,186,875,930	-	-	4,186,875,930
A valor razonable con cambios en ORI (ii)	-	16,946,477,332	-	16,946,477,332
A valor razonable con cambios en ORI comprometida (ii)	-	1,752,716,600	-	1,752,716,600
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (iii)	-	-	1,929,247,295	1,929,247,295
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-	463,893,827	463,893,827
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	5,727,176	5,727,176
Otras cuentas por cobrar	-	-	20,556,375	20,556,375
Inversiones en sociedades	-	-	7,114,330	7,114,330
	4,186,875,930	18,699,193,932	5,268,718,416	28,154,788,278

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Instrumentos financieros (continuación)

11.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)

a) Activos financieros (continuación)

- (i) Las ganancias registradas por el Puesto de Bolsa durante los semestres finalizados al 30 de junio de 2024 y 2023, como producto de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados fueron de DOP565,529,185 (2023: DOP1,254,560,258), y las pérdidas registradas fueron de DOP445,909,961 (2023: DOP1,168,651,821). Las mismas están incluidas en los estados de resultados como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

El Puesto de Bolsa vendió inversiones medidos a valor razonable con cambios en resultados y medidos a valor razonable con cambios en ORI, que le generaron ganancias netas por DOP544,512,405 (2023: DOP468,922,083). Las mismas están incluidas en los estados de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

- (ii) El Puesto de Bolsa reconoce los cambios de valor de mercado de los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en ORI en los estados de otros resultados integrales. Las disminuciones netas de valor registrados por este concepto ascienden a DOP259,370,090 (2023: DOP468,922,083).

El Puesto de Bolsa registró ingresos por intereses devengados producto de las inversiones clasificadas a valor razonable con cambios en ORI por valor de DOP903,731,127 (2023: DOP 588,419,137). Los mismos están incluidos en los estados de resultados como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores por los saldos presentados en el reglón a costo amortizado de inversiones en instrumentos financieros del estado de situación financiera. Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a DOP79,303,438 (2023: DOP83,293,873). Los mismos están incluidos en los estados de resultados como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado. Por el bajo riesgo de crédito de estos valores, el monto de estimación de pérdidas esperada por deterioro crediticio no resultó en un impacto significativo para fines de su contabilización.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Instrumentos financieros (continuación)**11.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****a) Pasivos financieros**

Pasivos financieros según estado de situación financiera	2024		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	411,829	-	411,829
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	3,597,215,072	3,597,215,072
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	24,809,683,603	24,809,683,603
Acreedores por intermediación	-	25,532,310	25,532,310
Otras cuentas por pagar	-	8,746,182	8,746,182
Acumulaciones y otras obligaciones	-	75,165,737	75,165,737
Arrendamientos	-	62,184,350	62,184,350
	411,829	28,578,527,254	28,578,939,083

Pasivos financieros según estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	346,653	-	346,653
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	3,964,536,350	3,964,536,350
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	20,918,979,122	20,918,979,122
Acreedores por intermediación	-	40,940,344	40,940,344
Otras cuentas por pagar	-	1,893,694	1,893,694
Acumulaciones y otras obligaciones	-	57,352,967	57,352,967
Arrendamientos	-	66,392,434	66,392,434
	346,653	25,050,094,911	25,050,441,564

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Instrumentos financieros (continuación)**11.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****b) Cartera de disponibilidad restringida**

	2024		2023	
	Cartera propia restringida		Cartera propia restringida	
	En	Unidades	En	Unidades
	<u>préstamos</u>	<u>No. títulos</u>	<u>préstamos</u>	<u>No. títulos</u>
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI				
Ministerio de Hacienda	1,666,067,936	13,600	1,752,716,600	16,000
Instrumentos financieros a costo amortizado				
Ministerio de Hacienda	1,313,602,243	16,933	1,305,602,151	16,933
	<u>2,979,670,179</u>	<u>30,533</u>	<u>3,058,318,751</u>	<u>32,933</u>

Estos instrumentos financieros están restringidos porque garantizan financiamientos con bancos del país.

c) Cartera mantenida hasta su vencimiento**Renta fija**

	2024				<u>Total</u>
	Hasta 1	1 - 3	3 meses -	Más de	
	<u>mes</u>	<u>meses</u>	<u>1 año</u>	<u>1 año</u>	
Instrumentos financieros a costo amortizado					
Ministerio de Hacienda	11,116,319	5,173,617	9,741,552	1,287,570,756	1,313,602,244
Consorcio Minero	-	-	-	-	-
Dominicano, S. A.	-	2,585,958	-	246,373,035	248,958,993
Gulfstream Petroleum	-	-	-	-	-
Dominicana, S. de R.L.	-	630,815	-	363,633,771	364,264,586
	<u>11,116,319</u>	<u>8,390,390</u>	<u>9,741,552</u>	<u>1,897,577,562</u>	<u>1,926,825,823</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Instrumentos financieros (continuación)**11.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****d) Cartera mantenida hasta su vencimiento (continuación)****Renta fija (continuación)**

