

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Estados Financieros Semestrales
30 de junio de 2024

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>jun-24</u>	<u>dic-23</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	11	1,041,938,223	1,851,317,080
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8,12	5,780,210,366	5,544,358,873
A valor razonable a costo amortizado		1,150,203,360	128,903,680
A valor razonable instrumentos financieros derivados	8,13	61,761,694	8,697
Cuentas por cobrar relacionadas	14	1,186,592	713,171
Otras cuentas por cobrar	12	15,881,200	314,891,119
Impuestos pagados por anticipado	23	9,900,332	9,822,881
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	15	75,895,299	75,895,299
Activos intangibles	16	12,841,069	13,563,672
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	17	24,779,196	25,528,885
Activos por derecho de uso	18	25,276,165	28,137,618
Otros activos	19	5,253,464	<u>6,286,036</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>8,205,126,960</u>	<u>7,999,427,011</u>

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos financieros:			
A valor razonable	9, 12, 19	94,220,481	6,590,844
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamientos	12,19,24	6,979,928,080	6,756,656,698
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	19,20, 24	-	252,584,445
Acreeedores por intermediación	21, 24	67,313,816	47,014,444
Pasivo por Arrendamiento	21, 24	26,107,816	28,265,241
Cuentas por pagar relacionadas	14	643,190	942,572
Otras cuentas por pagar	20	10,428,130	24,795,752
Acumulaciones y otras obligaciones	23	20,280,765	<u>22,665,561</u>
Total de pasivos		<u>7,198,922,278</u>	<u>7,139,515,557</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	26	350,000,000	350,000,000
Reserva legal	26	70,000,000	70,000,000
Resultados acumulados	26	439,911,448	335,135,340
Resultado del período	26	<u>146,293,234</u>	<u>104,776,114</u>
Total de patrimonio		<u>1,006,204,682</u>	<u>859,911,454</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8,205,126,960</u>	<u>7,999,427,011</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

ANTONIO
MANUEL
JORGE
CABRERA

Firmado digitalmente por ANTONIO MANUEL JORGE CABRERA
Fecha: 2024.10.16 10:37:27 -04'00'

Antonio Jorge
Director General

ILIANA
YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ

Firmado digitalmente por ILIANA YOLANDA VASQUEZ TAVAREZ
Fecha: 2024.10.15 17:39:57 -04'00'

Iliana Vasquez
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de resultados

Semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Semestres terminados el</u> <u>30 de junio de</u>	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	28	972,724,910	470,317,050
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	28	(480,590,024)	21,827,854
A costo amortizado	28	(236,185,317)	(332,252,775)
A costo amortizado - operaciones de financiamiento		-	-
Total resultados por instrumentos financieros		<u>255,949,570</u>	<u>159,892,129</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles	26, 27, 28	45,037,491	6,322,586
Gastos por comisiones y servicios	27,28	(20,182,864)	(19,336,067)
Otras Comisiones	27,28	-	517,320
Total resultados por intermediación		<u>24,854,627</u>	<u>(12,496,161)</u>
Gastos por financiamientos		(5,982,062)	(44,800,009)
Gastos de administración y comercialización	29	(133,151,228)	(85,974,884)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia en cambio	10	3,638,975	(1,783,165)
Resultado de inversiones en sociedades		-	7,297,762
Otros ingresos (gastos)		983,352	8,377,234
Total otros resultados		<u>4,622,328</u>	<u>13,891,831</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	24	146,293,234	30,512,906
Impuesto sobre la renta, neto	24	-	-
Resultados del período		<u>146,293,234</u>	<u>30,512,906</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

ANTONIO
MANUEL
JORGE
CABRERA

Firmado digitalmente por
ANTONIO MANUEL
JORGE CABRERA
Fecha: 2024.10.16
10:37:46 -04'00'

Antonio Jorge
Director General

ILIANA
YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ

Firmado digitalmente
por ILIANA YOLANDA
VASQUEZ TAVAREZ
Fecha: 2024.10.15
17:40:29 -04'00'

