

FIDUCIARIA POPULAR, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)

Fiduciaria Popular, S. A.

Índice

31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Estados de situación financiera

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Santo Domingo Office

Winston Churchill Avenue
Acrópolis Center, suite 2300
Postal code 1467

T (809) 566-9136

Santiago Office

Bartolomé Colón Avenue, No. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Postal code 51000

T (809) 583-4066

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fiduciaria Popular (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, así como los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fiduciaria Popular, S. A. al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

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

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.

(Continúa)

- ◆ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



12 de marzo de 2024

Santo Domingo,
República Dominicana

Fiduciaria Popular, S. A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Activos | Nota | 2023 | 2022 |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos circulantes: | | | |
| Efectivo | 8, 11, 23 | 24,704,724 | 29,592,880 |
| Documentos por cobrar | 9, 23 | 239,328,480 | 196,540,464 |
| Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados | 10, 23 | 51,974,756 | - |
| Cuentas por cobrar: | | | |
| Comerciales | | 41,710,026 | 19,931,265 |
| Fideicomisos de oferta pública | 23 | <u>4,611,639</u> | <u>4,278,352</u> |
| Total cuentas por cobrar | 19, 23 | 46,321,665 | 24,209,617 |
| Estimación para deterioro de cuentas por cobrar | 23 | <u>(1,596,001)</u> | <u>(1,141,554)</u> |
| Cuentas por cobrar, netas | 23 | 44,725,664 | 23,068,063 |
| Activos por contratos | 19 | 112,008,738 | 67,161,923 |
| Gastos pagados por anticipado | | <u>317,410</u> | <u>-</u> |
| Total activos circulantes | | <u>473,059,772</u> | <u>316,363,330</u> |
| Activos no circulantes: | | | |
| Activos intangibles | 13, 23 | 8,704,953 | 8,243,966 |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto | 12 | 7,276,399 | 9,756,853 |
| Activos por derecho de uso | 16 | 74,733,908 | 8,238,647 |
| Impuesto diferido | 18 | 1,380,814 | 619,976 |
| Otros activos | 14 | <u>2,338,490</u> | <u>946,585</u> |
| Total activos no circulantes | | <u>94,434,564</u> | <u>27,806,027</u> |
| Total activos | | <u>567,494,336</u> | <u>344,169,357</u> |

(Continúa)

Fiduciaria Popular, S. A.
 Estados de situación financiera
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Pasivos y patrimonio de los accionistas | | | |
| <u>Pasivos circulantes:</u> | | | |
| Acumulaciones y otros pasivos | 15, 23 | 26,880,956 | 24,768,572 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 18 | 8,863,936 | 7,666,536 |
| Pasivo por arrendamiento | 16, 23 | 14,030,966 | 7,895,094 |
| Total pasivos circulantes | | 49,775,858 | 40,330,202 |
| <u>Pasivos no circulantes:</u> | | | |
| Pasivo por arrendamiento | 16, 23 | 63,372,776 | 2,197,418 |
| Pasivos por contratos | 19, 22 | 1,517,946 | 1,469,525 |
| Total pasivos no circulantes | | 64,890,722 | 3,666,943 |
| Total pasivos | 23 | 114,666,580 | 43,997,145 |
| <u>Patrimonio de los accionistas:</u> | | | |
| Capital social | 17, 23 | 300,000,000 | 300,000,000 |
| Reserva legal | 17, 23 | 7,632,777 | - |
| Beneficios acumulados | 23 | 145,194,979 | 172,212 |
| Patrimonio de los accionistas | 23 | 452,827,756 | 300,172,212 |
| Total pasivos y patrimonio | | 567,494,336 | 344,169,357 |

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel E. Jiménez F.
 Presidente del Consejo
 de Administración

Andrés I. Rivas
 Gerente General

Miguel Vásquez
 Contador

Fiduciaria Popular, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Ingresos operacionales | | | |
| Ingresos por comisiones | 19, 22 | 281,939,875 | 179,163,821 |
| Otras comisiones | 19 | <u>14,164,672</u> | <u>6,884,660</u> |
| Total ingresos operacionales | 19 | <u>296,104,547</u> | <u>186,048,481</u> |
| Gastos de operaciones | | | |
| Sueldos y compensaciones al personal | 20 | (94,907,272) | (74,404,833) |
| Otros gastos operacionales | 21 | (32,368,791) | (31,723,389) |
| Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar | 23 | (1,416,233) | (1,130,303) |
| Depreciación por derecho de uso | 16 | (7,856,019) | (6,178,985) |
| Depreciación y amortización | 12, 13 | <u>(6,013,113)</u> | <u>(5,571,045)</u> |
| Total gastos de operaciones | | <u>(142,561,428)</u> | <u>(119,008,555)</u> |
| Beneficio en operación | | <u>153,543,119</u> | <u>67,039,926</u> |
| Ingresos (costos) financieros: | | | |
| Intereses ganados | 8, 9, 10 | 22,244,529 | 13,983,821 |
| Ganancia neta por valoración de inversiones a valor razonable con cambios en resultados | 10 | 28,489,517 | - |
| Pérdida neta por venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados | 10 | (29,368,218) | 3,071,784 |
| Intereses pagados por arrendamiento | 16 | (1,343,011) | (821,700) |
| Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio, neta | 23 | <u>3,720,545</u> | <u>(2,085,401)</u> |
| Ingresos financieros, neto | | <u>23,743,362</u> | <u>14,148,504</u> |
| Beneficio antes de impuestos | 18 | 177,286,481 | 81,188,430 |
| Impuesto sobre la renta | 18 | <u>(24,630,937)</u> | <u>(18,869,847)</u> |
| Beneficio neto | | <u>152,655,544</u> | <u>62,318,583</u> |

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel E. Jiménez F.
Presidente del Consejo
de Administración

Andrés I. Rivas
Gerente General

Miguel Vásquez
Contador

Fiduciaria Popular, S. A.
 Estados de cambios en el patrimonio
 Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Beneficios (pérdidas) acumuladas</u> | <u>Patrimonio de los accionistas</u> |
|--|------------------------------|-----------------------------|--|---|
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | 300,000,000 | - | (62,146,371) | 237,853,629 |
| Beneficio neto | - | - | 62,318,583 | 62,318,583 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 300,000,000 | - | 172,212 | 300,172,212 |
| Beneficio neto | - | - | 152,655,544 | 152,655,544 |
| Transacciones con los accionistas de la Compañía - transferencia a reserva legal | - | 7,632,777 | (7,632,777) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 300,000,000 | 7,632,777 | 145,194,979 | 452,827,756 |

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel E. Jiménez F.
 Presidente del Consejo
 de Administración

Andrés I. Rivas
 Gerente General

Miguel Vásquez
 Contador

Fiduciaria Popular, S. A.

Estados de flujos de efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | | |
| Cobros de clientes y relacionadas | | 231,112,735 | 171,856,771 |
| Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros | | (13,299,226) | 5,037,783 |
| Pagos realizados a empleados | | (81,204,979) | (71,569,070) |
| Pagos realizados de impuesto sobre la renta | | (24,194,375) | (18,066,840) |
| Pagos realizados por arrendamiento | 16 | (7,040,050) | (7,413,250) |
| Pagos generales y administrativos | | <u>(32,368,791)</u> | <u>(31,723,389)</u> |
| Efectivo generado por las actividades de operación | | 73,005,314 | 48,122,005 |
| Intereses cobrados | | 22,244,529 | 13,079,582 |
| Intereses pagados por arrendamientos | 16 | <u>(1,343,011)</u> | <u>(821,700)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>93,906,832</u> | <u>60,379,887</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | | | |
| Adquisición de instrumentos financieros | | (2,905,026,002) | (1,095,705,594) |
| Disposición de instrumentos financieros | | 2,810,163,235 | 1,001,579,782 |
| Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos, neto | 12 | (1,513,729) | (2,184,695) |
| Adquisición de activos intangibles | 13 | <u>(2,479,917)</u> | <u>(1,276,945)</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | <u>(98,856,413)</u> | <u>(97,587,452)</u> |
| Disminución neta del efectivo | | (4,949,581) | (37,207,565) |
| Efecto de variación en tipos de cambio en efectivo | | 61,425 | 306,228 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>29,592,880</u> | <u>66,494,217</u> |
| Efectivo al final del año | | <u>24,704,724</u> | <u>29,592,880</u> |

Las notas en las páginas 1 a 46 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel E. Jiménez F.
Presidente del Consejo
de Administración

Andrés I. Rivas
Gerente General

Miguel Vásquez
Contador

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Entidad que informa

Fiduciaria Popular, S. A. (en lo adelante “la Sociedad” o “la Fiduciaria”) fue constituida el 12 de noviembre de 2012 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de prestar servicios de administración de fideicomiso.