	2023				<u>Total</u>
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1 - 3 meses</u>	<u>3 meses - 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	
Instrumentos financieros a costo amortizado					
Ministerio de Hacienda	10,914,754	5,258,373	9,768,241	1,279,660,784	1,305,602,152
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	-	2,585,958	-	250,862,941	253,448,899
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R.L.	-	720,932	-	369,475,312	370,196,244
	<u>10,914,754</u>	<u>8,565,263</u>	<u>9,768,241</u>	<u>1,899,999,037</u>	<u>1,929,247,295</u>

12 Operaciones de compras al contado con ventas a plazo

El detalle de las operaciones de compras al contado con ventas a plazos con instrumentos de renta fija, por tipo de contraparte y vencimiento, se presenta a continuación:

<u>Contrapartes</u>	31 de diciembre de 2023			<u>Valor razonable del activo subyacente</u>
	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Más 7 días</u>	<u>Total</u>	
Intermediarios de valores	-	463,893,827	463,893,827	474,644,415

Al 30 de junio de 2024 no había operaciones vigentes de compras al contado con ventas a plazo.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Saldos y transacciones con entes relacionados

El Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con entes relacionados como sigue:

	Al 30 de junio de 2024		Por el semestre terminado al 30 de junio de 2024	
	Saldos		Transacciones	
	Activos	Pasivos	Ingreso	Gasto
Comisiones y cuentas por cobrar (i)	10,912,998	-	106,842,859	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	652,630,765	-	29,360,104
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,365,606,045	-	12,203,118	17,173
Gastos:				
Honorarios y servicios contratados (ii)	-	-	-	16,420,750
Otros gastos	-	-	-	6,428,134
Obligaciones con entidades de intermediación financiera:				
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	1,978,031,406	-	84,357,419
Popular Bank Ltd. Inc.	-	618,511,444	-	21,181,143
Pagos por remuneraciones al personal (iii)	12,719,601	-	-	109,959,108
	2,389,238,644	3,249,173,615	119,045,977	267,723,831

	Al 31 de diciembre de 2023		Por el semestre terminado al 30 de junio de 2023	
	Saldos		Transacciones	
	Activos	Pasivos	Ingreso	Gasto
Comisiones y cuentas por cobrar (i)	5,727,176	-	107,328,231	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	634,814,109	-	29,033,282
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,828,345,490	-	22,637,309	8,130
Gastos:				
Honorarios y servicios contratados (ii)	-	-	-	10,498,303
Otros gastos	-	-	-	5,767,060
Obligaciones con entidades de intermediación financiera:				
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	1,950,782,245	-	89,674,515
Popular Bank Ltd. Inc.	-	607,389,076	-	19,109,876
Pagos por remuneraciones al personal (iii)	-	-	-	84,162,285
	1,834,072,666	3,192,985,430	129,965,540	238,253,451

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)

- (i) El Puesto de Bolsa recibe ingresos por comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de instrumentos financieros, por los servicios de estructuración y de colocación de emisiones de oferta pública y por la gestión sobre la custodia de valores. Se cobra a los entes relacionados comisiones en un rango entre 0.01% y 2% sobre los montos transados.
- (ii) Corresponde a servicios administrativos, operativos, legales, tecnológicos, de recursos humanos y de auditoría recibidos de las relacionadas Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y Grupo Popular, S. A. conforme a contratos firmados por las partes. Los gastos incurridos por estos conceptos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- (iii) Corresponde a remuneraciones pagadas al personal clave.

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, las compensaciones pagadas al personal ejecutivo del Puesto de Bolsa, los cuales se definen como aquellos que desempeñan posiciones de gerente en adelante, son como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	23,826,043	19,263,151
Bonos y otras remuneraciones	86,133,065	64,899,134
Total	<u>109,959,108</u>	<u>84,162,285</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia

El detalle de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados de la cartera propia es el siguiente:

	30 de junio de 2024		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda			
Nacionales	251,088,412	-	251,088,412
Bonos soberanos			
Nacionales	133,878,646	-	133,878,646
Certificado de Inversión			
Nacionales	47,243,376	-	47,243,376
Letras o bonos cero cupón			
Nacionales	47,129,200	-	47,129,200
Notas de renta fija			
Nacionales	2,186,769	-	2,186,769
Bonos corporativos			
Nacionales	26,483,385	-	26,483,385
Fideicomisos de renta fija			
Nacionales	31,567,863	-	31,567,863
Cuotas de fondos mutuos cerrados			
Nacionales	3,607,282	-	3,607,282
Cuotas de fondo de inversión			
Nacionales	2,532,896,353	2,432,339	2,535,328,692
Cuotas de participación de fideicomisos			
Nacionales	807,520,045	28,847	807,548,892
	<u>3,883,601,331</u>	<u>2,461,186</u>	<u>3,886,062,517</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia (continuación)

