

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

31 de diciembre de 2023

Índice

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estados separados de situación financiera

Estados separados de resultados integrales del período
y otros resultados integrales

Estados separados de flujos de efectivo

Estados separados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros separados



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

Santo Domingo Office
Winston Churchill Avenue
Acropolis 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 el Consejo de Administración de
Grupo Popular, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz) (el Grupo), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, así como los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales, 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 principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados, están preparados en todos los aspectos materiales de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2 a los estados financieros separados que se acompañan.

Fundamentos para 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 del Grupo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana 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.

Asunto de énfasis - base de contabilidad y restricción sobre la utilización y distribución

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros separados, la cual describe la base de contabilidad utilizada para la preparación de estos estados financieros separados. De acuerdo con esta base, los estados financieros separados que se acompañan han sido preparados para cumplir con requisitos establecidos por el marco legal en la República Dominicana, con la finalidad de presentar su declaración jurada ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) para ser presentados a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Como resultado, estos estados financieros separados pueden no ser adecuados para otro propósito.

(Continúa)

Nuestro informe está destinado únicamente a la gerencia del Grupo, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y para acompañar la declaración jurada de impuesto, y no debe ser utilizado ni distribuido por terceros que no sean los mencionados anteriormente. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2, 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.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

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

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.

(Continúa)

- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para las auditorías 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 del Grupo.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ◆ 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 del Grupo 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 el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Nosotros somos responsables por la administración, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Nosotros somos responsables solamente por nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG

27 de marzo de 2024

Santo Domingo,
República Dominicana

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3, 8, 17 y 18 | 2,500,805,638 | 1,198,546,210 |
| Cuentas por cobrar | 4, 17 y 18 | 111,054,566 | 21,172,239 |
| Inversiones: | | | |
| Inversiones en subsidiarias | 5, 17, 18, 20 y 21 | 148,666,928,049 | 124,851,582,078 |
| Inversión en asociadas | 6 | 1,581,700,842 | 1,499,986,707 |
| Otras inversiones | 7, 17 y 18 | 1,827,460,337 | 650,209,803 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Impuesto sobre la renta diferido | 14 | 152,076,089,228 | 127,001,778,588 |
| Otros activos | 9, 21 | 24,767,026 | 24,767,026 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 283,064,161 | 531,893,667 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total de activos | | <u>154,995,780,619</u> | <u>128,778,157,730</u> |
| Pasivos y patrimonio de los accionistas | | | |
| Pasivos | | | |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | 8, 10, 17 y 18 | 1,061,117,598 | 514,618,524 |
| Impuesto por pagar | 14 | 30,222,413 | 19,101,154 |
| Ingresos diferidos por ganancias no realizadas | 11 | 102,135,079 | 93,489,243 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total de pasivos | | <u>1,193,475,090</u> | <u>627,208,921</u> |
| Patrimonio de los accionistas | | | |
| Acciones comunes | 13.1 | 24,148,292,940 | 21,628,042,200 |
| Capital adicional pagado | 13.1 | 86,052,610,958 | 70,702,382,813 |
| Otras reservas patrimoniales | 13.2 | 3,571,105,290 | 3,319,110,518 |
| Efecto de participación en superávit por revaluación de subsidiaria | | 503,438,512 | 504,103,553 |
| Otro resultado integral | 12 | 4,983,552,720 | 4,019,323,156 |
| Beneficios acumulados | | 34,543,359,889 | 27,979,777,209 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Acciones en tesorería | | 153,802,360,309 | 128,152,739,449 |
| | | (54,780) | (1,790,640) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Total de patrimonio de los accionistas | 13.1 | <u>153,802,305,529</u> | <u>128,150,948,809</u> |
| Total de pasivo y patrimonio de los accionistas | | <u>154,995,780,619</u> | <u>128,778,157,730</u> |

Para ser leídos juntamente con las notas a los estados financieros separados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados de resultados del período y otros resultados integrales

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: | | | |
| Participación patrimonial en los resultados de subsidiarias | 5 | 28,148,798,403 | 22,523,589,113 |
| Participación patrimonial en los resultados de asociada | 6 | 157,162,032 | 148,159,611 |
| Ingresos por dividendos | | 22,488,868 | 20,616,107 |
| Otros, neto | | <u>3,854,263</u> | <u>17,680,139</u> |
| Total de ingresos | | <u>28,332,303,566</u> | <u>22,710,044,970</u> |
| Gastos de operaciones: | | | |
| Compensaciones al personal | 15 | 195,484,770 | 115,527,776 |
| Honorarios profesionales | 8 | 1,082,171,250 | 659,429,046 |
| Otros gastos | 16 | 277,404,202 | 267,225,963 |
| Otras amortizaciones | 9 | <u>194,884,842</u> | <u>194,884,842</u> |
| Total gastos de operaciones | | <u>1,749,945,064</u> | <u>1,237,067,627</u> |
| Ingresos (gastos) financieros: | | | |
| Intereses ganados | 8 | 289,197,737 | 82,644,826 |
| Gastos de intereses | 8 | - | (25,737,434) |
| Ganancia (pérdida) neta por fluctuación cambiaria | | <u>83,965,482</u> | <u>(5,916,039)</u> |
| Total ingresos (gastos) financieros | | <u>373,163,219</u> | <u>50,991,353</u> |
| Ganancia antes de impuesto sobre la renta | 14 | 26,955,521,721 | 21,523,968,696 |
| Impuesto sobre la renta | 14 | <u>(1,039,515,247)</u> | <u>(402,138,118)</u> |
| Ganancia neta | | <u>25,916,006,474</u> | <u>21,121,830,578</u> |
| Otros resultados integrales del año: | | | |
| Efecto de participación de fluctuación cambiaria sobre inversiones en subsidiarias del exterior | 5 | 681,711,078 | (362,261,785) |
| Efecto de participación por cambios en el valor razonable de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 5 | 278,380,822 | (696,848,115) |
| Ganancia no realizada sobre otras inversiones | | <u>4,137,664</u> | <u>9,550,660</u> |
| Total de otros resultados integrales | | <u>964,229,564</u> | <u>(1,049,559,240)</u> |
| Otros resultados integrales | | <u>26,880,236,038</u> | <u>20,072,271,338</u> |

Para ser leídos juntamente con las notas a los estados financieros separados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados 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 por las actividades de operación: | | | |
| Intereses cobrados | | 249,845,909 | 59,998,571 |
| Intereses pagados | | - | (25,383,485) |
| Pagos a proveedores, empleados, relacionados y otros | | (1,209,506,928) | (835,712,888) |
| Dividendos recibidos en efectivo de subsidiarias | | 8,912,734,723 | 3,387,950,800 |
| Dividendos recibidos en efectivo de asociadas y otras inversiones | | 94,895,897 | 135,385,269 |
| | | <u>8,047,969,601</u> | <u>2,722,238,267</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de subsidiaria | 20 | (3,073,662,237) | - |
| Aportes de capital a subsidiarias | 5 | (1,352,294,040) | (1,070,787,366) |
| Aumento neto en otras inversiones | | (1,093,000,000) | (422,933,264) |
| | | <u>(5,518,956,277)</u> | <u>(1,493,720,630)</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | | |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento: | | | |
| Préstamos adquiridos | 8 | - | 179,492,000 |
| Préstamos pagados | 8 | - | (777,350,000) |
| Acciones comunes readquiridas | | (308,381,980) | (263,707,425) |
| Producto de la emisión de acciones | | 8,194,788,225 | 4,680,883,200 |
| Dividendos pagados | 13.1 y 10 | (9,113,160,141) | (3,937,720,544) |
| | | <u>(1,226,753,896)</u> | <u>(118,402,769)</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento | | | |
| Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | | | |
| | | <u>1,302,259,428</u> | <u>1,110,114,868</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | | |
| | | <u>1,198,546,210</u> | <u>88,431,342</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | | |
| | | <u>2,500,805,638</u> | <u>1,198,546,210</u> |

(Continúa)