La Sociedad es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A. y tiene sus oficinas administrativas en el edificio Lincoln Mil57, ubicado en la Av. Abraham Lincoln No. 1057, Santo Domingo, República Dominicana.

Registro de la Sociedad en la Cámara de Comercio y Producción

Fiduciaria Popular, S. A. está registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, con el No. 92914.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “SIB”) otorgó el 21 de noviembre de 2012 su aprobación para que la Sociedad pueda operar como una sociedad fiduciaria, consecuentemente, sus actividades operativas se encuentran bajo la vigilancia y supervisión de la SIB. La Sociedad inició sus actividades el 1ro. de marzo de 2013.

En agosto de 2014, la Sociedad fue autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Valores”) para operar fideicomisos de oferta pública de valores y, a partir de esa fecha, es regulada adicionalmente por dicha superintendencia.

2 Bases de contabilidad

Los estados financieros de la Fiduciaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”).

La emisión final de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración de la Fiduciaria el 23 de febrero de 2024. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

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

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, requiere que la Fiduciaria realice juicios, estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

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

4.1 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 año que terminará el 31 de diciembre de 2024, se presenta en la nota 18 - impuesto sobre la renta - reconocimiento de impuesto diferido; disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que puedan utilizarse las partidas que originaron impuestos diferido.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Fiduciaria requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Fiduciaria utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican 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 directamente en los precios o indirectamente en los derivados de los precios.

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

La Fiduciaria únicamente presenta medición del valor razonable de activos y pasivos financieros (véase la nota 23 sobre instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos).

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

5 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por activos financieros medidos a valor razonable.

6 Políticas contables materiales

La Fiduciaria ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

6.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Fiduciaria utilizando la tasa de cambio vigente en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional de la Fiduciaria (pesos dominicanos (DOP) a la tasa de cambio de cierre (tasa de compra) del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante "Banco Central"), que se considera representativo del mercado a esa fecha. Las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia o pérdida en cambio de moneda extranjera en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

Las tasas de cambio usadas en el año 2023 para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue DOP57.8265: USD1 (2022: DOP55.9819: USD1).

6.2 Ingresos de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes

Los ingresos se miden en función de la consideración especificada en los contratos con clientes. La Fiduciaria reconoce los ingresos por administración y estructuración de fideicomisos a través del tiempo, cuando transfiere el control del servicio al cliente. Las informaciones relacionadas con las políticas contables significativas sobre los contratos con clientes se presentan en la nota 19.

6.3 Beneficios a los empleados

6.3.1 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a 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, si la Fiduciaria 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.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.3 Beneficios a los empleados (continuación)

6.3.2 Aportes a la seguridad social

La Fiduciaria reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente para cubrir el seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, de conformidad con lo establecido en la Ley No. 87-01 sobre el Sistema Dominicano de la Seguridad Social. Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular. Estos aportes son administrados por una administradora de fondos 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. La Fiduciaria reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

6.4 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados en el período en que se incurren en los estados de resultados.

6.5 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros comprenden los intereses ganados por el efectivo en bancos y colocación de fondos disponibles, las ganancias y pérdidas en valoración, ganancias y pérdidas por venta, así como las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera. Los intereses pagados corresponden a los intereses generados por el pasivo por el arrendamiento mantenido por la Sociedad.

Los ingresos por intereses y costos financieros se reconocen en resultados cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- ◆ El importe en libros bruto de un activo financiero.
- ◆ El costo amortizado de un pasivo financiero.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.5 Ingresos y costos financieros (continuación)

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio), o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio, posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

La variación en cambio de moneda extranjera es reportada sobre una base neta.

6.6 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta corresponde al impuesto corriente y diferido. Estos impuestos son reconocidos en resultados, excepto cuando se relacionan con una combinación de negocios o con una partida reconocida directamente en otros resultados integrales.

6.6.1 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.

6.6.2 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.6 Impuesto sobre la renta (continuación)

6.6.2 Impuesto diferido (continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, la Fiduciaria evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos reconocidos y registrará un activo de esa naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas de impuestos que se espera sean aplicadas a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas impositivas aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de presentación de los estados financieros.

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

6.7 Mejoras, mobiliario y equipos

6.7.1 Reconocimiento y medición

Las mejoras, mobiliario y equipos se miden al costo 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 procedente de la disposición de un elemento de mejoras, mobiliario, y equipos se reconoce en resultados.

6.7.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Fiduciaria recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

6.7.3 Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de mejoras, mobiliario y equipos menos sus valores residuales estimados, usando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas, y se reconoce en los resultados.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)

6.7.3 Depreciación (continuación)

Las vidas útiles estimadas de las mejoras, mobiliario y equipos son como siguen:

| <u>Descripción</u> | <u>Años de vida útil</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Mobiliario y equipos | 3-10 |
| Mejoras en propiedades arrendadas | <u>7</u> |

El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan cuando es apropiado.

6.8 Otros activos

Los otros activos están compuestos por el depósito de alquiler del local donde la Fiduciaria tiene sus oficinas.

6.9 Activos intangibles

6.9.1 Reconocimiento y medición

Los activos intangibles corresponden a licencias de programas informáticos adquiridos. Estos intangibles son medidos al costo menos su amortización acumulada. Las licencias de programas informáticos están siendo amortizadas durante un período de cinco años.

6.9.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando incrementan los beneficios económicos futuros asociados con el activo específico. Todos los demás desembolsos asociados con el mantenimiento de los programas se reconocen en los resultados cuando se incurren.

6.9.3 Amortización

La amortización se calcula sobre el importe depreciable que corresponde al costo de un activo menos su valor residual, si alguno.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.9 Activos intangibles (continuación)

6.9.3 Amortización (continuación)

La amortización es reconocida en el resultado sobre la base del método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil de estos, desde la fecha que están disponible para su uso, ya que con esto refleja más cercanamente el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos en el futuro del activo. La vida útil estimada del activo intangible del sistema de información (*software*) es de cinco años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

6.10 Instrumentos financieros

6.10.1 Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Fiduciaria 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. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

6.10.2 Valor razonable de los instrumentos financieros

Los activos financieros medidos por su valor razonable en los estados de situación financiera de la Fiduciaria incluyen principalmente instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

6.10.3 Clasificación y medición posterior

Activos financieros

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

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.10 Instrumentos financieros (continuación)

6.10.3 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación)

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Fiduciaria 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 al 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.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Fiduciaria puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial, de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.10 Instrumentos financieros (continuación)

6.10.3 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación)

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 al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Fiduciaria 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 el reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

La Fiduciaria 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 de la Fiduciaria.
- ◆ 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.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.10 Instrumentos financieros (continuación)

6.10.3 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)

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 la Fiduciaria de los activos financieros.

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

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para los propósitos 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, la Fiduciaria 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, la Fiduciaria 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 de la Fiduciaria a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo: características sin recursos).

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.10 Instrumentos financieros (continuación)

6.10.3 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)

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.

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 resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier cambio en la transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidas las operaciones de compra con pacto de reventa. Se da de baja a un activo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. 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 reconocen en resultados.