Iliana Vasquez
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Semestre terminado el 30 de junio de 2024 y año terminado el 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	<u>Nota</u>	<u>Capital en acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del período</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2023		275,000,000	55,000,000	316,050,757	46,084,583	692,135,340
Total resultados integrales del período:						
Resultado del período	25	-	-	-	104,776,114	104,776,114
Aumento de capital		63,000,000	-	-	-	63,000,000
Transacciones con propietarios del Puesto de Bolsa - dividendos o participaciones distribuidas		12,000,000	15,000,000	(27,000,000)	-	-
Transferencia de resultados	25	-	-	46,084,583	(46,084,583)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>335,135,340</u>	<u>104,776,114</u>	<u>859,911,448</u>
Total resultados integrales del período:						
Resultado del período	25	-	-	-	146,293,234	146,293,234
Transferencia de resultados	25	-	-	-	-	-
Total de resultados integrales del período		-	-	-	146,293,234	146,293,234
Saldos al 30 de junio de 2024		<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>335,135,340</u>	<u>251,069,348</u>	<u>1,006,204,682</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

**ANTONIO
MANUEL
JORGE
CABRERA**Firmado digitalmente
por ANTONIO MANUEL
JORGE CABRERA
Fecha: 2024.10.16
10:38:03 -04'00'

Antonio Jorge
Director General**ILIANA
YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ**Firmado digitalmente por
ILIANA YOLANDA
VASQUEZ TAVAREZ
Fecha: 2024.10.15
17:41:02 -04'00'

Iliana Vasquez
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		Semestres terminados el 30 de junio	
	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		24,854,626.92	(3,322,334.00)
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		343,913,030	267,634,578
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(61,752,997)	(332,252,775)
Gastos de administración y comercialización pagados		(942,586,204)	(83,429,319)
Gastos de administración y comercialización pagados		(122,019,514)	-
Intereses pagados		(329,961,916)	(44,800,009)
Impuestos pagados		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		307,361,519	86,682,864
		<u>(780,191,454)</u>	<u>(109,486,995)</u>
Flujo neto generado por (usado en) las actividades de operación			
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activos intangibles	16	(7,105,198)	(1,345,924)
Incorporación de mejoras, mobiliario y equipos	17	(2,554,225)	(595,183)
Derecho de Uso por arrendamiento		704,022	62,999,996
		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>(8,955,401)</u>	<u>61,058,889</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión			
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Producto de obligaciones por financiamientos	19	26,605,831,113	22,268,299,581
Pagos de obligaciones por financiamientos	19	(26,374,734,285)	(22,063,783,616)
aumento de capital		-	(4,208,450)
Emisión obligación subordinada	19	-	(603,990,565)
Financiamientos obtenidos		-	-
Financiamientos pagados		(251,328,830)	-
		<u>(20,232,002)</u>	<u>(403,683,049)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento			
		<u>(809,378,857)</u>	<u>(452,111,155)</u>
Flujo neto total del período			
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>1,851,317,080</u>	<u>734,569,358</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>1,041,938,223</u>	<u>282,458,202</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

ANTONIO
MANUEL JORGE
CABRERA

Firmado digitalmente por
ANTONIO MANUEL JORGE
CABRERA
Fecha: 2024.10.16 10:38:21
-04'00'

Antonio Jorge
Director General

ILIANA
YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ

Firmado
digitalmente por
ILIANA YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ
Fecha: 2024.10.15
17:41:40 -04'00'

Iliana Vásquez
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros

30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Información general

Excel Puesto de Bolsa, S. A. (el Puesto de Bolsa) fue constituida el 25 de octubre de 2002 y tiene como objetivo principal dedicarse a la intermediación de valores de oferta pública, ya sea en el mercado bursátil o extrabursátil, pudiendo realizar actividades de compra y venta de valores por cuenta propia y de terceros, dentro y fuera de la bolsa, actuar como representante de sus clientes, prestar asesoría en materia de valores, operaciones de bolsa, reestructuraciones, fusiones o adquisiciones y otros que determinen las autoridades.