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Conciliación entre la ganancia neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | |
| Ganancia neta | 25,916,006,474 | 21,121,830,578 |
| Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación: | | |
| Participación patrimonial en los resultados de subsidiarias | (28,148,798,403) | (22,523,589,113) |
| Participación patrimonial en los resultados de asociada | (81,714,135) | (32,222,342) |
| Rendimientos por cobrar | (47,341,760) | (21,065,565) |
| Provisión de gasto de intereses | - | 353,949 |
| Provisión de honorarios profesionales | 222,141,317 | 82,931,846 |
| Provisión de compensaciones al personal | 3,807,351 | 3,647,308 |
| Provisión de otros gastos generales | 73,969,543 | 99,346,954 |
| Otras amortizaciones | 194,884,842 | 194,884,842 |
| Efecto de fluctuación cambiaria | (61,130,117) | 4,172,186 |
| Rendimientos por otras inversiones | (3,040,868) | (1,168,107) |
| Otros (ingresos) gastos | - | (11,956,152) |
| Ganancias no realizadas por ingresos diferidos | (3,854,167) | (5,283,726) |
| Amortización neta de primas y descuentos | (13,542,003) | (5,077,660) |
| Provisión de impuesto sobre la renta | 49,377,036 | 25,795,228 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar | (38,837,605) | 45,992,868 |
| Otros activos | (12,837,959) | (12,301,307) |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | 95,841,474 | (8,443,297) |
| Dividendos recibidos | 9,903,038,581 | 3,764,389,777 |
| Total de ajustes | 9,947,204,491 | 3,789,638,041 |
| Total de ajustes | (17,868,036,873) | (18,399,592,311) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación | 8,047,969,601 | 2,722,238,267 |

Para ser leídos juntamente con las notas a los estados financieros separados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Acciones comunes</u> | <u>Capital adicional pagado</u> | <u>Otras reservas patrimoniales</u> | <u>Efecto de participación en superávit por revaluación de subsidiaria</u> | <u>Otro resultado integral (nota 12)</u> | <u>Beneficios acumulados</u> | <u>Acciones en tesorería</u> | <u>Total patrimonio de los accionistas</u> |
|---|------------------------------|-------------------------------------|---|--|--|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| Saldos al 1 de enero de 2023 | 21,628,042,200 | 70,702,382,813 | 3,319,110,518 | 504,103,553 | 4,019,323,156 | 27,979,777,209 | (1,790,640) | 128,150,948,809 |
| Acciones readquiridas | - | (265,015,840) | - | - | - | - | (43,366,140) | (308,381,980) |
| Venta de acciones readquiridas | - | 300,680,000 | - | - | - | - | 45,102,000 | 345,782,000 |
| Emisión de acciones | 1,110,489,540 | 6,738,516,685 | - | - | - | - | - | 7,849,006,225 |
| Dividendos pagados (nota 13.1) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - | - | (9,113,160,141) | - | (9,113,160,141) |
| Acciones (nota 19) | 1,409,761,200 | 8,576,047,300 | - | - | - | (9,985,808,500) | - | - |
| Efecto de participación en fluctuación cambiaria sobre inversiones en subsidiarias del exterior (nota 19) | - | - | - | - | 681,711,078 | - | - | 681,711,078 |
| Efecto de participación por cambios en el valor razonable de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (nota 19) | - | - | - | - | 278,380,822 | - | - | 278,380,822 |
| Efecto de participación en ajuste de revaluación de inmuebles de subsidiaria (nota 19) | - | - | - | (665,041) | - | 665,041 | - | - |
| Ganancias no realizadas sobre otras inversiones | - | - | - | - | 4,137,664 | - | - | 4,137,664 |
| Ganancia neta | - | - | - | - | - | 25,916,006,474 | - | 25,916,006,474 |
| Transferencia a reserva legal (nota 19) | - | - | 252,198,660 | - | - | (252,198,660) | - | - |
| Otros efectos | - | - | (203,888) | - | - | (1,921,534) | - | (2,125,422) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>24,148,292,940</u> | <u>86,052,610,958</u> | <u>3,571,105,290</u> | <u>503,438,512</u> | <u>4,983,552,720</u> | <u>34,543,359,889</u> | <u>(54,780)</u> | <u>153,802,305,529</u> |

(Continúa)

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Estados separados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Acciones comunes</u> | <u>Capital adicional pagado</u> | <u>Otras reservas patrimoniales</u> | <u>Efecto de participación en superávit por revaluación de subsidiaria</u> | <u>Otro resultado integral (nota 12)</u> | <u>Beneficios Acumulados</u> | <u>Acciones en tesorería</u> | <u>Total patrimonio de los accionistas</u> |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|--|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| Saldos al 1 de enero de 2022 | 19,420,505,040 | 58,196,560,138 | 3,086,350,332 | 504,103,553 | 5,068,882,396 | 21,311,972,605 | (1,215,780) | 107,587,158,284 |
| Acciones readquiridas | - | (224,195,865) | - | - | - | - | (39,511,560) | (263,707,425) |
| Venta de acciones readquiridas | - | 220,641,300 | - | - | - | - | 38,936,700 | 259,578,000 |
| Emisión de acciones | 663,195,780 | 3,758,109,420 | - | - | - | - | - | 4,421,305,200 |
| Dividendos pagados (nota 13.1) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectivo | - | - | - | - | - | (3,937,720,544) | - | (3,937,720,544) |
| Acciones (nota 19) | 1,544,341,380 | 8,751,267,820 | - | - | - | (10,295,609,200) | - | - |
| Efecto de participación en fluctuación cambiaria sobre inversiones en subsidiarias del exterior (nota 19) | - | - | - | - | (362,261,785) | - | - | (362,261,785) |
| Efecto de participación por cambios en el valor razonable de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (nota 19) | - | - | - | - | (696,848,115) | - | - | (696,848,115) |
| Ganancias no realizadas sobre otras inversiones | - | - | - | - | 9,550,660 | - | - | 9,550,660 |
| Ganancia neta | - | - | - | - | - | 21,121,830,578 | - | 21,121,830,578 |
| Transferencia a reserva legal (nota 19) | - | - | 220,696,230 | - | - | (220,696,230) | - | - |
| Otros efectos | - | - | 12,063,956 | - | - | - | - | 12,063,956 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 21,628,042,200 | 70,702,382,813 | 3,319,110,518 | 504,103,553 | 4,019,323,156 | 27,979,777,209 | (1,790,640) | 128,150,948,809 |

Para ser leídos juntamente con las notas a los estados financieros separados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1. Entidad que informa

Grupo Popular, S. A. (en lo adelante “el Grupo” o “el Grupo Compañía Matriz”) fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana el 23 de diciembre de 1974, con el objetivo de promover, desarrollar e invertir en sociedades financieras, de seguros y comerciales de toda índole y actuar como empresa controladora de las mismas. La cartera de inversiones del Grupo incluye dos bancos de servicios múltiples en República Dominicana, un puesto de bolsa, un banco en el extranjero, una administradora de fondos de pensiones, una administradora de fondos de inversiones, una administradora de fideicomisos, una entidad de apoyo mediante la promoción y desarrollo y operación del negocio de medios electrónicos de pagos, una entidad que ofrece transacciones de pagos electrónicos principalmente a través de móvil, entre otras.

El Grupo tiene su domicilio en la Av. John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Grupo en las áreas administrativas y de operaciones al 31 diciembre de 2023 son los siguientes:

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas y prácticas contables usadas por el Grupo para preparar los presentes estados financieros separados se describen a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que se indique lo contrario.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros separados del Grupo (Compañía Matriz) están preparados con base en el costo histórico, excepto por algunas propiedades, muebles y equipos del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (subsidiaria bancaria local), que están presentados a valor revaluado a diciembre de 2004, menos depreciación acumulada y las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Estos estados financieros han sido preparados con propósitos legales y para acompañar la presentación de la declaración jurada de impuesto sobre la renta del Grupo y para ser presentados a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Grupo también ha preparado sus estados financieros consolidados según las prácticas de contabilidad y presentación establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para su emisión ante dicho organismo, que es el que regula la principal subsidiaria del Grupo. Dichos estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo y sus subsidiarias (ver detalle de subsidiarias en nota 5). Los estados financieros consolidados se pueden obtener directamente de la administración del Grupo.

Los estados financieros separados incluyen únicamente los activos y pasivos del Grupo Popular, S. A. (Compañía Matriz), los cuales consideran las inversiones en subsidiarias registradas bajo el método de participación. Estos estados se presentan solamente para fines de cumplir con requisitos legales y regulatorios.

Los usuarios de estos estados financieros separados deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas, para obtener la información completa sobre la situación financiera consolidada y los resultados de las operaciones y flujos de efectivo consolidados del Grupo.