La Fiduciaria realiza operaciones de compra de activos financieros en que simultáneamente pacta un acuerdo para revender el activo a un precio fijo en una fecha futura.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.10 Instrumentos financieros (continuación)

6.10.4 Baja en cuentas

Activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Sociedad ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación contractual de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y la Sociedad (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo financiero, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo financiero, pero ha transferido el control del mismo.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprenden las acumulaciones y otros pasivos, y son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Estos pasivos son dados de baja por la Fiduciaria cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo es reemplazado por otro pasivo financiero, la Sociedad procede a cancelar el original y reconoce un nuevo pasivo; si surge alguna diferencia por este reemplazo es reconocido en los resultados del período en que ocurre.

6.10.5 Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación de manera que se presente en los estados de situación financiera su importe neto, solo cuando la Fiduciaria tenga, en el momento actual, el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.11 Capital social

6.11.1 Acciones comunes

Los costos incrementables directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una deducción del patrimonio. El impuesto a las ganancias relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabiliza de acuerdo con la NIC 12.

6.12 Deterioro

6.12.1 Activos financieros no derivados

Activos financieros

La Sociedad evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. La nota 23 explica la exposición de la Sociedad al riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, la Sociedad aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

El valor en libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor en libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada, no exceda el monto del costo amortizado que habría tenido si no hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

Instrumentos financieros y activos del contrato

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- ◆ Activos financieros medidos al costo amortizado.
- ◆ Inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ◆ Activos del contrato.

La Fiduciaria 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 al importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- ◆ Instrumentos de deuda que se determinan que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.12 Deterioro (continuación)

6.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Instrumentos financieros y activos del contrato (continuación)

Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio, 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 del valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden a un importe igual de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

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

La Fiduciaria asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 120 días, tomando siempre en consideración las características individuales de cada fideicomiso administrado.

La Fiduciaria considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito, en su totalidad, sin un recurso de acciones tales como ejecutar una garantía (si existe alguna).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 120 días o más.

La Fiduciaria considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo, cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

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

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.12 Deterioro (continuación)

6.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Instrumentos financieros y activos del contrato (continuación)

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 está posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Fiduciaria está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo adeudado, es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Fiduciaria espera recibir.

Activos financieros con deterioro crediticio

Las pérdidas crediticias esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

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

Las evidencias de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluyen los siguientes datos observables:

- ◆ Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario.
- ◆ Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 90 días de vencimiento.
- ◆ La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Fiduciaria en términos que esta no consideraría de otra manera.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.12 Deterioro (continuación)

6.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Activos financieros con deterioro crediticio (continuación)

- ♦ Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor de las pérdidas esperadas en el estado de situación financiera

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

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

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Fiduciaria no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este. Para los clientes individuales, la Fiduciaria tiene una política de castigar el valor en libros bruto cuando el activo financiero tiene un vencimiento mayor a 120 días y los análisis de recuperabilidad, realizados por esta, indican que los saldos no serán recuperables. La Fiduciaria no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada; sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos de la Fiduciaria para la recuperación de los montos adeudados.

6.12.2 Activos no financieros

La Fiduciaria evalúa a la fecha de los estados financieros si existen indicadores de deterioro para aquellos activos que tienen vida útil definida (distintos de activos por impuestos diferidos). De existir, se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos de venta.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.12 Deterioro (continuación)

6.12.2 Activos no financieros (continuación)

El valor de uso es determinado en base a los flujos de efectivo de caja descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado y el valor del dinero en el tiempo, así como el riesgo asociado al activo. Para evaluar el deterioro, son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuo de aquellos que no lo generan. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

Al final de cada período sobre los que se informa, la Fiduciaria revisa los importes en libros de sus activos no financieros, a excepción del impuesto diferido, para determinar si existen indicios de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósito de evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor, si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en resultados.

6.13 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Fiduciaria tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de efectivo esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.14 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento, si este transmite los derechos para controlar el uso de un activo identificado durante 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, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Sociedad 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 a la Sociedad al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que 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.

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 de la Sociedad. Generalmente, la Sociedad usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

La Sociedad 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 los pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.14 Arrendamientos (continuación)

Como arrendatario (continuación)

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 de la Sociedad acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sociedad 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.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipos y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

6.15 Beneficio en operación

El beneficio en operación es el resultado generado por las principales actividades continuas de la Fiduciaria que generan ingresos, así como otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. El beneficio en operación excluye los costos financieros y el impuesto sobre la renta.

6.16 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 la Fiduciaria en 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 de la Fiduciaria requieren la medición de los valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

El valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos por la Fiduciaria fue determinado sobre la base del aproximado de sus valores en libros, debido a su corto tiempo de vencimiento.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Normas emitidas

7.1 Normas emitidas y adoptadas

Información sobre la política contable material

La Fiduciaria también adoptó la Revelación de políticas contables materiales (Modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2) a partir del 1ro. de enero de 2023. Aunque las modificaciones no dieron lugar a cambios en las propias políticas contables, afectaron la información sobre la política contable revelada en los estados financieros.

Las modificaciones exigen la revelación de políticas contables «materiales», en lugar de «significativas». Las modificaciones también proporcionan orientaciones sobre la aplicación de la importancia relativa a la revelación de información sobre las políticas contables, ayudando a las entidades a proporcionar información útil sobre las políticas contables específicas de la entidad que los usuarios necesitan para comprender otras informaciones en los estados financieros.

La gerencia verificó las políticas contables y actualizó la información que figura en la nota de la 6.1 a la 6.16 de las políticas contables materiales (2022: Principales políticas de contabilidad) en algunos casos de acuerdo con las modificaciones.

7.2 Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2023 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones, no han sido aplicadas anticipadamente por la Fiduciaria en la preparación de estos estados financieros.

a) Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones de la NIC 1)

Las modificaciones, emitidas en los años 2020 y 2022, tienen como finalidad aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no, y exigen nuevas revelaciones para los pasivos no corrientes que estén sujetos a convenios futuros. Las modificaciones se aplicarán a los períodos de reporte anual que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024.

b) Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7)

Las modificaciones presentan nuevas revelaciones relacionadas con acuerdos de financiación de proveedores que ayudan a los usuarios de los estados financieros a evaluar los efectos de estos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de una entidad, y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez. Las modificaciones se aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Normas emitidas (continuación)

7.2 Normas emitidas, pero aún no efectivas (continuación)

c) Otras normas contables

Las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas contables no se espera que tengan un efecto material en los estados financieros de la Fiduciaria:

- ◆ Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- ◆ Falta de intercambiabilidad (modificaciones de la NIC 21).

8 Efectivo

Un resumen del efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Cuenta de ahorro | 8,260,399 | 14,079,804 |
| Cuenta corriente | 16,424,325 | 15,493,076 |
| Efectivo en caja | 20,000 | 20,000 |
| | 24,704,724 | 29,592,880 |

9 Documento por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a contrato de compra con pacto de venta posterior más mutuos de títulos del Ministerio de Hacienda por DOP239,328,480 y DOP196,540,464, respectivamente, con un plazo de 30 días, con rendimiento entre 4.8% y 8.5% (2022: entre 4.40% y 10.15%) y vencimiento en el año 2024 (2022: vencimiento en el año 2023). A esas fechas, incluyen intereses por cobrar por DOP746,414 y DOP1,846,841, respectivamente.

Los intereses ganados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascienden a DOP21,072,352 (2022: DOP13,809,031), los cuales se incluyen dentro del renglón ingresos (costos) financieros, netos en los estados de resultados que se acompañan.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Inversiones en Instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

| | <u>2023</u> |
|---|--------------------------|
| Fondo de Inversión Abierto Renta Fija Popular | 37,441,281 |
| Fondo de Inversión Abierto Dólares Popular | <u>14,533,475</u> |
| | <u><u>51,974,756</u></u> |

La Fiduciaria reconoció rendimiento por DOP1,016,744, los cuales se incluyen como ganancia neta en valoración de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados en los estados de resultados que se acompañan.

11 Saldos y transacciones con entes relacionados

La Fiduciaria es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., y efectúa transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas.