El Puesto de Bolsa inició sus operaciones el 1ro. de octubre de 2003 y está autorizado a operar mediante el Registro núm. SVPB-002, emitido por la Superintendencia del Mercado Valores de la República Dominicana (SIMV) el 3 de noviembre de 2003.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Alberto Cruz	Presidente
Antonio Jorge	Director General
Iliana Vásquez	Contadora

El Puesto de Bolsa es subsidiaria de Excel Group Investment, Ltd., quien posee el 99 % de su capital accionario. El Puesto de Bolsa está ubicado en la torre de negocios Westpark (Silver Sun Gallery), Av. Tiradentes No. 32, esq. Av. Gustavo Mejía Ricart y calle Fantino Falco, ensanche Naco, Santo Domingo, República Dominicana.

2 Base de preparación

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la SIMV en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas vigente, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF. Las únicas diferencias entre las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para los Puestos de Bolsa y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las siguientes:

- ♦ La SIMV, a través de sus resoluciones de fechas 24 de marzo de 2022 y 29 de septiembre de 2022 y 30 de mayo de 2023 y 26 de septiembre de 2023, estableció medidas transitorias de carácter prospectivas para mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores. En este sentido, según la SIMV, las inversiones en instrumentos financieros de renta fija clasificadas a valor

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

razonable con cambios en resultados del período y con cambios en otros resultados integrales, podrán ser reclasificadas al portafolio de inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado, si el intermediario de valores lo requiere hasta el 50 % de su portafolio. A través de la cuarta resolución núm. R-CNMV-2023-30-MV del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 5 de diciembre de 2023, se extendió el plazo de estas medidas hasta el 30 de junio de 2024, de igual forma se otorgó un plazo hasta el 31 de diciembre de 2024 para preparar planes de transición e inicio de desmonte.

La aplicación de estos tratamientos contables particulares en el Puesto de Bolsa, fueron autorizados por la SIMV; y estos a su vez no implican un cambio en su modelo de negocio, no representan una reexpresión en las cifras comparativas previamente reportadas, y no afectaran la comparabilidad de los estados financieros. De conformidad con las NIIF, los activos financieros se transfieren de una clasificación a otra, solo sí la entidad cambia su modelo de negocio para ese portafolio.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2024 y 2023, así como los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas.

Hipótesis de negocio en marcha

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

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por la gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 09 de agosto de 2024. La aprobación final de estos estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Moneda funcional y de presentación

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

4 Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

4.1 Juicios

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

- ◆ Nota 12 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- ◆ Nota 18 - Arrendamientos: dependiendo de si un contrato contiene un arrendamiento o no.

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.2 Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2024, se presenta en las siguientes notas:

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4.3 Medición de los valores razonables

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.3 Medición de los valores razonables (continuación)**

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

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

5 Base de medición

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

	<u>Base de medición</u>
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - derivados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	Valor razonable
Pasivos financieros a valor razonable	Valor razonable
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados	Valor razonable

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan, con excepción a lo detallado en la nota 2 (véase nota 7.2).

6 Principales políticas de contabilidad**6.1 Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicanos (DOP) utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio en el renglón de otros resultados en los estados de resultados que se acompañan.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.2 Reconocimiento de ingresos****6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros**

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran incidentales a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados.

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

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

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

6.2.2 Ingresos por intermediación

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.3 Beneficios a empleados (continuación)****6.3.2 Aportes a la seguridad social**

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, el cual consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondos de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

6.3.3 Prestaciones por terminación

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

6.4 Costos financieros

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.5 Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente y el diferido. El impuesto corriente es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

6.5.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la base imponible del ejercicio. El monto del impuesto corriente por pagar o por recibir es el mejor estimado del monto de impuesto que se espera pagar o recibir que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si alguno. Esta medición se realiza utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados de situación financiera.