La emisión de los estados financieros separados fue aprobada por la administración del Grupo el 21 de marzo de 2024.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados están preparados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

2.3 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros separados requiere que la administración haga estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y supuestos podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y supuestos son revisados continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros si estos son afectados. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las acumulaciones por pagar, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, el impuesto sobre la renta diferido, contingencias, instrumentos financieros y deterioro de activos a largo plazo. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.4 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos al tipo de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros separados. Los ingresos y gastos se traducen a pesos dominicanos usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) neta por fluctuación cambiaria en el renglón de ingresos (gastos) financieros en los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales. Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron DOP57.8265: USD1 (2022: DOP55.9819: USD1).

2.5 Otro resultado integral

El Grupo mantiene inversiones en entidades cuya moneda funcional es el dólar estadounidense (USD). El Grupo reconoce la fluctuación de la moneda sobre estas inversiones y sobre préstamos tomados para realizar inversiones en acciones como otro resultado integral dentro del estado de cambios en el patrimonio. Además, se incluyen principalmente los efectos de fluctuación cambiaria y de cambios en el valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales mantenidas por las subsidiarias y los efectos de fusión de subsidiarias.

En caso de desapropiación en el Grupo de una subsidiaria extranjera con motivo de una pérdida de control, el importe acumulado de las diferencias de cambio relacionadas con esta que hayan sido acumuladas en un componente separado del patrimonio (otro resultado integral), se reclasifica del patrimonio hacia el estado de resultados como gasto o ingreso en el mismo período en que se proceden a reconocer las pérdidas o ganancias derivadas de la desapropiación.

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

2.6 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son reconocidos cuando el Grupo adquiere los derechos o las obligaciones contractuales de recibir o pagar los beneficios y riesgos del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera, solo cuando el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.6.1 Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo 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.

Clasificación y medición posterior

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

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.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo 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 periodo sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocios.

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 fecha específica, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral, si cumple con las condiciones siguientes y no está designada como 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.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- ♦ 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, el Grupo 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 realiza sobre una base de inversión por inversión.

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, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

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

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

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Grupo.
- ♦ 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 administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- ♦ 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.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 del Grupo de los activos.

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses, el Grupo 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 que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo considera:

- ◆ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- ◆ Términos que pudieran ajustar la tasa del cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- ◆ Características de pago anticipado y prórroga.
- ◆ Términos que limitan la reclamación del Grupo a los flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo: características sin recurso).

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, que 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 contractual 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.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los activos financieros comprenden el efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar e inversiones. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado en la fecha de la adquisición más los costos atribuibles a la adquisición.

Los activos financieros son reconocidos si el Grupo tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando el Grupo pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

El Grupo posee los siguientes activos financieros: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otras inversiones.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo se compone de los saldos en efectivo, depósitos en cuentas corrientes e inversiones en valores cuyo vencimiento original es de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Las cuentas por cobrar se componen de honorarios pagados por anticipado y otras cuentas por cobrar.

Otras inversiones

a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados, si el Grupo administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o las estrategias de inversión documentadas por el Grupo. En su reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son registrados en el estado de resultados en la medida en que se incurren. Estos activos financieros son medidos al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

b) Activos financieros al costo amortizado

Si el Grupo tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento, los cuales son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro. El Grupo tiene activos financieros de esta categoría según se describe en la nota 7.

c) Inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que han sido designados como disponibles para la venta y no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estos activos financieros se miden a su valor razonable con cambio en el patrimonio. El Grupo tiene activos financieros de esta categoría según se describe en la nota 7.

d) Otras inversiones en acciones

El Grupo clasifica las inversiones en acciones de empresas en las cuales no se ejerce control ni influencia significativa como otras inversiones y se valoran al costo de adquisición menos deterioro, si alguno. Los cambios por diferencia de cambio se reconocen como otro resultado integral dentro del estado de cambios en el patrimonio. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, la ganancia o pérdida acumulada en otro resultado integral es transferida a resultados del período. El Grupo tiene activos financieros de esta categoría según se describe en nota 6.

Un activo financiero o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares es dado de baja cuando:

- Han expirado los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo, o
- El Grupo ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; el Grupo (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos, pero ha transferido el control de este.

2.6.2 Pasivos financieros no derivados

El Grupo reconoce inicialmente los pasivos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que el Grupo se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Los pasivos financieros del Grupo corresponden a las acumulaciones y cuentas por pagar. Estos pasivos financieros son mantenidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial estos pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.7 Capital social

Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio y se reconocen al valor definido en la nota 13.1.

Reserva legal

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución del Grupo.

Acciones en tesorería

Cuando el capital social reconocido como patrimonio es recomprado, el monto de la contraprestación pagada se reconoce como una reducción del patrimonio. El valor nominal de las acciones recompradas se clasifica como acciones de tesorería y se presenta como una reducción del patrimonio total. El valor pagado en exceso se reduce directamente del capital adicional pagado. Posteriormente, si las acciones en tesorería son revendidas, el valor nominal de estas se reduce del saldo de acciones en tesorería y el exceso es reconocido como un incremento del capital adicional pagado.

Superávit por revaluación

El Grupo registra la participación en superávit por revaluación, que resulta principalmente de la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de algunos terrenos y edificios del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple que están presentados a valor revaluado al momento de la revaluación realizada a diciembre de 2004, neto de la depreciación correspondiente. El superávit se incluye en la línea de "Efecto de participación en superávit por revaluación de subsidiaria" que forma parte del patrimonio. Este superávit se transfiere a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo a través de la depreciación. La participación del Grupo sobre esta transferencia se registra disminuyendo el superávit por revaluación contra los beneficios acumulados dentro del estado de cambios en el patrimonio.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.8 Otros activos

2.8.1 Cargos diferidos y gastos pagados por adelantado

Los cargos diferidos y gastos pagados por adelantado incluyen, seguros pagados por adelantado, otros cargos diferidos y pagos adelantados aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.9 Deterioro de activos

2.9.1 Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Grupo 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.

El Grupo 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.
- ♦ 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, el Grupo considera información razonable y confiable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo indebido. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos basados en la experiencia histórica del Grupo y la evaluación crediticia informada, incluida la información prospectiva.

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

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ Es poco 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 más de 90 días de vencimiento.

El Grupo 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.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 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 el Grupo está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas por deterioro de los activos financieros, incluyendo cuentas por cobrar clientes, se reconocen utilizando el modelo de pérdida de crédito esperada ("PCE") por la totalidad de la duración de dichos activos financieros cuando se origina el activo, y en cada fecha subsecuente de reporte, aún sin ocurrir un evento de crédito o si una pérdida aún no ha sido incurrida, considerando para su cuantificación el historial de pérdidas y condiciones actuales, así como proyecciones razonables justificables que afecten la cobrabilidad. Para fines de modelo de PCE de cuentas por cobrar clientes, el Grupo segmenta sus cuentas por cobrar en una matriz por tipo de cliente o riesgo de crédito homogéneo y por antigüedad, determinando para cada segmento una tasa promedio de PCE, considerando la experiencia de pérdidas incurridas en los últimos 24 meses y la probabilidad de morosidad futura.

Dicha tasa de PCE se aplica al saldo de las cuentas por cobrar. La tasa promedio de PCE se incrementa en cada segmento de antigüedad de saldos hasta llegar a una tasa de 100 % en el segmento de 365 días o más de antigüedad.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Grupo 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 del Grupo en términos que este no consideraría de otra manera.
- ♦ Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

Los activos financieros son evaluados a la fecha del estado separado de situación financiera para determinar si existe evidencia de deterioro. Un activo financiero es considerado que puede estar deteriorado si existe evidencia objetiva que indique que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo estimados de ese activo.

La pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo descontado a la tasa de interés efectiva original. La pérdida por deterioro de un activo disponible para la venta es calculada basada en el valor razonable de dicho activo. Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre la base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los resultados y las pérdidas acumuladas relacionadas con activos disponibles para la venta, reconocidas previamente en el patrimonio, son transferidas a resultados.

2.9.2 Activos no financieros

El Grupo evalúa el deterioro de sus activos no financieros excepto el activo por impuesto sobre la renta diferido, para determinar si existen indicios objetivos de deterioro. En caso de existir, se procede a determinar su valor recuperable, el cual es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor de uso es determinado con base en los flujos de caja descontados al valor presente, utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos. Para evaluar el deterioro se procede a segregar los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuos de aquellos otros activos que no generan flujos de efectivo continuos.

**GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

2.10 Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

El Grupo reconoce sus ingresos sobre base del método de lo devengado, es decir, cuando se devengan, independientemente de cuando se cobren. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

Ingresos por participación patrimonial en los resultados de las subsidiarias y asociada

Estos ingresos resultan de la ganancia neta por participación en subsidiarias y asociada siguiendo el método de participación patrimonial. Las ganancias y/o pérdidas de subsidiarias cuya moneda funcional es distinta al peso dominicano, para fines de determinar su participación se convierten a pesos dominicanos utilizando el tipo de cambio promedio del año publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados sobre inversiones, la ganancia por venta de inversiones y la ganancia en cambio de moneda extranjera. Los ingresos por intereses se registran sobre el método de devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos financieros comprenden a pérdidas por cambios en el valor razonable de los activos financieros, pérdidas por deterioro y pérdidas en venta de instrumentos financieros reconocidas en resultados. Las ganancias y pérdidas en cambio en moneda extranjera son reportadas sobre base neta.

Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos en compañías no subsidiarias y sin influencia significativa, son reconocidos en resultados en la fecha en que el Grupo tiene el derecho de recibir el pago establecido.

Gastos de operaciones

Los gastos de operaciones se reconocen bajo el método de lo devengado, por lo que se registran cuando se incurren o conocen e incluyen principalmente compensaciones al personal, honorarios profesionales e impuestos.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.11 Inversiones en subsidiarias y asociadas

2.11.1 Base de registro

Las inversiones en subsidiarias donde el Grupo posee el control están registradas siguiendo el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se reconoce inicialmente al costo y el valor en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación que tiene el Grupo en los resultados de la subsidiaria. La participación del Grupo en las ganancias y pérdidas de sus subsidiarias se reconocen en el estado de resultados de período y otros resultados integrales, y su participación en el otro resultado integral se reconoce en el otro resultado integral ajustando el valor en libros de la inversión. El método de participación deja de aplicarse en la fecha en que el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria.

Las ganancias no realizadas resultantes de las transacciones intercompañías son eliminadas de la participación en resultados contra un ingreso no devengado que se clasifica como pasivo en el estado separado de situación financiera (las pérdidas no realizadas también son eliminadas excepto que la transacción genere evidencia de deterioro del activo transferido).

La plusvalía representa el exceso del precio de compra de las acciones de las subsidiarias sobre el valor de los activos netos adquiridos. El Grupo evalúa anualmente la recuperabilidad de este activo intangible determinando si el valor de este puede ser recuperado a través de los flujos de efectivo descontados de operaciones futuras de las compañías adquiridas.

2.11.2 Prácticas contables aplicadas por las subsidiarias del Grupo

Las subsidiarias del Grupo aplican las bases contables que se indican a continuación:

| <u>Subsidiaria</u> | <u>Base contable utilizada</u> |
|---|--|
| <u>Subsidiarias locales</u> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple • Qik Banco Digital Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana |
| <ul style="list-style-type: none"> • Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. | Prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana |
| <ul style="list-style-type: none"> • Infocentro Popular, S. A. • Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa, • Asetesa, S.R.L. • Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S.R.L. | Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| <u>Subsidiaria</u> | <u>Base contable utilizada</u> |
|---|---|
| <u>Subsidiarias locales</u> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Fiduciaria Popular, S. A. • Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A. | Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) |
| <u>Subsidiarias del exterior</u> | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Popular Bank, Ltd. Inc. y subsidiaria (subsidiaria bancaria del exterior) • Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria (*) • GCS International, Ltd. y subsidiarias (*) | |

(*) Sus operaciones son llevadas a cabo en República Dominicana.

La participación del Grupo en las ganancias y pérdidas de sus subsidiarias se determina sin ajustar la base contable utilizada por cada subsidiaria.

2.11.3 Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad en la que el Grupo tiene influencia significativa pero no control o control conjunto sobre sus políticas financieras y de la operación. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual el Grupo tiene derecho a los activos netos del acuerdo conjunto, en vez de derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

La participación en entidades asociadas y en negocios conjuntos se reconoce inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción. Posteriormente, los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en los resultados y el otro resultado integral de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

2.12 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Grupo 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.

2.13 Beneficios a empleados

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

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La ley requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones sociales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Esta compensación se reconoce en los resultados en el momento en que se comunica y da por terminada la relación laboral y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Los empleados del Grupo están afiliados a administradoras de fondos de pensiones y las contribuciones que realizan se cargan a gastos durante el período.

2.14 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto del año corriente, impuesto diferido, el 10 % retenido sobre dividendos recibidos en efectivo y otros costos fiscales relacionados. El gasto total del impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados de período y otros resultados integrales.

El impuesto corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. El impuesto sobre la renta diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las bases contable y fiscal.

Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

El gasto de impuesto sobre los activos se clasifica como gasto de impuesto sobre la renta en el estado de resultados integrales.

El Grupo registra en gastos el impuesto del 10 % que sus subsidiarias operativas le retienen sobre los dividendos distribuidos en efectivo en la fecha en que los mismos son cobrados. En el caso de las subsidiarias del exterior, el gasto de impuesto se reconoce cuando los dividendos son recibidos.

2.15 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, acumulaciones y cuentas por pagar de corto plazo (menores de doce meses), fueron determinados sobre la base del aproximado de sus valores en libros debido a los cortos tiempos de vencimiento de esos instrumentos.

2.16 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para fines del estado de flujos de efectivo, el Grupo considera como efectivo, el efectivo en caja y bancos, así como los certificados financieros y otras inversiones de alta liquidez con vencimiento original de hasta 90 días.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| En caja | 495 | 479 |
| Depósitos en cuentas corrientes y ahorros, con tasas de interés anual entre 0.45 % y 0.03 % para el 2023 (2022: 0.45 % y 0.03 %) | 200,805,143 | 148,545,731 |
| Certificados financieros, con tasas de interés de 4.25 % y 9 % (2022: 12.00 % y 11.00 %) | <u>2,300,000,000</u> | <u>1,050,000,000</u> |
| | <u>2,500,805,638</u> | <u>1,198,546,210</u> |

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Intereses por cobrar | 47,341,760 | 21,065,565 |
| Cuentas por cobrar | 63,609,150 | - |
| Otras | <u>103,656</u> | <u>106,674</u> |
| | <u>111,054,566</u> | <u>21,172,239</u> |

5. Inversiones en subsidiarias

Un resumen de las inversiones en subsidiarias es como sigue:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Acciones suscritas y pagadas | 60,201,564,713 | 52,362,184,560 |
| Prima pagada en acciones | 18,863,029,754 | 16,376,133,594 |
| Plusvalía pagada | 3,142,055,418 | 89,158,499 |
| Participación acumulada | 64,677,633,963 | 54,558,018,629 |
| Participación en revaluación de activos de subsidiarias | 503,438,512 | 504,103,553 |
| Participación en pérdidas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neta | (295,371,280) | (537,764,699) |
| Participación en reservas de bienes adjudicados | 529,870,432 | 512,968,164 |
| Participación en reservas regulatorias de cartera de crédito | 964,637,306 | 933,937,219 |
| Participación en reservas de valor razonable de inversiones | 69,247,945 | 42,169,076 |
| Participación en otros renglones del patrimonio de subsidiaria | <u>10,821,286</u> | <u>10,673,483</u> |
| | <u>148,666,928,049</u> | <u>124,851,582,078</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Se detalla a continuación la participación directa del Grupo en sus subsidiarias:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| | <u>Monto DOP</u> | <u>% de Participación</u> | <u>Monto DOP</u> | <u>% de Participación</u> |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 51,872,448,300 | 98.79 | 45,655,207,900 | 98.78 |
| Popular Bank, Ltd., Inc. y subsidiaria | 2,451,843,600 | 100.00 | 2,373,632,560 | 100.00 |
| Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa | 547,499,900 | 100.00 | 547,499,900 | 100.00 |
| Infocentro Popular, S. A. | 161,737,700 | 100.00 | 161,737,700 | 100.00 |
| Asetesa, S.R.L. | 999,900 | 99.99 | 999,900 | 99.99 |
| Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. | 280,000,000 | 100.00 | 280,000,000 | 100.00 |
| Compañía de Seguridad e Investigación Privada La Confianza, S.R.L. | 999,900 | 99.99 | 999,900 | 99.99 |
| Fiduciaria Popular, S. A. | 300,000,000 | 100.00 | 300,000,000 | 100.00 |
| Administradora de Inversión Popular, S. A. | 360,000,000 | 100.00 | 360,000,000 | 100.00 |
| Servicios Digitales Popular, S. A. y subsidiaria | 1,166,649,000 | 100.00 | 1,166,649,000 | 100.00 |
| QIK Banco Digital Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 2,865,457,700 | 100.00 | 1,515,457,700 | 100.00 |
| GCS International, Ltd. y subsidiarias (a) | 193,928,713 | 100.00 | - | - |
| | <u>60,201,564,713</u> | | <u>52,362,184,560</u> | |

a) El Grupo Compañía Matriz adquirió esta subsidiaria en septiembre de 2023, según se describe en nota 20.