Saldos

Un resumen de los saldos con entes relacionados mantenidos por la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | | | <u>2022</u> | |
|---|-------------------|--|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | <u>Efectivo</u> | Inversiones instrumentos financieros | Documento por cobrar | <u>Efectivo</u> | Documento por cobrar |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 24,684,724 | - | - | 29,572,880 | - |
| AFI Popular S. A. (ii) | - | 51,974,756 | - | - | - |
| Inversión Popular, S. A. (i) | - | - | 239,328,480 | - | 196,540,464 |
| | <u>24,684,724</u> | <u>51,974,756</u> | <u>239,328,480</u> | <u>29,572,880</u> | <u>196,540,464</u> |

(i) Véase nota 9.

(ii) Véase nota 10.

Transacciones

Un resumen de las transacciones realizadas por la Fiduciaria con entes relacionados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)

Transacciones (continuación)

| | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Gastos</u> | <u>Ingresos</u> | <u>Gastos</u> |
| Servicios bancarios pagados | - | 182,249 | - | 95,577 |
| Servicios de alquiler | - | 3,280,187 | - | 2,526,306 |
| Comisiones por referimiento (iii) | 13,915,750 | - | 5,973,598 | - |
| Intereses ganados en operaciones de pacto de reventa | 19,581,181 | - | 5,567,536 | - |
| | <u>33,496,931</u> | <u>3,462,436</u> | <u>11,541,134</u> | <u>2,621,883</u> |

(iii) Corresponde a comisiones ganadas en referimiento de clientes al Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Fiduciaria pagó sueldos y otras compensaciones a su personal directivo por DOP40,845,365 y DOP32,232,132, respectivamente. El personal directivo se define como aquellos que ocupan las posiciones de gerente en adelante.

12 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

El movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos y depreciación acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| <u>2023</u> | <u>Mejoras en propiedades arrendadas</u> | <u>Mobiliario y equipos</u> | <u>Total</u> |
|---|--|-----------------------------|---------------------|
| <u>Costo</u> | | | |
| Saldos al inicio del año | 13,792,816 | 12,362,694 | 26,155,510 |
| Adiciones | - | 1,513,729 | 1,513,729 |
| Descargo de activos totalmente depreciados y fuera de uso | - | (724,955) | (724,955) |
| Saldos al final del año | <u>13,792,816</u> | <u>13,151,468</u> | <u>26,944,284</u> |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | |
| Saldos al inicio del año | (10,756,578) | (5,642,079) | (16,398,657) |
| Cargos del año | (2,271,384) | (1,748,413) | (4,019,797) |
| Descargo de activos totalmente depreciados y fuera de uso | - | 750,569 | 750,569 |
| Saldos al final del año | <u>(13,027,962)</u> | <u>(6,639,923)</u> | <u>(19,667,885)</u> |
| | <u>764,854</u> | <u>6,511,545</u> | <u>7,276,399</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| <u>2022</u> | <u>Mejoras en propiedades arrendadas</u> | <u>Mobiliario y equipos</u> | <u>Total</u> |
|--|--|---------------------------------|-------------------------|
| <u>Costo</u> | | | |
| Saldos al inicio del año | 13,532,856 | 12,132,212 | 25,665,068 |
| Adiciones | 259,960 | 1,924,735 | 2,184,695 |
| Descargo de activos totalmente depreciados y fuera de uso | - | (1,694,253) | (1,694,253) |
| Saldos al final del año | 13,792,816 | 12,362,694 | 26,155,510 |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | |
| Saldos al inicio del año | (8,668,698) | (5,703,853) | (14,372,551) |
| Cargos del año | (2,087,880) | (1,632,479) | (3,720,359) |
| Descargo de activos totalmente depreciados y fuera de uso | - | 1,694,253 | 1,694,253 |
| Saldos al final del año | (10,756,578) | (5,642,079) | (16,398,657) |
| | <u>3,036,238</u> | <u>6,720,615</u> | <u>9,756,853</u> |

13 Activos intangibles, neto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un resumen de los activos intangibles es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldos al inicio del año | 8,243,966 | 8,817,707 |
| Adiciones (a) | 2,479,917 | 1,276,945 |
| Amortización | (2,018,930) | (1,850,686) |
| Activos intangibles, neto | <u>8,704,953</u> | <u>8,243,966</u> |

a) Corresponde a las licencias adquiridas para el funcionamiento de las operaciones de los fideicomisos, las mismas fueron adquiridas en los años 2020 y 2021. El saldo pendiente al cierre de cada período corresponde a pagos para la adquisición e implementación de las licencias para los módulos de autoservicios vía web, el cual salió a producción durante el primer semestre del 2022 y actualización de la página web de Fiduciaria Popular S. A.

14 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros activos por valor de DOP2,338,490 y DOP946,585, respectivamente, corresponde a depósito de alquiler de la torre donde la Sociedad mantiene sus oficinas.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Acumulaciones y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las acumulaciones por pagar y otros pasivos se componen como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Depósitos recibidos por aplicar (nota 19) (a) | 983,200 | 1,010,837 |
| Otras cuentas por pagar y honorarios (b) | 7,013,596 | 8,581,947 |
| Impuestos retenidos | 2,088,958 | 1,530,316 |
| Bonificación al personal (c) | 13,702,296 | 11,200,000 |
| Impuesto a la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS) | 3,092,906 | 2,445,472 |
| | 26,880,956 | 24,768,572 |

(a) Son depósitos de efectivo de los adquirentes que a la fecha no han sido identificados.

(b) Corresponde a comisiones por servicios cobrados por anticipados, anticipos de impuesto sobre la renta y honorarios por servicios profesionales.

(c) Corresponde a la bonificación especial por pagar al personal gerencial de la Fiduciaria.

16 Arrendamientos

La Fiduciaria mantiene arrendado un local donde mantiene sus instalaciones. El contrato de renta tiene un período no renovable de siete años, pero puede firmarse otro contrato con nuevos plazos y condiciones, siempre que la propietaria acepte la solicitud por escrito de la Fiduciaria. Los términos de arrendamiento se negocian sobre una base individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero el activo arrendado no puede utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Un resumen de la información sobre arrendamientos en las cuales la Fiduciaria es un arrendatario es como sigue:

16.1 Activo por derecho de uso

El comportamiento del activo por derecho de uso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Arrendamientos (continuación)

16.1 Activo por derecho de uso (continuación)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldos al inicio del año | 8,238,647 | 14,417,632 |
| Adquisición de activos por derecho a uso | 74,351,280 | - |
| Cargos por depreciación del año | <u>(7,856,019)</u> | <u>(6,178,985)</u> |
| Saldos al final del año | <u>74,733,908</u> | <u>8,238,647</u> |

16.2 Pasivo por arrendamiento

La tasa incremental de financiamiento promedio ponderada aplicada a la obligación por arrendamiento para ambos años fue de 6%.

Un resumen de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>1 año o menos</u> | <u>1 - 7 años</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| <u>2023</u> | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamientos | <u>14,030,966</u> | <u>63,372,776</u> | <u>77,403,742</u> |
| <u>2022</u> | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamientos | <u>7,895,094</u> | <u>2,197,418</u> | <u>10,092,512</u> |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, una conciliación entre el movimiento de los arrendamientos por pagar con relación a los flujos de efectivo por actividades de financiamiento es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Saldos al inicio del año | 10,092,512 | 17,505,762 |
| Adquisición de pasivo por derecho a uso | 74,351,280 | - |
| Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento - arrendamientos pagados | (7,040,050) | (7,413,250) |
| Otros cambios: | | |
| Gastos de interés | 1,343,011 | 821,700 |
| Intereses pagados | <u>(1,343,011)</u> | <u>(821,700)</u> |
| Saldos al final del año | <u>77,403,742</u> | <u>10,092,512</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Arrendamientos (continuación)

16.3 Importe reconocido en resultados

El estado de resultados muestra los siguientes importes relativos al arrendamiento:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Cargo por depreciación del activo por derecho de uso | 7,856,019 | 6,178,985 |
| Gasto por intereses por obligación por arrendamiento | 1,343,011 | 821,700 |
| | 1,343,011 | 821,700 |

17 Patrimonio

17.1 Capital autorizado, suscrito y pagado

El capital autorizado de la Sociedad es de DOP300,000,000 compuesto por 3,000,000 de acciones comunes con un valor nominal de DOP100 cada una. El capital autorizado está suscrito y pagado en su totalidad.