	31 de diciembre de 2023		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda			
Nacionales	306,589,908	-	306,589,908
Bonos soberanos			
Nacionales	138,401,782	-	138,401,782
Certificado de Inversión			
Nacionales	47,185,272	-	47,185,272
Letras o bonos cero cupón			
Nacionales	24,443,900	-	24,443,900
Notas de renta fija			
Nacionales	2,554,195	-	2,554,195
Bonos corporativos			
Nacionales	33,666,167	-	33,666,167
Fideicomisos de renta fija			
Nacionales	40,567,766	-	40,567,766
Cuotas de fondos mutuos cerrados			
Nacionales	482,114,798	-	482,114,798
Cuotas de fondo de inversión			
Nacionales	2,357,540,302	-	2,357,540,302
Cuotas de participación de fideicomisos			
Nacionales	753,811,840	-	753,811,840
	<u>4,186,875,930</u>	<u>-</u>	<u>4,186,875,930</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia (continuación)

El detalle de las entidades donde se poseen los instrumentos a valor razonable con cambios en resultados es como sigue:

	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>2024 En Operaciones a Plazo</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	251,088,412	-	251,088,412
Bonos soberanos			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	133,878,646	-	133,878,646
Certificado de Inversión			
Nacionales			
Banco Central de la República Dominicana	47,243,376	-	47,243,376
Letras o bonos cero cupón			
Banco Central de la República Dominicana	47,129,200	-	47,129,200
Notas de renta fija			
Nacionales			
Banco Central de la República Dominicana	2,186,769	-	2,186,769
Bonos corporativos			
Nacionales			
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	2,559,307	-	2,559,307
Dominican Power Partners, LDC	23,924,078	-	23,924,078
Fideicomisos de renta fija			
Nacionales			
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04 FP	31,567,863	-	31,567,863
Cuotas de fondos mutuos			
Nacionales			
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	133,338	-	133,338
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	63,622	-	63,622

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia (continuación)

	30 de junio de 2024		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>Total</u>
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	549,585	-	549,585
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	859,052	-	859,052
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	363,227	-	363,227
Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	191,959	-	191,959
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	72,631	-	72,631
Fondo Abierto de Inversión Renta Futuro	755,188	-	755,188
Fondo Abierto de Inversión Plazo Mensual Dólar	323,952	-	323,952
Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo El Bohío	272,498	-	272,498
Fondo Mutuo Largo Plazo Dólares Reservas Caoba	22,230	-	22,230
Cuotas de fondos de inversión cerrados			
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	573,200,293	-	573,200,293
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	538,197,394	-	538,197,394
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	567,717,150	-	567,717,150
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	559,496,800	-	559,496,800
Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares	241,520,045	2,432,339	243,952,384
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	52,764,671	-	52,764,671
Valores de fideicomisos Nacionales			
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	220,758,077	-	220,758,077
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica No. 03 FU	558,029,039	28,847	558,057,886
Fideicomiso De Oferta Pública De Valores Inmobiliarios De Renta Variables Hábitat Center 04 FU	28,732,929	-	28,732,929
	<u>3,883,601,331</u>	<u>2,461,186</u>	<u>3,886,062,517</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia (continuación)

	31 de diciembre de 2023		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda Nacionales			
Ministerio de Hacienda	306,589,908	-	306,589,908
Bonos soberanos Nacionales			
Ministerio de Hacienda	138,401,782	-	138,401,782
Certificado de Inversión Nacionales			
Banco Central de la República Dominicana	47,185,272	-	47,185,272
Letras o bonos cero cupón			
Banco Central de la República Dominicana	24,443,900	-	24,443,900
Notas de renta fija Nacionales			
Banco Central de la República Dominicana	2,554,195	-	2,554,195
Bonos corporativos Nacionales			
Consortio Minero Dominicano, S. A.	2,669,043	-	2,669,043
Dominican Power Partners, LDC	26,425,852	-	26,425,852
Empresa Generadora De Electricidad Itabo, S. A.	4,571,272	-	4,571,272
Fideicomisos de renta fija Nacionales			
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios Bona Capital	6,229,438	-	6,229,438
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04 FP	34,338,328	-	34,338,328
Cuotas de fondos mutuos Nacionales			
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	50,570,456	-	50,570,456
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	4,822,356	-	4,822,356
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	532,588	-	532,588
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	819,871	-	819,871

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Cartera Propia (continuación)