Las informaciones financieras combinadas de las subsidiarias registradas bajo el método de participación patrimonial se resumen como sigue:

| | Valores expresados en miles de DOP | |
|---|---------------------------------------|--------------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Total activos | 889,210,180 | 747,957,929 |
| Total pasivos | <u>742,383,031</u> | <u>622,060,909</u> |
| Patrimonio | 146,827,149 | 125,897,020 |
| Capital pagado y otras partidas del patrimonio | <u>88,441,223</u> | <u>76,085,228</u> |
| Beneficios acumulados | <u>58,385,926</u> | <u>49,811,792</u> |
| Total ingresos | 118,345,735 | 89,511,560 |
| Ganancia neta | <u>28,317,386</u> | <u>22,757,863</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Un resumen del movimiento de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|---|---|
| Saldo al inicio del año | 124,851,582,078 | 105,966,982,822 |
| Más: | | |
| Adquisición de acciones en efectivo | 1,352,294,040 | 1,070,787,366 |
| Adquisición de subsidiaria (nota 20) | 193,928,713 | - |
| Plusvalía pagada adquisición de subsidiarias | 3,052,896,918 | 89,158,499 |
| Dividendos cobrados en acciones (nota 19) | 8,701,842,520 | 6,407,993,130 |
| Participación en los resultados de subsidiarias | 28,148,798,403 | 22,523,589,113 |
| Ingresos no devengados por cobro de comisión entre subsidiarias | 12,500,000 | 12,500,000 |
| Participación en ganancias por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para venta de subsidiaria | 278,380,822 | - |
| Efecto de fluctuación cambiaria en inversiones en subsidiarias | 681,711,078 | - |
| Otros ajustes | - | 12,063,956 |
| Subtotal | <u>42,422,352,494</u> | <u>30,116,092,064</u> |
| Menos: | | |
| Dividendos cobrados en efectivo | (9,903,038,581) | (3,764,389,778) |
| Dividendos cobrados en acciones | (8,701,842,520) | (6,407,993,130) |
| Efecto de fluctuación cambiaria en inversiones en subsidiarias | - | (362,261,785) |
| Participación en ganancias por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para venta de subsidiarias | - | (696,848,115) |
| Otros ajustes | (2,125,422) | - |
| Subtotal | <u>(18,607,006,523)</u> | <u>(11,231,492,808)</u> |
| Saldo al final del año | <u>148,666,928,049</u> | <u>124,851,582,078</u> |

Un movimiento de la participación patrimonial es el siguiente:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 54,558,018,629 | 42,458,417,786 |
| Más: | | |
| Participación en los resultados de subsidiarias del año | 28,148,798,403 | 22,523,589,113 |
| Ingresos no devengados por colocación de bonos entre subsidiarias | 12,500,000 | 12,500,000 |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Efecto de depreciación en superávit por revaluación de inmuebles de subsidiaria | 665,041 | - |
| Efecto de fluctuación cambiaria de la participación patrimonial acumulada | 564,454,525 | - |
| <u>Menos:</u> | | |
| Dividendos recibidos de subsidiarias | (18,604,881,101) | (10,172,382,908) |
| Efecto de fluctuación cambiaria de la participación patrimonial acumulada | - | (264,105,362) |
| Otros ajustes | <u>(1,921,534)</u> | <u>-</u> |
| Saldo al final del año | <u>64,677,633,963</u> | <u>54,558,018,629</u> |

6. Inversión en asociada

El Grupo tiene una participación de un 13.01 % en el 2023 y 2022 en el capital de una asociada, cuya actividad principal es tenedor de acciones de empresas que se dedican a realizar operaciones de seguros, actividades financieras y otros servicios.

Corresponde a inversión en Grupo Universal, S. A., sobre la cual en el año 2023 se contabilizó la participación en los resultados patrimoniales de esa empresa por DOP157,162,032 (2022: DOP148,159,611), que se presentan como ingresos por participación patrimonial en los estados separados de resultados de esos años y se descontó el pago de dividendo recibido por DOP75,447,897 (2022: DOP115,937,269).

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

| <u>Sociedad</u> | <u>Activos</u> <u>DOP</u> | <u>Pasivos</u> <u>DOP</u> | <u>Ingresos</u> <u>DOP</u> | <u>Gastos</u> <u>DOP</u> | <u>Ganancias imputadas al patrimonio neto</u> <u>DOP</u> | <u>Valor en libros</u> <u>DOP</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|
| <u>2023</u> | | | | | | |
| Grupo Universal, S. A. y subsidiarias | <u>34,875,533</u> | <u>27,117,126</u> | <u>34,002,793</u> | <u>(32,800,329)</u> | <u>1,202,464</u> | <u>7,758,407</u> |
| <u>2022</u> | | | | | | |
| Grupo Universal, S. A. y subsidiarias | <u>32,218,287</u> | <u>24,118,939</u> | <u>30,019,901</u> | <u>(28,566,940)</u> | <u>1,452,961</u> | <u>6,722,665</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Detalle del valor en libros de la participación en asociada:

| | <u>Valores expresados en miles de DOP</u> | |
|--|---|--------------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Costo inicial | 1,499,987 | 1,467,764 |
| Incremento en acciones | 25,150 | - |
| Cobro dividendos | (100,598) | (115,937) |
| Participación en resultados del período | 157,162 | 148,160 |
| | <u>1,581,701</u> | <u>1,499,987</u> |
| 7. Otras inversiones | | |
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| <u>Inversiones medidas al costo amortizado:</u> | | |
| Certificados de depósito en Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos a una tasa anual de interés de 4.25 % para el 2023 y 2022 | <u>250,000</u> | <u>250,000</u> |
| <u>Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados:</u> | | |
| LendingPoint Consolidated, Inc. (corresponde a USD20,000,000) (a) | 1,156,530,000 | - |
| Cuotas de participación en Fondo de Inversión Abierto Renta Valores | 30,227,815 | 27,468,161 |
| Otras inversiones | <u>3,314,400</u> | <u>3,033,186</u> |
| | 1,190,072,215 | 30,501,347 |
| <u>Inversiones medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:</u> | | |
| Certificados de inversión especial del Banco Central de la República Dominicana, a una tasa de interés anual de 8.00 % para el 2023 (2022: 8.00 %) | <u>518,363,362</u> | <u>500,683,696</u> |
| <u>Otras inversiones:</u> | | |
| Acciones en el Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A. | 41,724,315 | 41,724,315 |
| Acciones en Multimédios del Caribe, S. A. (b) | 170,540,231 | 170,540,231 |
| Otras inversiones | <u>3,750,000</u> | <u>3,750,000</u> |
| | 216,014,546 | 216,014,546 |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Provisión por deterioro de inversiones en acciones | (93,489,786) | (93,489,786) |
| Provisión para otras inversiones | (3,750,000) | (3,750,000) |
| | <u>(97,239,786)</u> | <u>(97,239,786)</u> |
| | <u>1,827,460,337</u> | <u>650,209,803</u> |

(a) Corresponde a inversión en acciones preferentes en esta entidad, adquiridas el 24 de mayo de 2023. Esta inversión se encuentra medida a valor razonable con cambios en resultados.

(b) Esta inversión presenta un deterioro acumulado de DOP93,489,786 para el 2023 y 2022.

8. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos mantenidos y las transacciones efectuadas con las subsidiarias del Grupo son los siguientes:

| | 2023 | 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| <u>Saldos:</u> | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,467,015,084 | 1,165,712,093 |
| Cuentas por cobrar | 5,655,738 | 7,464,481 |
| | <u>5,655,738</u> | <u>7,464,481</u> |
| <u>Transacciones:</u> | | |
| Ingresos por intereses y comisiones ganados | 203,577,795 | 58,758,162 |
| Intereses pagados | - | 8,427,669 |
| Servicios contratados | 13,175,097 | 11,025,120 |
| Préstamos pagados | - | 200,000,000 |
| Dividendos cobrados en efectivo | 9,903,038,581 | 3,764,389,778 |
| Dividendos cobrados en acciones | 8,701,842,520 | 6,407,993,130 |
| Ingresos por participación patrimonial en los resultados de subsidiarias | 28,148,798,403 | 22,523,589,113 |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | - | 10,596,796 |
| | <u>28,148,798,403</u> | <u>22,523,589,113</u> |

Los sueldos y beneficios al personal clave se detallan en nota 15.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9. Otros activos

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Otros cargos diferidos diversos (i) | 146,163,630 | 341,048,472 |
| Gastos pagados por anticipado (ii) | 55,448,505 | 129,379,740 |
| Otros impuestos adelantados (iii) | 56,253,089 | 46,237,618 |
| Seguros pagados por adelantado | 223,366 | 1,573,860 |
| Depósitos y fianzas | 5,798,041 | 5,613,583 |
| Otros | 8,040,394 | 8,040,394 |
| Licencia en proceso de desarrollo | 11,137,136 | - |
| | <u>283,064,161</u> | <u>531,893,667</u> |

- (i) Corresponde a Acuerdo de no Competencia con vigencia de cinco años, contabilizado como activo intangible para ser amortizado durante el período de vigencia del acuerdo. Durante los años 2023 y 2022, la amortización ascendió a DOP194,884,842, en cada año y se presentan en el renglón de otras amortizaciones en los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales.
- (ii) Corresponde a pagos anticipados por asesoramiento y mentoría.
- (iii) Corresponde a créditos por pagos a cuenta del Impuesto sobre la Renta de la Norma General No. 02-2014.

10. Acumulaciones y cuentas por pagar

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Dividendos | 604,633,244 | 368,421,847 |
| Honorarios | 220,671,989 | 77,645,251 |
| Impuesto sobre transferencia de bienes industrializados y servicios | 12,179,532 | 14,880,913 |
| Impuestos retenidos a terceros | 11,367,851 | 9,911,972 |
| Cuentas por pagar, el 2023 incluye USD3,058,214 (i) | 184,742,916 | 6,858,253 |
| Beneficios al personal | 2,167,998 | 1,955,240 |
| Otras (ii) | 25,354,068 | 34,945,048 |
| | <u>1,061,117,598</u> | <u>514,618,524</u> |

- (i) Al 31 de diciembre de 2023, incluye un importe de DOP176,845,787, pendiente de liquidar relacionado con la adquisición de la nueva subsidiaria GCS International Ltd.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (ii) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluye DOP5,505,267 y DOP18,070,348, respectivamente, por compromisos asumidos no facturados, los cuales se encuentran contabilizados en renglón de otros en los otros gastos operativos.

11. Ingresos diferidos por ganancias no realizadas

Los ingresos diferidos por ganancias no realizadas resultan de ganancias originadas de transacciones entre el Grupo y sus subsidiarias que se reconocen como ingresos cuando el activo o pasivo es dispuesto con un tercero no vinculado del Grupo, consiste en:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Costo de la emisión de deuda subordinada emitida por Banco Popular Dominicano, S. A.- Banco Múltiple y pagado a Inversiones Popular, S. A.- Puesto de Bolsa (i) | 30,666,670 | 22,020,834 |
| Ganancia neta reconocida por Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple por la venta de inmuebles a Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A. | 68,117,407 | 68,117,407 |
| Ganancias reconocidas por operaciones de compras y ventas de instrumentos financieros entre subsidiarias | <u>3,351,002</u> | <u>3,351,002</u> |
| | <u>102,135,079</u> | <u>93,489,243</u> |

- (i) Corresponde a costos de emisión de las deudas subordinadas de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple pagado a Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa. Estos ingresos no devengados están siendo amortizados durante el período de vigencia de las deudas subordinadas.

El movimiento del ingreso no devengado se indica a continuación:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 93,489,243 | 86,272,969 |
| Costo de emisión de deuda subordinada emitida por la subsidiaria Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 12,500,000 | 12,500,000 |
| Realización de ingreso de Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa por comisión sobre la emisión de deuda subordinada de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | <u>(3,854,164)</u> | <u>(5,283,726)</u> |
| Saldo al final del año | <u>102,135,079</u> | <u>93,489,243</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12. Otro resultado integral

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Efecto de participación de fluctuación cambiaria sobre inversiones en subsidiaria del exterior | 5,197,953,240 | 4,516,242,162 |
| Efecto de participación por cambios en el valor razonable de inversiones disponibles para la venta de subsidiaria | (231,290,954) | (509,671,776) |
| Ganancias no realizadas sobre otras inversiones | <u>16,890,434</u> | <u>12,752,770</u> |
| | <u>4,983,552,720</u> | <u>4,019,323,156</u> |

13. Patrimonio

13.1 Capital pagado

| | Acciones comunes | | | |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| | Autorizadas | | Emitidas | |
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto (DOP)</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Monto (DOP)</u> |
| Al 31 de diciembre 2023 | <u>416,666,668</u> | <u>25,000,000,080</u> | <u>402,471,549</u> | <u>24,148,292,940</u> |
| Al 31 de diciembre 2022 | <u>416,666,668</u> | <u>25,000,000,080</u> | <u>360,467,370</u> | <u>21,628,042,200</u> |

El Consejo de Administración, en su sesión ordinaria del 29 de noviembre de 2023, aprobó incrementar el precio de las acciones de DOP425 a DOP460, para la emisión, reinversión y recompras por cancelaciones a partir de la fecha de aprobación.

Las acciones comunes tienen un valor nominal de DOP60 cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones asciende a DOP86,052,610,958 (2022: DOP70,702,382,813) y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio de accionistas en el estado separado de situación financiera.

El Grupo tiene como política readquirir las acciones de los inversionistas que lo solicitan. El Grupo mantiene acciones en tesorería por DOP54,780 (2022: DOP1,790,640).

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 22 de abril de 2023 y el 22 de abril de 2022, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de DOP55 y DOP45 para los períodos indicados, de acuerdo con el siguiente detalle:

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|------------------------|---|---|
| Dividendos en efectivo | 9,113,160,141 | 3,937,720,544 |
| Dividendos en acciones | <u>9,985,808,500</u> | <u>10,295,609,200</u> |
| | <u>19,098,968,641</u> | <u>14,233,329,744</u> |

13.2 Otras reservas patrimoniales

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--------------------|---|---|
| Reserva legal (a) | 2,414,823,817 | 2,162,625,157 |
| Otras reservas (b) | 1,145,841,477 | 1,145,841,477 |
| Otros efectos | <u>10,439,996</u> | <u>10,643,884</u> |
| | <u>3,571,105,290</u> | <u>3,319,110,518</u> |

(a) El artículo No. 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10 % del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Grupo. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo registró las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

(b) Relacionada con la restricción de distribución de dividendos que tiene la subsidiaria bancaria en el extranjero producto de los Acuerdos No. 004-2013 y No. 03-2009 emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que establecen el tratamiento contable a seguir cuando existan diferencias entre el cálculo de las reservas regulatorias (provisiones específicas y dinámicas sobre la cartera de préstamos y provisión sobre bienes adjudicados) que resultan de aplicar las normas prudenciales respecto a los cálculos realizados según las NIIF. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la restricción que tiene esta subsidiaria por este concepto asciende a DOP1,618,720,682 y DOP1,810,474,008, respectivamente. Para fines de preparación del estado financiero, el Grupo y conforme autorización de sus accionistas reclasificó utilidades retenidas hacia otras reservas por un monto de DOP1,145,841,477.

14. Impuesto sobre la renta

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--------------------------------|---|---|
| Impuesto sobre la renta | (49,377,036) | (25,795,228) |
| Retención sobre dividendos (a) | (990,303,862) | (376,438,999) |
| Otros | <u>165,651</u> | <u>96,109</u> |
| | <u>(1,039,515,247)</u> | <u>(402,138,118)</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

(a) La Ley No. 253 -12 sobre Reforma Fiscal estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos del 10 %.

Impuesto corriente

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible y el 1 % de los activos tributables. En tal sentido, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo califica para liquidar su impuesto con base en el 27 % de la renta neta imponible, para ambos años.