17.2 Reserva legal

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones, requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada efectúen una reserva, no menor del 5% de la ganancia neta anual, hasta alcanzar el 10% del capital social.

La Ley No. 253-12 establece un impuesto definitivo de 10% sobre la distribución de beneficios o reservas hechos por una persona o entidad legal sin personalidad legal, la cual deberá retener a los accionistas, socios o parte interesada, por la entidad que hace la distribución.

18 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y para fines fiscales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Beneficio antes de impuesto sobre la renta | <u>177,286,481</u> | <u>81,188,430</u> |
| Más diferencias permanentes: | | |
| Impuesto sobre retribuciones complementarias | 942,139 | 604,293 |
| Ingresos por bonos exentos del Ministerio de Hacienda | (85,610,441) | (14,359,118) |
| Otras partidas no deducibles | <u>840,797</u> | <u>2,325,306</u> |
| Total diferencias permanentes | <u>(83,827,505)</u> | <u>(11,429,519)</u> |
| Más (menos) partidas que provocan diferencia de tiempo: | | |
| Diferencia en depreciación y amortización | (436,411) | (572,659) |
| Diferencia cambiaria del año anterior | (209,932) | - |
| Diferencia cambiaria del año | - | 209,932 |
| Provisión de cuentas incobrables | 454,447 | 1,130,303 |
| Otras partidas no deducibles | 1,610,102 | - |
| Arrendamiento financiero | <u>(833,571)</u> | <u>(2,089,882)</u> |
| Total diferencia de tiempo | <u>584,635</u> | <u>(1,322,306)</u> |
| Renta neta imponible | <u>94,043,611</u> | <u>68,436,605</u> |

Una conciliación entre el impuesto determinado para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Renta neta imponible | 94,043,611 | 68,436,605 |
| Tasa impositiva | <u>27%</u> | <u>27%</u> |
| Impuesto determinado | 25,391,775 | 18,477,883 |
| Anticipos pagados | <u>(16,527,839)</u> | <u>(10,811,347)</u> |
| Impuesto por pagar (a) | <u>8,863,936</u> | <u>7,666,536</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto por pagar se presenta como tal en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto de impuesto incluido en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Corriente | 25,391,775 | 18,477,883 |
| Diferido | (760,638) | 391,964 |
| | 24,630,937 | 18,869,847 |

Un movimiento por concepto del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Reconocimiento en resultados</u> | <u>Saldo al final</u> |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <u>2023</u> | | | |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto | (245,468) | (20,224) | (265,692) |
| Arrendamientos | 500,543 | 220,312 | 720,855 |
| Diferencia en cambio | 56,682 | (56,682) | - |
| Provisión de cuentas por cobrar | 308,219 | 122,701 | 430,920 |
| Otras provisiones | - | 494,731 | 494,731 |
| | 619,976 | 760,838 | 1,380,814 |

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Reconocimiento en resultados</u> | <u>Saldo al final</u> |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <u>2022</u> | | | |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto | (383,889) | 138,421 | (245,468) |
| Arrendamientos | 833,795 | (333,252) | 500,543 |
| Diferencia en cambio | - | 56,682 | 56,682 |
| Provisión de cuentas por cobrar | 562,034 | (253,815) | 308,219 |
| | 1,011,940 | (391,964) | 619,976 |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Impuesto sobre la renta (continuación)

Una conciliación de la tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria, correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|---|---------------------|---------------------------|--|----------------------|--------------------------|
| | % | Monto | | % | Monto |
| Beneficio neto | 86.11 | 152,655,544 | | 76.76 | 62,318,583 |
| Impuesto sobre la renta | <u>13.89</u> | <u>24,630,937</u> | | <u>23.24</u> | <u>18,869,847</u> |
| Beneficio antes de impuesto sobre la renta | | <u>177,286,481</u> | | <u>100.00</u> | <u>81,188,430</u> |
| | | | | | |
| Impuesto aplicado a la tasa impositiva | 27 | 47,867,349 | | 27.00 | 21,920,876 |
| Retribuciones complementarias | 0.14 | 254,378 | | 0.20 | 163,159 |
| Intereses bonos mutuos | (13.13) | (23,277,739) | | (4.77) | (3,876,962) |
| Otras partidas deducibles | 0.22 | 389,935 | | 0.77 | 627,833 |
| Efecto en cambio en las diferencias de tiempo | <u>(0.34)</u> | <u>(602,986)</u> | | <u>0.04</u> | <u>34,941</u> |
| | <u>13.89</u> | <u>24,630,937</u> | | <u>23.24</u> | <u>18,869,847</u> |

La Fiduciaria se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que su resultado no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2023. El estudio de precios de transferencia del año 2022 no tuvo un efecto significativo en relación con el impuesto sobre la renta determinado de ese año.

19 Ingresos de actividades ordinarias

a) Flujos de ingresos

Los ingresos por contratos con clientes comprenden las comisiones cobradas por estructuración de fideicomisos, administración, contratos adquirentes, desistimiento, emisión de garantías y otros. Un resumen de los ingresos generados por la Fiduciaria durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias - procedentes de contratos con clientes | 281,939,875 | 179,163,821 |
| Otros | <u>14,164,672</u> | <u>6,884,660</u> |
| Total de ingresos | <u>296,104,547</u> | <u>186,048,481</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

b) Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Las principales líneas de servicios de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

Tipo de servicio: administración de fideicomisos, estructuración de fideicomisos, garantía fiduciaria y otras comisiones

Estructuración de fideicomisos: Esta línea de servicios consiste en asistencia profesional brindada a los clientes en el proceso de creación de fideicomisos hasta su registro ante la administración tributaria y entrada en operación.

Los contratos de fideicomiso inmobiliario incluyen una comisión por elaboración de contratos y gastos legales que es cobrada a los adquirentes. Esta comisión se reconoce cuando se presta el servicio, al momento de la firma del contrato de opción de compra.

Administración de fideicomisos: Esta línea de servicios consiste en la administración de los recursos que conforman el patrimonio fideicomitado en los distintos fideicomisos de acuerdo con lo estipulado en el contrato que da origen al fideicomiso y las instrucciones recibidas por los fideicomitentes.

Los fideicomisos de desarrollo inmobiliario contemplan una comisión mínima durante la etapa de construcción y cobra la comisión por administración de las ventas de los inmuebles correspondientes. Dicha comisión es reconocida en el tiempo, durante la vida estimada del contrato, que considera la vigencia específica del contrato más un tiempo adicional que por experiencia de la gerencia se extiende entre cuatro y seis meses más allá del tiempo original del contrato.

Garantía fiduciaria de fideicomisos: Esta línea de servicios consiste en comisiones cobradas por garantizar el cumplimiento de las obligaciones contractuales entre las partes.

Otras comisiones: Esta línea de servicios consiste en comisiones cobradas por referimiento, entre otros.