6.5.2 Impuesto diferido

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

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

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera sean aplicados a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados de situación financiera.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.6 Mejoras, mobiliario y equipos****6.6.1 Reconocimiento y medición**

Las mejoras, mobiliario y equipos se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si alguna.

El programa de computadora adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las mejoras, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliario y equipos. Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

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

6.6.2 Desembolsos posteriores

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

6.6.3 Depreciación

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

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

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

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos	3
Equipos de cómputos	<u>1 - 3</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.7 Activos intangibles**

Los activos intangibles están compuestos por programas informáticos adquiridos, los cuales se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Desembolsos posteriores

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

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados. El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (*software*) oscila entre uno y tres años.

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6.8.2 Clasificación y medición posterior

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.

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**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 Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso, todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como al valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas***Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados***

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

Activos financieros al costo amortizado

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

Operaciones de compra con pacto de retroventa

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)******Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral***

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que el Puesto de Bolsa carece de influencia significativa son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. El ingreso por interés es calculado bajo el método de interés efectivo; las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconoce en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuentas se reconoce en resultados. Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Puesto de Bolsa no mantenía estos tipos de inversiones.

Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados. Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Puesto de Bolsa no mantenía este tipo de inversiones

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Baja en cuentas***Activos financieros***

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

El Puesto de Bolsa realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas (continuación)******Operaciones de venta con acuerdo de recompra***

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

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

Compensación

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

6.8.3 Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor***Instrumentos financieros y activos del contrato*

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ◆ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ◆ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ◆ Los activos de contratos.

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

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

Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

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

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

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)**

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros con deterioro de crédito

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)***Activos financieros con deterioro de crédito (continuación)*

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

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

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

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

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

Castigos

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**

En cada fecha de los estados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros diferentes a los activos por impuesto diferido para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo, que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

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

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida sobre la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.10 Capital social**6.10.1 Acciones ordinarias**

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

6.10.2 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas del Puesto de Bolsa hasta que los mismos son pagados.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.11 Inversiones en sociedades**

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, OTC Dominicana S. A. y en Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM) que son valorizadas al costo. La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas. Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo; por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

6.12 Provisiones

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

6.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

6.14 Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****Como arrendatario***

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

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

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

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

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

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

6.15 Utilidad operativa

La utilidad operativa es el resultado generado por las principales actividades continuas del Puesto de Bolsa que generan ingresos, así como, otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. La utilidad operativa excluye otros resultados (reajuste y diferencia de cambio, resultado de inversiones en sociedades, otros ingresos) y el impuesto sobre la renta.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.16 Medición de valor razonable**

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

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

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

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconociendo inicial es diferente del precio de la transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas**7.1 Nuevas normas y enmiendas a normas emitidas, pero aún no efectivas**

Una serie de nuevas normas y enmiendas a normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2023 y su aplicación anticipada está permitida. Las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

a) Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)

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

Debido a esta evolución, el Puesto de Bolsa no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros separados en el período de aplicación inicial.

b) Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NI 7 y la NIIF 7)

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

Debido a esta evolución, el Puesto de Bolsa no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros separados en el período de aplicación inicial.

c) Otras normas

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

- ◆ Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- ◆ Ausencia de convertibilidad de moneda extranjera (modificaciones a la NIC 21).

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas (continuación)**7.2 Información sobre la política contable material**

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

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

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

La administración de riesgo es realizada por la gerencia bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, la cual identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Puesto de Bolsa mediante reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el grado de magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgos de mercado, de tipo de cambio, de crédito y de liquidez.

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

- ◆ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa;
- ◆ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio;
- ◆ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos;
- ◆ Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos se deben establecer tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo;
- ◆ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

Los principales riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros a los que el Puesto de Bolsa está expuesto son los siguientes:

- ◆ Riesgo de crédito.
- ◆ Riesgo de mercado.
 - Riesgo de tasas de interés
 - Riesgo de tasa de cambio
- ◆ Riesgo de liquidez.