La conciliación de la ganancia antes de impuesto sobre la renta con la renta neta imponible y el impuesto corriente del Grupo es como sigue:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|---|---|
| Ganancia antes de impuesto sobre la renta | <u>26,955,521,721</u> | <u>21,523,968,696</u> |
| Más (menos) diferencias permanentes: | | |
| Dividendos recibidos, neto de retención de impuestos | (19,448,000) | (19,448,000) |
| Rendimientos por inversiones en fondos de inversión | (3,040,868) | (1,168,107) |
| Participación en ganancias de subsidiarias y asociadas | (28,305,960,435) | (22,671,748,723) |
| Gastos no admitidos | 1,230,949,572 | 1,185,270,192 |
| Otras partidas no deducibles | <u>324,859,047</u> | <u>78,666,820</u> |
| | <u>(26,772,640,684)</u> | <u>(21,428,427,818)</u> |
| Más (menos) diferencias temporales: | | |
| Ajuste por depreciación fiscal | <u>(3,125)</u> | <u>(2,996)</u> |
| Renta neta imponible | 182,877,912 | 95,537,882 |
| Tasa impositiva | <u>27 %</u> | <u>27 %</u> |
| Impuesto sobre la renta determinado | <u>49,377,036</u> | <u>25,795,228</u> |

Un resumen del monto a pagar por impuesto determinado y anticipos pagados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 durante los años terminados a esas fechas, es como sigue:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|---|---|
| Impuesto sobre la renta | 49,377,036 | 25,795,228 |
| Otros anticipos o créditos | (348,839) | 402,241 |
| Anticipos pagados | <u>(18,805,784)</u> | <u>(7,096,315)</u> |
| Impuesto sobre la renta por pagar | <u>30,222,413</u> | <u>19,101,154</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El impuesto sobre la renta por pagar se presenta como tal en los estados separados de situación financiera que se acompañan.

Impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|---|---|
| Mobiliario y equipo | 2,592 | 2,592 |
| Efecto de fluctuación cambiaria | 13,414 | 13,414 |
| Provisión por deterioro de inversiones | 24,751,020 | 24,751,020 |
| | <u>24,767,026</u> | <u>24,767,026</u> |

15. Compensaciones al personal

Un resumen de las compensaciones al personal se presenta a continuación:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|--|---|---|
| Bonificaciones y compensaciones (i) | 184,855,983 | 106,273,339 |
| Prestaciones laborales | - | 95,489 |
| Sueldos | 6,764,097 | 5,712,850 |
| Impuestos sobre retribución complementaria | 63,585 | 152,414 |
| Seguros | 1,973,014 | 1,960,669 |
| Bono vacacional | 360,153 | 302,754 |
| Regalía pascual | 590,283 | 458,011 |
| Aportes a fondo de pensiones | 480,251 | 444,466 |
| Becas, cursos y conferencias | 397,404 | 127,784 |
| | <u>195,484,770</u> | <u>115,527,776</u> |

(i) Corresponden principalmente a bonificaciones, compensaciones e incentivos a funcionarios corporativos.

16. Otros gastos

Un resumen de los otros gastos se presenta a continuación:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Asesoramiento y mentoría | 73,931,279 | 73,931,279 |
| Servicios contratados con una relacionada (i) | 16,710,191 | 13,009,642 |
| Impuestos | 80,619,088 | 75,975,169 |
| Donaciones | 52,208,568 | 56,564,745 |
| Atención a clientes y relacionados | 22,219,249 | 20,835,445 |
| Mensajería y transporte | 74,713 | 253,416 |
| Otros | 31,641,114 | 26,656,267 |
| | <u>277,404,202</u> | <u>267,225,963</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (i) Corresponde un contrato de servicios administrativos con un ente relacionado por un monto que es revisado anualmente y renovable de forma anual.

17. Instrumentos financieros

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

17.1 Marco de gestión de riesgos

La gerencia tiene la responsabilidad de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgos del Grupo y de desarrollar y monitorear las políticas de administración de riesgos del Grupo.

Las políticas de gestión de riesgos del Grupo se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta el Grupo, para establecer límites y controles de riesgo apropiados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Durante las reuniones gerenciales, el Grupo determina si es necesario realizar cambios en las políticas y sistemas de administración de riesgos para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y sus actividades. El Grupo, a través de sus estándares y procedimientos de capacitación y gestión, tiene como objetivo mantener un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

Los accionistas del Grupo supervisan la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos de la Compañía, además revisan si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la misma.

17.2 Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera del Grupo si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente del efectivo, las cuentas por cobrar y las inversiones.

El Grupo cubre su exposición al riesgo crediticio al invertir y mantener sus cuentas de efectivo e invertir principalmente en entidades de prestigio económico en el mercado nacional. Basado en esto, la gerencia no esperaría que alguna de las contrapartes no cumpla con sus obligaciones.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Exposición al riesgo crediticio

Los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|-------------------------------------|---|---|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,500,805,143 | 1,198,545,731 |
| Cuentas por cobrar | <u>111,054,566</u> | <u>21,172,239</u> |
| | <u>2,611,859,709</u> | <u>1,219,717,970</u> |

17.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Grupo 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 del Grupo. El Grupo monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el uso de su efectivo. Generalmente el Grupo mantiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

A continuación, los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago del interés:

| | <u>Valor en libros</u> <u>DOP</u> | <u>Flujos de efectivo</u> <u>contractual</u> <u>DOP</u> | <u>Seis meses o</u> <u>menos</u> <u>DOP</u> |
|-----------------------------------|--|--|--|
| <u>2023</u> | | | |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | <u>(1,061,117,598)</u> | <u>(1,061,117,598)</u> | <u>(1,061,117,598)</u> |
| | <u>(1,061,117,598)</u> | <u>(1,061,117,598)</u> | <u>(1,061,117,598)</u> |
| <u>2022</u> | | | |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | <u>(514,618,524)</u> | <u>(514,618,524)</u> | <u>(514,618,524)</u> |
| | <u>(514,618,524)</u> | <u>(514,618,524)</u> | <u>(514,618,524)</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como el tipo de cambio de monedas extranjeras y tasas de interés, que pueden afectar los resultados del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que este posee.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejarlo y controlarlo dentro de parámetros aceptables.

El Grupo está expuesto al riesgo cambiario en los pagos y cobros que se denominan en una moneda diferente a la moneda funcional del Grupo, así como en mantener activos y pasivos financieros en esa moneda. La moneda diferente a la moneda funcional que mantiene el Grupo es el dólar estadounidense (USD).

Exposición al riesgo cambiario

El riesgo al cual está expuesto el Grupo en el tipo de cambio de moneda extranjera es el siguiente:

| | 2023 | | 2022 | |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | <u>USD</u> | <u>DOP</u> | <u>USD</u> | <u>DOP</u> |
| Activos: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1,388,005 | 80,263,471 | 788,136 | 44,121,351 |
| Cuentas por cobrar | 1,584,384 | 91,619,381 | - | - |
| Inversiones en subsidiarias | 374,083,951 | 21,631,965,593 | 330,801,824 | 18,518,914,631 |
| Otras inversiones | 20,000,000 | 1,156,530,000 | - | - |
| Otros activos | 100,000 | 5,782,650 | 100,000 | 5,598,190 |
| | <u>397,156,340</u> | <u>22,966,161,095</u> | <u>331,689,960</u> | <u>18,568,634,172</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | <u>(3,059,257)</u> | <u>(176,906,125)</u> | <u>(1,272,672)</u> | <u>(71,246,597)</u> |
| Posición neta | <u>394,097,083</u> | <u>22,789,254,970</u> | <u>330,417,288</u> | <u>18,497,387,575</u> |

Los tipos de cambio de moneda extranjera utilizados por el Grupo fueron los siguientes:

| Tasa promedio | | Tasa al cierre | |
|---------------|--------------|----------------|----------------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| <u>USD</u> | <u>USD</u> | <u>USD</u> | <u>USD</u> |
| <u>56.16</u> | <u>55.14</u> | <u>57.8265</u> | <u>55.9819</u> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Análisis de sensibilidad

Basados en que la posición neta en moneda extranjera es activa al 31 de diciembre de 2023, un aumento o disminución de un 10 % en el tipo de cambio del dólar estadounidense (USD), aumentaría o disminuiría el patrimonio o resultados antes de impuesto en aproximadamente:

| <u>Patrimonio</u> | <u>Resultados</u> |
|-------------------------|-----------------------|
| <u>DOP2,163,514,531</u> | <u>DOP115,745,949</u> |

Exposición al riesgo de tasa de interés

A la fecha de estos estados financieros separados el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros del Grupo que devengan intereses es como sigue:

| | <u>Valor en libros</u> | |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| | <u>DOP</u> | <u>DOP</u> |
| Instrumentos de tasa variable | | |
| Activos financieros: | | |
| Otras inversiones | <u>250,000</u> | <u>250,000</u> |

En caso de un incremento o una disminución de 300 puntos básicos en la tasa de interés aplicable a los derechos y compromisos financieros al 31 de diciembre de 2023, se tendría un aumento o disminución neta de DOP18,125, en el estado de resultados y patrimonio. Los cambios en tasas de interés no afectarían significativamente el valor en libros de los instrumentos mantenidos a valor razonable.