La Fiduciaria obtiene ingresos por la prestación de servicios a lo largo del tiempo y en un momento determinado en las siguientes líneas de comisiones. A continuación, se muestran los ingresos de actividades ordinarias provenientes de los contratos con clientes durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como la oportunidad del reconocimiento de estos:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

b) Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (continuación)

Tipo de servicio: administración de fideicomisos, estructuración de fideicomisos, garantía fiduciaria y otras comisiones (continuación)

Ingresos por segmentos

2023

| | <u>Estructuración</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía fiduciaria</u> | <u>Otras comisiones</u> | <u>Totales</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------|
| Fideicomisos privados | 15,503,256 | 175,319,021 | 42,561,642 | 27,315,663 | 260,699,582 |
| Fideicomisos de oferta pública | - | 35,404,965 | - | - | 35,404,965 |
| | <u>15,503,256</u> | <u>210,723,986</u> | <u>42,561,642</u> | <u>27,315,663</u> | <u>296,104,547</u> |

2022

| | <u>Estructuración</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía fiduciaria</u> | <u>Otras comisiones</u> | <u>Totales</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------|
| Fideicomisos privados | 6,646,768 | 111,891,113 | 27,077,005 | 6,884,659 | 152,499,545 |
| Fideicomisos de oferta pública | - | 33,548,936 | - | - | 33,548,936 |
| | <u>6,646,768</u> | <u>145,440,049</u> | <u>27,077,005</u> | <u>6,884,659</u> | <u>186,048,481</u> |

Momento de reconocimiento de ingresos

2023

| | <u>Estructuración</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía fiduciaria</u> | <u>Contratos de adquirentes</u> | <u>Totales</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| En un momento del tiempo | 15,503,256 | 81,791,059 | 42,561,642 | 27,315,663 | 167,171,620 |
| A través del tiempo | - | 128,932,927 | - | - | 128,932,927 |
| | <u>15,503,256</u> | <u>210,723,986</u> | <u>42,561,642</u> | <u>27,315,663</u> | <u>296,104,547</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

b) Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (continuación)

Tipo de servicio: administración de fideicomisos, estructuración de fideicomisos, garantía fiduciaria y otras comisiones (continuación)

Momento de reconocimiento de ingresos (continuación)

2022

| | <u>Estructuración</u> | <u>Administración</u> | <u>Garantía fiduciaria</u> | <u>Contratos de adquirentes</u> | <u>Totales</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| En un momento del tiempo | 6,646,768 | 75,213,075 | 27,077,005 | 6,884,659 | 115,821,507 |
| A través del tiempo | - | 70,226,974 | - | - | 70,226,974 |
| | <u>6,646,768</u> | <u>145,440,049</u> | <u>27,077,005</u> | <u>6,884,659</u> | <u>186,048,481</u> |

c) Saldos del contrato

La Fiduciaria ha reconocido los siguientes activos y pasivos relacionados a contratos con clientes. Un resumen de la información sobre los contratos con clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|-------------------|
| Activos por contratos con clientes: | | |
| Cuentas por cobrar | 46,321,665 | 24,209,617 |
| Activo por contratos de desarrollo inmobiliario (a) | <u>112,008,738</u> | <u>67,161,923</u> |
| Total de activo por contratos | <u>158,330,403</u> | <u>91,371,540</u> |
| Pasivos por contratos con clientes: | | |
| Depósitos recibidos pendientes de aplicar (nota 15) | 983,200 | 1,010,837 |
| Pasivos por contratos como agente de garantía (b) | <u>1,517,946</u> | <u>1,469,525</u> |
| Total de pasivos por contratos | <u>2,501,146</u> | <u>2,480,362</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay activos ni pasivos registrados por ingresos pendientes de facturar relacionados con contratos de clientes.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

c) Saldos del contrato (continuación)

- (a) Los activos por contratos corresponden a los ingresos por las obligaciones de desempeño que han sido satisfechas, pero que, por el esquema de cobro establecido en los contratos, no han sido facturados.
- (b) Los pasivos por contratos corresponden al ingreso diferido por comisiones que han sido cobradas anticipadamente, pero las obligaciones por desempeño no han sido satisfechas.

Los contratos de desarrollo inmobiliario incluyen un precio pactado por el servicio de administración del fideicomiso, sobre la base de un porcentaje del precio de venta del inmueble a desarrollar. No obstante, los contratos incluyen una cuota mensual hasta la terminación del contrato, equivalente a un anticipo de la comisión por administración, la cual no podrá superar el porcentaje previamente establecido. La obligación de desempeño inicia principalmente al momento de iniciar la construcción; sin embargo, la misma es cobrada con el pago recibido de las ventas, que puede ser entre uno y dos años luego de iniciar la construcción. La Sociedad estima el plazo de vigencia de cada contrato, basados en el plan del proyecto, los presupuestos presentados por las constructoras y su experiencia sobre fideicomisos similares. Esta estimación es actualizada al cierre de cada período y los cambios son reconocidos en el ejercicio que tenga lugar el cambio y los futuros, si afecta varios ejercicios.

d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

La Fiduciaria determina al inicio del contrato, si satisface la obligación de desempeño a lo largo del tiempo o en un momento determinado, y reconoce los ingresos por contratos con clientes cuando (o a medida que) satisface la obligación de desempeño, mediante la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. Otras comisiones como estructuración, garantía fiduciaria y desistimiento son reconocidas cuando se genera el derecho de la Fiduciaria a recibir la contraprestación y es probable que la reciba.

La asignación de los precios para las diferentes obligaciones de desempeño es determinada de manera independiente por la Fiduciaria y se establecen de forma contractual.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)

d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos (continuación)

| <u>Tipo de producto / servicios</u> | <u>Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago</u> | <u>Políticas de reconocimiento de ingresos</u> |
|-------------------------------------|---|--|
| Estructuración de fideicomisos | <p>La obligación de desempeño relacionada con estos servicios se satisface a través del tiempo, cuando se presta el servicio de estructuración.</p> <p>Las facturas por servicios de estructuración de fideicomisos se emiten en base a un 50% de las comisiones acordadas con la aceptación de la propuesta de servicios por parte del cliente, y un 50% con la firma del contrato de fideicomiso. Estas facturas son emitidas y cobradas mayormente entre 30 y 120 días, y este plazo se puede extender dependiendo de condiciones específicas.</p> | Los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio a los clientes. |
| Administración de fideicomisos | <p>La obligación de desempeño, relacionada con estos servicios se satisface a través del tiempo, cuando se presta el servicio de administración relacionado.</p> <p>Las facturas por servicios de administración de fideicomisos se emiten mensualmente en función de los servicios prestados durante el mes. Estas facturas son emitidas y cobradas mayormente entre 30 y 120 días.</p> | Los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio a clientes. |
| Servicios garantía fiduciaria | <p>La obligación de desempeño, relacionada con estos servicios se satisface a través del tiempo, cuando se presta el servicio de garantía fiduciaria.</p> <p>Las facturas por servicios de garantía de fiduciaria se emiten mensualmente en función de los servicios prestados durante el mes. Estas facturas son emitidas y cobradas mayormente entre 30 y 120 días.</p> | Los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio a clientes. |
| Otras comisiones | <p>La obligación de desempeño, relacionada con estos servicios se satisface a través del tiempo, cuando se presta el servicio de referimiento de clientes.</p> <p>Las facturas por servicios de otras comisiones se emiten mensualmente en función de los servicios prestados durante el mes. Estas facturas son emitidas y cobradas mayormente entre 30 y 120 días.</p> | Los ingresos se reconocen cuando se presta el servicio a clientes. |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Sueldos y compensaciones al personal

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los sueldos y compensaciones al personal se componen como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Sueldos y bonificación | 70,285,192 | 57,026,217 |
| Regalía pascual y vacaciones | 5,280,662 | 4,086,248 |
| Seguro social y patronal | 5,182,029 | 3,881,694 |
| Transporte y compensación por uso de vehículos | 3,128,844 | 2,513,981 |
| Fondo de pensión del personal | 2,639,595 | 2,193,243 |
| Capacitación | 2,265,704 | 953,199 |
| Otros | 6,125,246 | 3,750,251 |
| | <u>94,907,272</u> | <u>74,404,833</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Fiduciaria cuenta con 59 y 45 empleados, respectivamente.