31 de diciembre de 2023			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	347,003	-	347,003
Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	184,351	-	184,351
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	69,545	-	69,545
Fondo Abierto de Inversión Renta Futuro	727,013	-	727,013
Fondo Abierto de Inversión Plazo Mensual Dólar	6,289,651	-	6,289,651
Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo El Bohío	260,315	-	260,315
Fondo Mutuo Largo Plazo Dólares Reservas Caoba	2,677,073	-	2,677,073
Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Liquidez Popular	298,146,564	-	298,146,564
Fondo de Inversión Abierto Plazo 30 Días Dólares Popular	116,668,012	-	116,668,012
Cuotas de fondos de inversión cerrados			
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	519,183,514	-	519,183,514
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	523,198,188	-	523,198,188
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	516,106,500	-	516,106,500
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	516,335,132	-	516,335,132
Fondo de Inversión Cerrado Renta Inmobiliaria Dólares	231,253,645	-	231,253,645
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	51,463,323	-	51,463,323
Valores de fideicomisos			
Nacionales			
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	234,924,753	-	234,924,753
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica No. 03 FU	518,887,087	-	518,887,087
	<u>4,186,875,930</u>	<u>-</u>	<u>4,186,875,930</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros destinados a negociar operaciones de venta al contado con compra a plazos con intereses acumulados ascendentes a DOP477,917,875 y DOP515,173,313, respectivamente.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI - Cartera Propia (continuación)

El detalle de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI de la cartera propia es el siguiente:

	30 de junio de 2024			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda				
Nacionales	9,233,130,292	-	1,666,067,936	10,899,198,228
Bonos soberanos				
Nacionales	8,808,426,023	2,316,590	-	8,810,742,613
Certificado de Inversión				
Nacionales	5,470,171	-	-	5,470,171
Notas de renta fija				
Nacionales	2,167,359,023	-	-	2,167,359,023
Extranjeros	292,233,408			292,233,408
Bonos corporativos				
Nacionales	618,654,608	-	-	618,654,608
Fideicomisos de renta fija				
Nacionales	879,494,165	-	-	879,494,165
	22,004,767,690	2,316,590	1,666,067,936	23,673,152,216
	31 de diciembre de 2023			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda				
Nacionales	9,271,035,897	-	1,752,716,600	11,023,752,497
Bonos soberanos				
Nacionales	6,139,832,619	-	-	6,139,832,619
Notas de renta fija				
Nacionales	413,040,874	-	-	413,040,874
Bonos corporativos				
Nacionales	492,523,640	-	-	492,523,640
Fideicomisos de renta fija				
Nacionales	630,044,302	-	-	630,044,302
	16,946,477,332	-	1,752,716,600	18,699,193,932

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI - Cartera Propia (continuación)

El detalle de las entidades donde se poseen los instrumentos a valor razonable con cambios en ORI es como sigue:

	30 de junio de 2024			
	Cartera propia <u>disponible</u>	En Operaciones a <u>Plazo</u>	En <u>préstamos</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda				
Nacionales				
Ministerio de Hacienda	9,233,130,292	-	1,666,067,936	10,899,198,228
Bonos soberanos				
Nacionales				
Ministerio de Hacienda	8,808,426,023	2,316,590	-	8,810,742,613
Certificado de Inversión				
Nacionales				
Banco Central De La Rep. Dom.	5,470,171	-	-	5,470,171
Notas de renta fija				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	2,167,359,023	-	-	2,167,359,023
Extranjeros				
Gobierno De Los Estados Unidos De Norteamérica	292,233,408	-	-	292,233,408
Bonos corporativos				
Nacionales				
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	58,481,343	-	-	58,481,343
Dominican Power Partners, LDC	50,411,237	-	-	50,411,237
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	21,260,135	-	-	21,260,135
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	488,501,893	-	-	488,501,893
Fideicomisos de renta fija				
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios Bona Capital	321,010,959	-	-	321,010,959
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04 FP	558,483,206	-	-	558,483,206
	<u>22,004,767,690</u>	<u>2,316,590</u>	<u>1,666,067,936</u>	<u>23,673,152,216</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI - Cartera Propia (continuación)

	31 de diciembre de 2023			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En Operaciones a Plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Bonos de deuda				
Nacionales				
Ministerio de Hacienda	9,271,035,897	-	1,752,716,600	11,023,752,497
Bonos soberanos				
Nacionales				
Ministerio de Hacienda	6,139,832,619	-	-	6,139,832,619
Notas de renta fija				
Nacionales				
Banco Central de la República Dominicana	413,040,874	-	-	413,040,874
Bonos corporativos				
Nacionales				
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	65,311,333	-	-	65,311,333
Dominican Power Partners, LDC	46,886,345	-	-	46,886,345
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	30,933,327	-	-	30,933,327
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	349,392,635	-	-	349,392,635
Fideicomisos de renta fija				
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliarios Bona Capital	149,506,521	-	-	149,506,521
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I No. 04 FP	480,537,781	-	-	480,537,781
	<u>16,946,477,332</u>	<u>-</u>	<u>1,752,716,600</u>	<u>18,699,193,932</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

El detalle de los instrumentos financieros a costo amortizado de la cartera propia es el siguiente:

30 de junio de 2024			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de renta fija			
Bonos de deuda			
Nacionales	-	728,108,084	728,108,084
Bonos soberanos			
Nacionales	-	585,494,159	585,494,159
Bonos corporativos			
Nacionales	613,223,580	-	613,223,580
	<u>613,223,580</u>	<u>1,313,602,243</u>	<u>1,926,825,823</u>
31 de diciembre de 2023			
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de renta fija			
Bonos de deuda			
Nacionales	-	731,814,908	731,814,908
Bonos soberanos			
Nacionales	-	573,787,243	573,787,243
Bonos corporativos			
Nacionales	623,645,144	-	623,645,144
	<u>623,645,144</u>	<u>1,305,602,151</u>	<u>1,929,247,295</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia (Continuación)

El detalle de las entidades donde se poseen los instrumentos a costo amortizado es como sigue:

	30 de junio de 2024		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de renta fija			
Bonos de deuda			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	-	728,108,084	728,108,084
Bonos soberanos			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	-	585,494,159	585,494,159
Bonos corporativos			
Nacionales			
Consortio Minero			
Dominicano, S. A.	248,958,994	-	248,958,994
Gulfstream Petroleum			
Dominicana	364,264,586	-	364,264,586
	<u>613,223,580</u>	<u>1,313,602,243</u>	<u>1,926,825,823</u>
	31 de diciembre de 2023		
	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>En préstamos</u>	<u>Total</u>
Instrumentos de renta fija			
Bonos de deuda			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	-	731,814,908	731,814,908
Bonos soberanos			
Nacionales			
Ministerio de Hacienda	-	573,787,243	573,787,243
Bonos corporativos			
Nacionales			
Consortio Minero			
Dominicano, S. A.	253,448,900	-	253,448,900
Gulfstream Petroleum			
Dominicana	370,196,244	-	370,196,244
	<u>623,645,144</u>	<u>1,305,602,151</u>	<u>1,929,247,295</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	2024			
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1 - 3 meses</u>	<u>3 meses - 1 año</u>	<u>Total</u>
A valor razonable				
Intereses por pagar sobre los contratos de préstamo de TVD	232,891	159,415	19,523	411,829
Operaciones de venta al contado con compra a plazos				
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	11,621,777,190	10,899,564,573	1,956,401,779	24,477,743,542
Amortización en operaciones de venta al contado con compra a plazos	173,605,963	140,588,694	17,745,404	331,940,061
Obligaciones con entidades de intermediación financiera				
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	6,343,626	-	2,972,360,002	2,978,703,628
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del exterior	-	120,243	618,391,201	618,511,444
	<u>11,801,959,670</u>	<u>11,040,432,925</u>	<u>5,564,917,909</u>	<u>28,407,310,504</u>
	2023			
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1 - 3 meses</u>	<u>3 meses - 1 año</u>	<u>Total</u>
A valor razonable				
Intereses por pagar sobre los contratos de préstamo de TVD	164,638	167,046	14,969	346,653
Operaciones de venta al contado con compra a plazos				
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	8,456,307,021	10,290,399,044	1,899,291,608	20,645,997,673
Amortización en operaciones de venta al contado con compra a plazos	115,137,048	144,765,438	13,078,963	272,981,449
Obligaciones con entidades de intermediación financiera				
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	6,699,271	-	3,350,448,003	3,357,147,274
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del exterior	210,829	-	607,178,247	607,389,076
	<u>8,578,518,807</u>	<u>10,435,331,528</u>	<u>5,870,011,790</u>	<u>24,883,862,125</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Pasivos financieros (Continuación)

A continuación, un detalle por contrapartes de las operaciones de venta al contado con compra a plazo sobre instrumentos de renta fija:

2024				Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	908,020,657	13,445,665,762	14,353,686,419	288,132,681
Personas jurídicas	577,412,932	9,025,275,351	9,602,688,283	133,369,715
Inversionistas institucionales	-	200,671,612	200,671,612	2,232,812
Partes relacionadas	278,091,534	374,545,755	652,637,289	6,289,123
	1,763,525,123	23,046,158,480	24,809,683,603	430,024,331

2023				Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	107,994,358	10,972,561,294	11,080,555,652	258,060,870
Personas jurídicas	-	9,203,612,933	9,203,612,933	151,965,851
Partes relacionadas	-	634,810,537	634,810,537	47,636,224
	107,994,358	20,810,984,764	20,918,979,122	457,662,945

Los contratos de venta al contado con compra a plazo corresponden a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por el 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 (DOP) desde 7.39% a 13.99% (31 de diciembre de 2023: 7.74% a 13.09%), y desde 3.24% a 6.89% (31 de diciembre de 2023: 3.19% a 6.49%), para los pactos en dólares estadounidenses (USD).