8.2.1 Riesgo de crédito

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el 89 % y 79 %, respectivamente, de las inversiones en instrumentos de deuda se correspondían a emisiones del Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Un resumen de las pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros al 30 de junio 2024 y diciembre 2023 es como sigue:

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

Un resumen de las pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	2024		2023	
	Valor en libros	Deterioro	Valor en libros	Deterioro
Calificación crediticia:				
Local - Fitch Rating AAA	1,939,682		1,149,298	
Local - Fitch AA+	11,441,688	-	77,050,118	-
Local - Fitch A+	207,159,759	-	415,067,286	-
Local - Fitch A	-	-	45,367,551	-
Local - PCR A	282,891,091		143,097,140	
Local - PCR A-	372,735,476	-	198,301,840	-
Local - PCR BBB+	493,753	247	266,974	134
Local - Feller Rate AAA	145,989,930		205,002,167	
Local - Feller Rate AA	-		554,027,778	
Local - Feller Rate A-	-		211,867,528	
Local - Feller Rate BBB-	124,759	63	104,400	52
Sin calificación crediticia (a)	<u>19,162,082</u>	<u>-</u>	<u>15,000</u>	<u>-</u>
	<u>1,041,938,223</u>	<u>309</u>	<u>1,851,317,080</u>	<u>186</u>

(a) El monto corresponde a los valores en efectivo mantenidos en custodios internacionales.

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A valor razonable con cambios en resultados:		
Calificación crediticia:		
Internacional - Fitch BB-	3,566,817,918	3,566,101,241
Local - Fitch AA	36,386,719	12,098,887
Local - Fitch A+	131,792,787	132,803,044
Local - PCR A-	9,531,172	9,796,227
Local - Feller rate AA+	498,175	487,122
Local - Feller rate AA	30,231,600	27,436,865
Local - Feller rate A+	1,010,209	621,614
Local - Feller rate A-	-	79,777
Local - Feller rate A	25,711,794	20,949,979
Local - Feller rate BB-	78,644,363	76,701,625
Local - Feller Rate Aafa	8,847,456	8,368,926
Local - Feller Rate AA-fa	95,700	95,700
Local - Feller Rate A+fa	627,272,215	517,665,643
Local - Feller Rate Afa	12,268,502	11,753,255
Local - Feller Rate A-fa	48,187,486	46,002,714
Local - Feller Rate AA-fo	9,120,960	9,120,960
Local - Feller Rate BBB+fa	431,887,515	537,044,044
Local - Feller Rate BBBfa	587,299,070	567,083,092
Sin calificación	174,606,724	-
	<u>5,780,210,366</u>	<u>5,544,210,715</u>
A costo amortizado:		
Fitch BB-	-	128,903,680
Local - Fitch Rating A+	246,917,518	
Local - Feller Rate AA	151,975,616	
Local - Feller Rate A-	170,000,000	
Local - Feller Rate BBB+fa	578,472,884	

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

A valor razonable - instrumentos financieros derivados - internacional - Fitch BB-	<u>61,761,694</u>	<u>8,697</u>
	<u>6,989,338,078</u>	<u>5,673,271,250</u>

Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa mantenía otras cuentas por cobrar por RD\$ 15,881,200 y RD\$314,891,119, respectivamente, correspondientes a clientes existentes sin calificación crediticia con una antigüedad menor a tres meses. El Puesto de Bolsa no ha reconocido una estimación para pérdidas por deterioro por estos saldos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente, por considerarlos inmateriales.

8.2.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

◆ Riesgo de tasa de interés

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

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

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Resultados</u>		<u>Patrimonio</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Al 30 de junio de 2024				
Instrumentos de tasa fija	<u>19,793,760</u>	<u>(19,793,760)</u>	<u>19,793,760</u>	<u>(19,793,760)</u>
Instrumentos de tasa variable	<u>9,107,292</u>	<u>(9,107,292)</u>	<u>9,107,292</u>	<u>(9,107,292)</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Instrumentos de tasa fija	<u>18,524,918</u>	<u>(18,524,918)</u>	<u>18,524,918</u>	<u>(18,524,918)</u>
Instrumentos de tasa variable	<u>9,196,920</u>	<u>(9,196,920)</u>	<u>9,196,920</u>	<u>(9,196,920)</u>