21 Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros gastos operacionales se componen como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Honorarios profesionales | 11,145,262 | 9,432,944 |
| Remuneración a comisarios y miembros del consejo | 3,224,623 | 3,539,282 |
| Impuesto | 3,007,499 | 3,679,678 |
| Servicios contratados | 4,404,838 | 3,909,339 |
| Gastos legales | 1,887,155 | 1,750,724 |
| Suscripciones y afiliaciones | 720,000 | 822,000 |
| Mantenimiento de propiedad arrendada | 1,383,544 | 1,323,554 |
| Arrendamiento temporal de parqueos | 1,904,738 | 1,923,024 |
| Publicidad y otros patrocinios | 773,460 | 703,189 |
| Otros | 3,917,672 | 4,639,655 |
| | <u>32,368,791</u> | <u>31,723,389</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22 Compromisos y contingencias

Contratos de servicios de administración

La Sociedad mantiene 396 contratos (2022: 311) de fideicomisos vigentes, por los que se compromete a prestar servicios de administración del fideicomiso. La Sociedad reconoció ingresos en los estados de resultados como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Comisión fideicomisos privados | 246,534,910 | 145,614,885 |
| Comisión fideicomisos de oferta pública | <u>35,404,965</u> | <u>33,548,936</u> |
| | <u>281,939,875</u> | <u>179,163,821</u> |

Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, existen varias demandas en reparación de daños y perjuicios por un total aproximado de DOP112,000,000. Los asesores legales de la Fiduciaria consideran que estas demandas son improcedentes; por lo tanto, es de esperarse el rechazo de tales pretensiones cuando sean conocidas por los tribunales competentes. Con base en lo señalado y luego de consultar a los asesores legales, la gerencia es de opinión que estas contingencias no alteran la estructura financiera de la Fiduciaria ni afectan en forma significativa la presentación de los estados financieros a esa fecha.

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos

23.1 Clasificaciones contables y valores razonables

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resumen de los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable junto con los importes en libros en los estados de situación financiera, se presenta a continuación. El resumen no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable, si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

| 2023 | Activos financieros al costo amortizado | Designado al valor razonable | Otros pasivos financieros | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|--|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|------------|----------|-------------------|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Efectivo | 24,704,724 | - | - | 24,704,724 | - | - | 24,704,724 |
| Documentos por cobrar | - | 239,328,480 | - | 239,328,480 | - | - | 239,328,480 |
| Inversiones en instrumentos financieros, incluyendo documentos por cobrar | 51,974,756 | - | - | 51,974,756 | 51,974,756 | - | - |
| Cuentas por cobrar | <u>44,725,664</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>44,725,664</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>44,725,664</u> |
| Activos financieros | <u>121,405,144</u> | <u>239,328,480</u> | <u>-</u> | <u>360,733,624</u> | | | |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.1 Clasificaciones contables y valores razonables (continuación)

| 2023 | Activos financieros al costo amortizado | Designado al valor razonable | Otros pasivos financieros | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|---|------------------------------|---------------------------|---------------------|---------|---------|--------------|
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | - | - | (19,717,328) | (19,717,328) | - | - | (19,717,328) |
| Pasivo por arrendamiento | - | (77,403,742) | - | (77,403,742) | - | - | (77,403,742) |
| Pasivos financieros | - | (77,403,742) | (19,717,328) | (97,121,070) | | | |
| 2022 | | | | | | | |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Efectivo | 29,592,880 | - | - | 29,592,880 | - | - | 29,592,880 |
| Documentos por cobrar | 196,540,464 | - | - | 196,540,464 | - | - | 196,540,464 |
| Cuentas por cobrar | 23,068,063 | - | - | 23,068,063 | - | - | 23,068,063 |
| Activos financieros | 249,201,407 | - | - | 249,201,407 | | | |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | - | - | (15,875,073) | (15,875,073) | - | - | (15,875,073) |
| Pasivo por arrendamiento | - | (10,092,512) | - | (10,092,512) | - | - | (10,092,512) |
| Pasivos financieros | - | (10,092,512) | (15,875,073) | (25,967,585) | | | |

La Fiduciaria está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ◆ Riesgo de crédito.
- ◆ Riesgo de liquidez.
- ◆ Riesgo de mercado.

23.2 Marco de gestión de riesgos

La alta gerencia es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la Fiduciaria. La Sociedad ha creado el Comité de Riesgo, el cual es responsable del monitoreo de las políticas de gestión de riesgos de la Fiduciaria.

Las políticas de gestión de riesgo de la Fiduciaria son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Fiduciaria, la cual, a través de sus normas y procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.2 Marco de gestión de riesgos (continuación)

La alta gerencia de la Fiduciaria supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgo y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por esta. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión.

23.3 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera de la Fiduciaria si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los equivalentes de efectivo, los activos financieros a valor razonable con cambios en resultado y las cuentas por cobrar.

A continuación, un detalle de los instrumentos financieros de la Fiduciaria con mayor exposición a riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Efectivo | 24,684,724 | 29,572,880 |
| Documentos por cobrar | 239,328,480 | 196,540,464 |
| Cuotas de participación en fondos de inversión | 51,974,756 | - |
| Cuentas por cobrar, netas | <u>44,725,664</u> | <u>23,068,063</u> |
| | <u>360,713,624</u> | <u>249,181,407</u> |

Deudores comerciales y activos el contrato

La exposición de la Fiduciaria al riesgo de crédito se ve afectada principalmente, por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria.

El Comité de Gestión de Crédito ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega de la Fiduciaria. La revisión de la Fiduciaria incluye calificaciones externas cuando están disponibles, estados financieros, información de agencias crediticias, información de la industria y, en algunos casos, referencias bancarias.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.3 Riesgo de crédito (continuación)

Deudores comerciales y activos el contrato (continuación)

La Fiduciaria limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago máximo de uno a tres meses.

Todos los clientes con los que la Fiduciaria realiza transacciones operan en la República Dominicana, por lo tanto, el riesgo por región geográfica está concentrado en esta localidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición al riesgo de crédito para los deudores comerciales corresponde a fideicomisos establecidos o en proceso de estructuración. A continuación, se detallan las cuentas por cobrar con clientes:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Comisión por administración de fideicomisos | 15,465,876 | 10,537,777 |
| Comisión por administración de fideicomisos de oferta pública | 4,611,639 | 4,278,352 |
| Comisión por estructuración de contratos | 9,503,752 | 4,750,459 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>16,740,398</u> | <u>4,643,029</u> |
| | <u>46,321,665</u> | <u>24,209,617</u> |

Evaluación de pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar

La Fiduciaria usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, la cual incluye un gran número de saldos pequeños. Las tasas de pérdida se calculan usando un método de 'tasa móvil', basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Un resumen de la entrega de información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales y los activos del contrato de clientes individuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.3 Riesgo de crédito (continuación)

Deudores comerciales y activos el contrato (continuación)

| <u>31 de diciembre de 2023</u> | Tasa de pérdida promedio ponderada % | Importe en libros | Estimación para pérdida | Con deterioro crediticio |
|--------------------------------|---|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Vencidas entre 1 - 30 días | - | 26,923,255 | - | No |
| Vencidas entre 31 - 60 días | - | 4,111,104 | - | No |
| Vencidas entre 61 - 90 días | - | 3,365,493 | - | No |
| Vencidas más de 90 días | 25.74 | <u>11,921,813</u> | <u>1,596,001</u> | Si |
| | | <u>46,321,665</u> | <u>1,596,001</u> | |
| | | | | |
| <u>31 de diciembre de 2022</u> | | | | |
| Vencidas entre 1 - 30 días | - | 12,507,034 | - | No |
| Vencidas entre 31 - 60 días | - | 3,725,259 | - | No |
| Vencidas entre 61 - 90 días | - | 2,796,865 | - | No |
| Vencidas más de 90 días | 22.04 | <u>5,180,459</u> | <u>1,141,554</u> | Si |
| | | <u>24,209,617</u> | <u>1,141,554</u> | |

Movimiento en la estimación para deterioro de cuentas por cobrar

El movimiento en la estimación para deterioro del valor relacionado con las cuentas por cobrar durante los años 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Saldo al 1ro. de enero | 1,141,554 | 11,251 |
| Importes castigados | (961,786) | - |
| Remediación neta de la estimación por pérdidas esperadas | <u>1,416,233</u> | <u>1,130,303</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>1,596,001</u> | <u>1,141,554</u> |

Efectivo e inversiones en valores

Un detalle por calificaciones de riesgos del efectivo e inversiones en valores mantenidos por la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.3 Riesgo de crédito (continuación)

Efectivo e inversiones en valores (continuación)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Efectivo | | |
| Calificación crediticia local - Fitch AA+ | 24,684,724 | 29,572,880 |
| Activos financieros a costo amortizado | | |
| Calificación crediticia local - Fitch AAaf - documentos por cobrar | <u>239,328,480</u> | <u>194,540,464</u> |
| | <u>264,013,204</u> | <u>224,113,344</u> |

23.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Fiduciaria para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, mantener 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 de la Sociedad.