18 Obligaciones con instituciones de intermediación financiera

Un resumen de las obligaciones con instituciones de intermediación financiera mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 es como sigue:

Obligaciones con instituciones financieras (a)	2024 Vencimientos			
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Total
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	5,671,406	-	1,972,360,000	1,978,031,406
Banco Múltiple BHD León	672,222	-	1,000,000,000	1,000,672,222
Popular Bank Ltd. Inc.	-	120,243	618,391,201	618,511,444
	6,343,628	120,243	3,590,751,201	3,597,215,072

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Obligaciones con instituciones de intermediación financiera (Continuación)

Obligaciones con instituciones financieras (a)	2023 Vencimientos			
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Total
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	5,119,744	-	1,945,662,501	1,950,782,245
Banco Múltiple BHD León	1,579,529	-	1,404,785,500	1,406,365,029
Popular Bank Ltd. Inc.	210,826	-	607,178,250	607,389,076
	6,910,099	-	3,957,626,251	3,964,536,350

- a) El Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual de 12.1% a 13.5% (2023: de 11.5% a 12.1%), para los financiamientos en pesos dominicanos (DOP) y de 7% a 8.5% (2023: de 6.01% a 8.5%), para los financiamientos en dólares estadounidenses (USD).

El movimiento de las obligaciones con entidades de intermediación financiera es como sigue:

	2024						Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	3,357,147,274	-	(411,443,200)	33,435,514	158,091,915	(158,527,875)	2,978,703,628
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del exterior	607,389,076	-	-	11,218,320	21,181,143	(21,277,095)	618,511,444
	3,964,536,350	-	(411,443,200)	44,653,834	179,273,058	(179,804,970)	3,597,215,072

	2023						Saldo final
	Saldo inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	3,859,136,944	2,167,953,000	(2,721,269,000)	52,666,276	343,759,418	(345,099,364)	3,357,147,274
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del exterior	587,981,395	-	-	19,401,756	38,084,645	(38,078,720)	607,389,076
	4,447,118,339	2,167,953,000	(2,721,269,000)	72,068,032	381,844,063	(383,178,084)	3,964,536,350

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Acreeedores por intermediación

El detalle de los acreedores por intermediación se desglosa a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pagos recibidos por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes por liquidar	12,749,163	25,846,801
Intermediación de operaciones a término		
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.	2,362,098	2,079,370
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	3,725,540	3,235,407
Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana	6,695,509	9,778,766
	<u>25,532,310</u>	<u>40,940,344</u>

20 Otras cuentas por pagar

Un resumen de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proveedores locales		
Honorarios profesionales	6,982,181	1,163,299
Otras cuentas por pagar	1,764,001	730,395
	<u>8,746,182</u>	<u>1,893,694</u>

21 Acumulaciones y otras obligaciones

Un resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonificación a los empleados	64,700,599	51,313,744
Retenciones a empleados	420,491	-
Regalía Pascual	3,359,760	-
Retenciones y otros impuestos por pagar	3,587,921	5,977,558
Otros pasivos	3,096,966	61,665
	<u>75,165,737</u>	<u>57,352,967</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos de impuesto sobre la renta durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>476,052,411</u>	<u>378,607,423</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos por bonos del Ministerio de Hacienda	(329,170,728)	(145,578,997)
Ingresos exentos por inversiones en fideicomisos y fondos de inversión	(40,697,392)	(27,137,111)
Impuestos y gastos no deducibles	46,729,274	48,597,823
Temporarias:		
Diferencia en gasto depreciación fiscal	(1,070,770)	(924,840)
Activos no capitalizables	240,504	1,220,004
Diferencia en gasto por arrendamiento	(78,772)	522,745
Provisiones no admitidas	<u>(7,934,781)</u>	<u>533,084</u>
Renta neta imponible del período	144,069,746	255,840,131
Pérdidas fiscales compensables	<u>(144,069,746)</u>	<u>(181,963,979)</u>
Base imponible	-	73,876,152
Tasa de impuesto	<u>27%</u>	<u>27%</u>
	<u>-</u>	<u>19,946,561</u>

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Corriente	42,700,000	53,000,000
Impuesto sobre dividendos recibidos (a)	<u>4,069,740</u>	<u>2,713,712</u>
	<u>46,769,740</u>	<u>55,713,712</u>

(a) Corresponde a los impuestos sobre la renta asociados a los dividendos recibidos de instrumentos de renta variable.

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Categoría de instrumentos financieros