18. Valores razonables - instrumentos financieros

Una comparación de los importes en libros y las estimaciones de valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo que no están medidos a su valor razonable, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable, se describe a continuación:

| | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|---|----------------------------|---|----------------------------|---|
| | <u>Valor en libros DOP</u> | <u>Valor en razonable (nivel 3) DOP</u> | <u>Valor en libros DOP</u> | <u>Valor en razonable (nivel 3) DOP</u> |
| Activos financieros no medidos al valor razonable: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,500,805,143 | N/D | 1,198,545,733 | N/D |
| Cuentas por cobrar | 111,054,566 | 111,054,566 | 21,172,239 | 21,172,239 |
| Otras inversiones: | | | | |
| <u>Inversiones medidas al costo amortizado</u> (i) | 250,000 | N/D | 250,000 | N/D |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | 2023 | | 2022 | |
|---|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| | Valor en libros DOP | Valor en razonable (nivel 3) DOP | Valor en libros DOP | Valor en razonable (nivel 3) DOP |
| Inversiones con cambios en resultados | 1,190,072,215 | 1,190,072,215 | 30,501,347 | 30,501,347 |
| Inversiones medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 518,363,362 | 518,363,362 | 500,683,696 | 531,185,043 |
| Otras inversiones (i) | 118,774,760 | N/D | 118,774,760 | N/D |
| | 4,439,320,046 | | 1,869,927,775 | |
| Pasivos financieros no medidos al valor razonable: | | | | |
| Acumulaciones y cuentas por pagar | 1,061,117,598 | 1,061,117,598 | 514,618,524 | 514,618,524 |
| | 1,061,117,598 | | 514,618,524 | |

(i) Incluye inversiones en acciones para las cuales el valor de mercado no pudo ser determinado debido a que en la República Dominicana no existe un mercado de valores donde se pueda obtener dicho valor de forma viable, ni se ha determinado valor razonable usando otras técnicas.

N/D: No disponible.

La siguiente tabla muestra las técnicas de valoración usadas para medir los valores razonables del nivel 3, así como también las variables no observables significativas usadas.

| <u>Técnica de valoración</u> | <u>Variables no observables significativas</u> | <u>Interrelación entre las variables no observables clave y medición del valor razonable</u> |
|---|---|---|
| <i>Flujos de efectivo descontados:</i> la metodología utilizada para la valoración de las facilidades e instrumentos financieros se basa en que el perfil de riesgo del Grupo no ha variado significativamente. | <ul style="list-style-type: none"> ◆ Tasa <i>prime</i>, que corresponde a la tasa de interés a la cual los bancos están dispuestos a prestarles a clientes de bajo riesgo. ◆ La prima de riesgo aplicable al Grupo calculada en base a la diferencia entre la tasa de interés fijada para el préstamo en cuestión y la tasa <i>prime</i> vigente en el mercado vigente al momento de la contratación de la facilidad. | <p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ El perfil de riesgo fuera mayor (menor). ◆ La prima de riesgo fuera mayor (menor). <p>Un cambio en el perfil de riesgo del cliente va acompañado por un cambio en dirección similar en la prima de riesgo.</p> |

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19. Transacciones no monetarias

| | <u>2023</u> <u>DOP</u> | <u>2022</u> <u>DOP</u> |
|---|---|---|
| Dividendos pagados en acciones | 9,985,808,500 | 10,295,609,200 |
| Dividendos cobrados en acciones | 8,701,842,520 | 6,407,993,130 |
| Efecto de participación por venta de inmuebles revaluados de subsidiaria | 665,041 | - |
| Efecto de participación en fluctuación cambiaria sobre inversiones en subsidiarias del exterior | 681,711,078 | 362,261,785 |
| Efecto de participación por cambios en el valor de mercado de inversiones de subsidiarias | 278,380,822 | 696,848,115 |
| Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal | <u>252,198,660</u> | <u>220,696,230</u> |

20. Adquisición de subsidiaria

El 1ro. de septiembre 2023, el Grupo adquirió el 100 % de las acciones y participación de voto en GCS International, Ltd., contando con la no objeción de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana para la realización de dicha transacción.

El principal objetivo de GCS International, Ltd. y sus subsidiarias (en conjunto y en lo adelante “la nueva subsidiaria”) es ofrecer transacciones de pagos electrónicos principalmente a través del teléfono celular. Su principal producto es “*tPago*” que permite a los usuarios realizar transacciones móviles utilizando los fondos disponibles en sus cuentas corrientes, de ahorro, tarjetas de crédito, de cualquiera de los bancos participantes. También la nueva subsidiaria a través de sus compañías filiales se dedica a ofrecer préstamos dirigidos a usuarios preaprobados de *tPago*, ofreciéndoles facilidades de nano-financiamiento de consumo. La adquisición de la nueva subsidiaria le permitirá al Grupo potencializar su estrategia de diversificación, expansión y estabilidad, al combinar las sinergias existentes de Grupo Popular, S. A. con GCS International Ltd. al fortalecer su propuesta de valor de cara a los comercios, empresas y usuarios de sus plataformas, aportando ideas innovadoras al sistema financiero e impulsando la transformación digital con nuevos productos para fomentar la inclusión financiera en la República Dominicana y en la región.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos

A continuación, se muestra los importes reconocidos para los activos adquiridos y los pasivos asumidos a la fecha de la adquisición:

| | Monto DOP |
|--|----------------------|
| Activos: | |
| Activos corrientes | 145,974,833 |
| Activos no corrientes | 518,596,351 |
| Pasivos: | |
| Pasivos corrientes | (290,121,513) |
| Pasivos no corrientes | (180,520,959) |
| Total activos netos adquiridos identificables | 193,928,713 |

La plusvalía surgida de la adquisición se ha reconocido de la siguiente manera:

| | Monto DOP |
|---|----------------------|
| Contraprestación pagada | 3,073,662,237 |
| Contraprestación por pagar | 173,163,394 |
| Valor razonable de los activos netos identificables | (193,928,713) |
| | 3,052,896,918 |

La plusvalía es atribuible a la infraestructura instalada que tiene GCS International Ltd. que soporta un volumen de transacciones digitales a través de sus canales *tPago* y Subagentes Bancarios que generan un flujo de ingresos por la vía de comisiones fijas y transaccionales. Esas capacidades junto a la oportunidad de incrementar y expandir la cobertura y digitalización de pagos es lo que Grupo Popular, S. A. ha visto como una sinergia importante en GCS, y que encaja perfectamente en el ecosistema estratégico del Grupo.

21. Reclasificaciones

Corresponde a la reclasificación de plusvalía pagada en compra de acciones de la subsidiaria Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S.A. que al 31 de diciembre 2022 se presentaba en el estado separado de situación financiera de ese año que se acompaña, dentro del rubro de cargos diferidos, plusvalía y otros activos, neto, y se reclasifico al rubro de inversiones en subsidiarias.

GRUPO POPULAR, S. A.
(Compañía Matriz)

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Estados separados de situación financiera - efectos al 31 de diciembre de 2022:

| | Saldos previamente informados <u>DOP</u> | Reclasificaciones <u>DOP</u> | Saldos reclasificados <u>DOP</u> |
|--|---|---|---|
| Activos: | | | |
| Inversiones en subsidiarias | 124,762,423,579 | 89,158,499 | 124,851,582,078 |
| Cargos diferidos, plusvalía y otros activos, neto | <u>621,052,166</u> | <u>(89,158,499)</u> | <u>531,893,667</u> |
| Total de activos | <u>125,383,475,745</u> | <u>-</u> | <u>125,383,475,745</u> |