La Sociedad monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, la Sociedad mantiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales esperados por un período de 30 días, esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente tales como desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros se presentan a continuación:

| 2023 | Valor en <u>libros</u> | Flujo de efectivo <u>contractual</u> | 6 meses <u>o menos</u> | 6 a 12 <u>meses</u> | 1 a 7 <u>años</u> |
|---|---------------------------|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Pasivos financieros | | | | | |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | 19,717,328 | (19,717,328) | (19,717,328) | - | - |
| Pasivo por arrendamiento | <u>77,403,742</u> | <u>(93,539,776)</u> | <u>(7,015,483)</u> | <u>(7,015,483)</u> | <u>(79,508,810)</u> |
| | <u>97,121,070</u> | <u>(113,257,104)</u> | <u>(26,732,811)</u> | <u>(7,015,483)</u> | <u>(79,508,810)</u> |
| 2022 | | | | | |
| | Valor en <u>libros</u> | Flujo de efectivo <u>contractual</u> | 6 meses <u>o menos</u> | 6 a 12 <u>meses</u> | 1 a 2 <u>años</u> |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | 15,875,073 | (15,875,073) | (15,875,073) | - | - |
| Pasivo por arrendamiento | <u>10,092,512</u> | <u>(10,526,791)</u> | <u>(3,947,547)</u> | <u>(3,947,547)</u> | <u>(2,631,698)</u> |
| | <u>25,967,585</u> | <u>(26,401,864)</u> | <u>(19,822,620)</u> | <u>(3,947,547)</u> | <u>(2,631,698)</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.5 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de monedas extranjeras, tasas de interés y precios que pueden afectar los resultados de la Fiduciaria o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

Riesgo de moneda

La Fiduciaria está expuesta al riesgo de moneda en transacciones que son denominadas en una moneda diferente a la moneda funcional de la Fiduciaria, principalmente el dólar estadounidense (USD), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo de moneda.

Exposición al riesgo cambiario

Un resumen de los saldos que mantiene la Sociedad que están expuestos al riesgo en el tipo de cambio de moneda extranjera es el siguiente:

| | 2023 | | 2022 | |
|---|-------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | USD | DOP | USD | DOP |
| <u>Activos</u> | | | | |
| Efectivo | 142,848 | 8,260,399 | 251,506 | 14,079,803 |
| Documento por cobrar | 634,954 | 36,717,171 | 504,040 | 28,217,114 |
| Otros activos | 40,440 | 2,338,490 | 16,909 | 946,585 |
| | <u>818,242</u> | <u>47,316,060</u> | <u>772,455</u> | <u>43,243,502</u> |
| <u>Pasivos</u> | | | | |
| Pasivo por arrendamiento | (1,338,551) | (77,403,742) | (180,282) | (10,092,512) |
| Pasivo por contratos | (26,250) | (1,517,946) | (26,250) | (1,469,525) |
| | <u>(1,364,801)</u> | <u>(78,921,688)</u> | <u>(206,532)</u> | <u>(11,562,037)</u> |
| Exposición neta en los estados de situación financiera | <u>(546,559)</u> | <u>(31,605,628)</u> | <u>565,923</u> | <u>31,681,465</u> |

Análisis de sensibilidad

Basados en las cifras al 31 de diciembre de 2023, una variación del 10% en el tipo de cambio del peso dominicano (DOP) con respecto al dólar estadounidense (USD), tendría un efecto de aproximadamente DOP3,160,000 en los resultados de la Sociedad.

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.5 Riesgo de mercado (continuación)

Riesgo de moneda (continuación)

Exposición al riesgo de tasa de interés

Los instrumentos financieros de la Sociedad que están expuestos a riesgo de tasa de interés son como sigue:

| | <u>Valor en Libros</u> | |
|---|------------------------|--------------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 51,974,756 | - |
| Documentos por cobrar | 239,328,480 | 196,540,464 |
| | <u>291,303,236</u> | <u>196,540,464</u> |

Análisis de sensibilidad

En caso de un incremento o una disminución de 1% en la tasa de interés aplicable a los activos financieros medidos a valor razonable se tendría un aumento o una reducción de DOP510,067 en los resultados del período.

23.6 Administración de capital

La política de la Fiduciaria es mantener una base de capital sólida, de manera que pueda conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado y los beneficios acumulados.

La gerencia intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de créditos y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida.

A continuación, un detalle del índice de deuda sobre patrimonio neto de la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Total pasivos | 114,666,580 | 43,997,145 |
| Menos efectivo | <u>(24,704,724)</u> | <u>(29,592,880)</u> |
| Deuda neta | 89,961,856 | 14,404,265 |
| Patrimonio | <u>452,827,756</u> | <u>300,172,212</u> |
| Índice de endeudamiento | <u>0.20</u> | <u>0.05</u> |

Fiduciaria Popular, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

23.6 Administración de capital (continuación)

El principal objetivo de la gestión de capital es salvaguardar la capacidad de la Fiduciaria para continuar como un negocio en marcha y así maximizar el valor de la inversión de sus accionistas, manteniendo una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Para propósitos de la gestión de capital, el capital comprende todos los componentes del patrimonio (capital social suscrito y pagado y los beneficios (pérdidas acumuladas).

La Fiduciaria tiene requerimientos mínimos de capital establecidos en la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, que requiere que el monto mínimo del capital social autorizado para una Sociedad Anónima debe ser DOP60,000,000 y el activo neto debe ser en todo momento mayor al 50% del capital social suscrito y pagado. Un resumen se presenta a continuación:

| | <u>31 de diciembre de 2023</u> | | <u>31 de diciembre de 2022</u> | |
|---------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | <u>Mínimo requerido</u> | <u>Mantenido</u> | <u>Mínimo requerido</u> | <u>Mantenido</u> |
| Capital social autorizado | 60,000,000 | 300,000,000 | 60,000,000 | 300,000,000 |
| Capital suscrito y pagado | 15,000,000 | 300,000,000 | 15,000,000 | 300,000,000 |
| Patrimonio | 110,000,000 | 452,827,756 | 110,000,000 | 300,172,212 |

La Fiduciaria presenta un patrimonio neto del 150.94% del capital suscrito y pagado. Las Sociedades Fiduciarias que tengan permiso para ser emisoras de valores de fideicomisos de oferta pública tendrán el deber de mantener en todo momento un nivel de Índice de Adecuación Patrimonial, el cual no deberá ser inferior a un coeficiente del 1%, conforme lo establecen las normativas que regulan el Mercado de Valores en la República Dominicana, indicando así que el mantenimiento de este índice es de cumplimiento obligatorio.

La Fiduciaria presenta un Índice de Adecuación Patrimonial del 2.88%, el cual es superior al 1% requerido.

| | <u>2023</u> |
|--|----------------------|
| Total patrimonio de fideicomisos de oferta pública administrados | <u>7,104,066,018</u> |
| Capital suscrito y pagado | 300,000,000 |
| Capital suscrito y pagado | 7,632,777 |
| Activos intangibles | (8,704,953) |
| Documentos por cobrar | (239,328,480) |
| Beneficios acumulados | <u>145,194,979</u> |
| Patrimonio ajustado | <u>204,794,323</u> |
| Índice de adecuación patrimonial | <u>2.88 %</u> |