Un resumen de las categorías de los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a valor razonable</i>				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados	3,886,062,517	3,886,062,517	4,186,875,930	4,186,875,930
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en ORI	23,673,152,216	23,673,152,216	18,699,193,932	18,699,193,932
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,860,956,196	2,860,956,196	2,842,179,413	2,842,179,413
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	1,926,825,823	1,785,516,145	1,929,247,295	1,812,004,772
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	-	463,893,827	474,644,415
Deudores por intermediación	9,366,105	9,366,105	-	-
Cuentas por cobrar a relacionados	23,632,599	23,632,599	5,727,176	5,727,176
Otras cuentas por cobrar	20,501,255	20,501,255	20,556,375	20,556,375
Inversiones en sociedades	7,114,230	N/D	7,114,330	N/D
Total de activos financieros	32,407,610,941	32,259,187,033	28,154,788,278	28,041,182,013
Pasivos financieros				
<i>Medidos a valor razonable</i>				
Pasivos financieros a valor razonable	411,829	411,829	346,653	346,653
Arrendamientos	62,184,350	62,184,350	66,392,434	66,392,434
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones con instituciones de intermediación financiera	3,597,215,072	3,597,215,072	3,964,536,350	3,964,536,350
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	24,809,683,603	24,809,683,603	20,918,979,122	20,918,979,122
Acreeedores por intermediación	25,532,310	25,532,310	40,940,344	40,940,344
Otras cuentas por pagar	8,746,182	8,746,182	1,893,694	1,893,694
Acumulaciones y otras obligaciones	75,165,737	75,165,737	57,352,967	57,352,967
Total de pasivos financieros	28,578,939,083	28,578,939,083	25,050,441,564	25,050,441,564

N/D: No determinado (nota 6.11).

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

24 Patrimonio

El artículo núm. 156 de la Ley No. 249-17 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es DOP50,000,000.

Reserva legal comercial

La Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada efectúen una reserva no menor del 5% de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, excepto en el caso de disolución.

Otras reservas de capital

El Puesto de Bolsa había constituido el 20% de la reserva legal que establecía el artículo de la Ley No. 19-2000 del Mercado de Valores, la cual fue derogada por la Ley No. 249-17. Dicha reserva no es requerida por la SIMV, por lo que el monto constituido queda a disposición de la administración del Puesto de Bolsa.

La composición de las cuentas del patrimonio es como sigue:

a) Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	2024		2023	
	Cantidad de acciones	Total	Cantidad de acciones	Total
Acciones ordinarias con valor nominal de DOP100	6,500,000	650,000,000	6,500,000	650,000,000

	Emitidas			
	2024		2023	
	Cantidad de acciones	Total	Cantidad de acciones	Total
Acciones ordinarias con valor nominal de DOP100	5,475,000	547,500,000	5,475,000	547,500,000

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

24 Patrimonio (continuación)

a) Estatus de las acciones (continuación)

El movimiento de las cuentas del patrimonio es como sigue:

2024						
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas (i)	Resultados acumulados (ii)	Otro resultado integral	Total
Saldo inicial	5,475,000	547,500,000	164,250,000	2,601,828,469	(6,970,923)	3,306,607,546
Aumento	-	-	-	429,282,671	253,250,111	682,532,782
Saldo final	5,475,000	547,500,000	164,250,000	3,031,111,140	246,279,188	3,989,140,328

2023						
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas (i)	Resultados acumulados (ii)	Otro resultado integral	Total
Saldo inicial	5,475,000	547,500,000	164,250,000	1,856,254,235	23,695,479	2,591,699,714
Aumento	-	-	-	745,574,234	(30,666,402)	714,907,832
Saldo final	5,475,000	547,500,000	164,250,000	2,601,828,469	(6,970,923)	3,306,607,546

i) Para ambos años, el fondo de reserva legal requerida por la Ley No. 479-08 asciende a DOP54,750,000. El Puesto de Bolsa cuenta con una reserva voluntaria de capital de DOP109,500,000.

ii) Los resultados acumulados incluyen el resultado del ejercicio.

b) Participación de los accionistas sobre el patrimonio

2024				
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultados acumulados
Grupo Popular, S. A.	5,474,999	547,499,900	164,249,970	3,031,110,586
Accionista minoritario	1	100	30	554
	5,475,000	547,500,000	164,250,000	3,031,111,140

2023				
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultados acumulados
Grupo Popular, S. A.	5,474,999	547,499,900	164,249,970	2,601,827,994
Accionista minoritario	1	100	30	475
	5,475,000	547,500,000	164,250,000	2,601,828,469

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Gastos por financiamiento

Un resumen de los gastos por financiamiento correspondientes a los semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos por obligaciones con instituciones financieras del país	158,091,915	220,662,669
Gastos por obligaciones con instituciones financieras del exterior	<u>21,181,143</u>	<u>19,109,876</u>
	<u>179,273,058</u>	<u>239,772,545</u>

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Resultados por instrumentos financieros

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, es como sigue:

Tipo de contrato	2024									Total
	A valor razonable						A costo amortizado			
	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Ventas cartera propia		Intereses	Otros	Intereses/ amortización prima y/o descuento/ otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	1,535,834,147	(1,249,618,411)	1,539,252,422	(994,740,017)	924,465,053	(1,093,083)	-	-	1,754,100,111
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	1	(2)	-	-	-	-	-	-	(1)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	933,577,334	(1,854,127,143)	(920,549,809)
Ingresos por custodia de valores	32,109,562	-	-	-	-	-	-	-	-	32,109,562
Comisiones por operaciones bursátiles	2,544,559	-	-	-	-	-	-	-	-	2,544,559
Comisiones por operaciones extrabursátiles	101,977,923	-	-	-	-	-	-	-	-	101,977,923
Comisiones y servicios	12,527,778	-	-	-	-	-	-	-	-	12,527,778
Gastos por comisiones y servicios	(65,372,709)	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,372,709)
	83,787,113	1,535,834,148	(1,249,618,413)	1,539,252,422	(994,740,017)	924,465,053	(1,093,083)	933,577,334	(1,854,127,143)	917,337,414

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Resultados por instrumentos financieros (continuación)

2023										
A valor razonable										
A costo amortizado										
Intereses/ amortización prima y/o										
descuento/ otros										
Total										
Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Ventas cartera propia		Intereses	Otros	Utilidad	Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	1,546,598,783	(1,503,307,106)	1,547,687,597	(1,078,765,514)	592,269,034	(641,961)	-	-	1,103,840,833
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	2,964,674	(2,964,674)	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	469,270,391	(896,319,530)	(427,049,139)
Ingresos por custodia de valores	34,635,086	-	-	-	-	-	-	-	-	34,635,086
Comisiones por operaciones bursátiles	1,681,592	-	-	-	-	-	-	-	-	1,681,592
Comisiones por operaciones extrabursátiles	104,741,868	-	-	-	-	-	-	-	-	104,741,868
Comisiones y servicios	3,590,333	-	-	-	-	-	-	-	-	3,590,333
Gastos por comisiones y servicios	(40,849,366)	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,849,366)
	103,799,513	1,549,563,457	(1,506,271,780)	1,547,687,597	(1,078,765,514)	592,269,034	(641,961)	469,270,391	(896,319,530)	780,591,207

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Contingencias y compromisos

a) Cuentas contingentes

El Puesto de Bolsa posee saldos en cuentas contingentes por:

	<u>Compras al contado</u>			
	2024		2023	
	<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>
Bancos	29,210,150	29,210,150	-	-
Intermediario de valores	293,577,728	298,326,657	280,562,052	280,562,052
Personas Físicas	318,773	347,620	-	-
	<u>323,106,651</u>	<u>327,884,427</u>	<u>280,562,052</u>	<u>280,562,052</u>

	<u>Ventas al contado</u>			
	2024		2023	
	<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor del contrato</u>	<u>Valor razonable</u>
Intermediario de valores	6,717,947	6,717,947	280,562,052	280,562,052
Personas físicas	-	-	9,873	9,790
	<u>6,717,947</u>	<u>6,717,947</u>	<u>280,571,925</u>	<u>280,571,842</u>

b) Encargos de confianza

El Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de encargos de confianza de DOP80,899,948,614 (2023: DOP85,391,702,812) por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

28 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden

a) Otras cuentas de orden

El Puesto de Bolsa dispone de líneas de crédito por DOP127,640,00 (2023: DOP154,337,500) y USD500,000 (2023: USD 500,000) con dos bancos relacionados y en bancos comerciales no relacionados tiene disponible DOP2,420,000,000 (2023: DOP2,015,214,500) y USD2,400,000 (2023: USD2,400,000).

La Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana pagó dividendos en acciones por los resultados acumulados de los años 2012 hasta el 2022. Al 31 de diciembre de 2023 el monto pagado ascendió a 862,140 acciones, por un valor de

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

28 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden (Continuación)

DOP98,102,280. La inversión en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana se mantienen con el propósito de cumplir con los requerimientos de la SIMV para poder prestar servicios como intermediario de valores en el mercado de valores de la República Dominicana. El Puesto de Bolsa no posee control ni influencia significativa sobre esta sociedad y, en adición, las acciones poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable, razón por la cual se mantienen registradas al costo.

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera de los estados de situación financiera

El Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

29 Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

El Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes índices patrimoniales:

<u>Índice</u>	<u>30 de junio de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Límite requerido</u>	<u>Límite mantenido</u>	<u>Límite requerido</u>	<u>Límite mantenido</u>
Patrimonio y garantía de riesgo	-	3,989,140,328	-	3,306,607,445
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	68.76%	15.50%	58.38%
Patrimonio y garantía de riesgo nivel 1	150,000,001	3,989,140,328	150,000,001	3,306,607,445
Índice de patrimonio y garantías de riesgo nivel 1	10.33%	68.76%	10.33%	58.38%
Índice de límite de apalancamiento	10%	12.22%	10%	53.76%
Ratio de cobertura de liquidez	1.00	2.02	1.00	2.40

30 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

El capítulo IV del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las siguientes notas no se incluyen porque estas no aplican:

INVERSIONES POPULAR, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (Continuación)

- Activos intangibles
- Mejoras, mobiliario y equipos
- Otros activos
- Otros pasivos
- Gastos de administración y comercialización
- Contratos derivados financieros.
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedades de inversión.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Hechos posteriores.
- Otras revelaciones importantes.
- Estados financieros ajustados por inflación.