♦ **Riesgo de tasa de cambio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo, y por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

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

	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>
2024		
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,105,069	418,448,747
Otras cuentas por cobrar	487,613	28,717,688
A costo Amortizado	9,822,205	578,472,884
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	43,069,426	2,536,547,991
	<u>60,484,313</u>	<u>3,562,187,310</u>
Pasivos:		
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamientos	(53,850,337)	(3,171,483,311)
A valor razonable	(416,023)	(24,501,452)
Otras cuentas por pagar	(464,081)	(27,331,766)
	<u>(54,730,442)</u>	<u>(3,223,316,529)</u>
posición neta en moneda extranjera	<u><u>5,753,871</u></u>	<u><u>338,870,781</u></u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

2023**Activos:**

Efectivo y equivalentes de efectivo	4,274,069	247,154,460
Cuentas por cobrar relacionadas	6,521	377,063
Otras cuentas por cobrar	5,401,133	312,328,624
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
	<u>40,704,753</u>	<u>2,353,813,394</u>
	<u>50,386,476</u>	<u>2,913,673,541</u>

Pasivos:

A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamientos de reportos	(44,307,031)	(2,562,120,528)
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	(4,367,970)	(252,584,445)
Pasivo por arrendamiento	<u>(488,794)</u>	<u>(28,265,241)</u>
	<u>(49,163,795)</u>	<u>(2,842,970,214)</u>

Posición neta en moneda extranjera	<u><u>1,222,681</u></u>	<u><u>70,703,327</u></u>
------------------------------------	-------------------------	--------------------------

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

	Tasas promedio		Tasas al cierre	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dólar estadounidense	<u>\$57.7251</u>	<u>55.9058</u>	<u>58.8944</u>	<u>57.8265</u>

8.2.3 Riesgo de liquidez

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

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

Administración del riesgo de liquidez

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

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La tabla siguiente analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos financieros agrupados por vencimiento, son los siguientes:

30 de junio de 2024	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días
Activos financieros							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,044,775,565	-	-	-	-	-	-
Instrumento financiero de cartera propia disponible y en garantía	314,090,127	-	2,294,498	408,893,134	-	196,583,114	478,629,000
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	4,674,005	-	-	-	-	6,090,032	191,000,000
Contratos derivados	-	-	16,945,433	-	-	44,816,262	-
Relacionado y Otras por cobrar	1,186,592	-	8,854,605	-	7,026,595	-	-
Total de activos	1,364,726,289	-	28,094,536	408,893,134	7,026,595	247,489,408	669,629,000
Pasivos financieros							
Valor razonable	27,759,192	5,459,844	15,732,353	-	-	44,946,906	32,000,000
Contratos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	70,694,454	1,642,823,228	1,481,623,248	1,389,123,311	2,183,925,009	211,700,000
Operaciones con instrumentos de intermediación financiera	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	67,31,816	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Obligación Subordinada	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	9,170,447	-	-	-	-	1,250,000
Total, de pasivos	27,759,192	152,638,561	1,658,555,581	1,481,623,248	1,389,123,311	2,228,871,915	213,300,000
Flujos de caja estático	1,336,967,097	(152,638,561)	(1,630,461,045)	(1,072,730,114)	(1,382,096,716)	(1,981,382,507)	456,300,000
Flujos de caja acumulados	1,336,967,097	1,184,328,536	(446,132,505)	(1,518,862,623)	(2,900,959,339)	(4,882,314,846)	(4,426,000,000)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

31 de diciembre de 2023	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	576,460,601	-	1,274,856,479	-	-	-	-	-	1,851,317,080	1,851,317,080
A costo amortizado	-	-	-	-	-	25,708,878	103,194,802	-	128,903,680	-
Instrumento financiero de cartera propia disponible	203,505,569	42,074,845	8,501,070	92,515,072	-	115,204,215	47,546,470	3,480,106,273	3,989,453,514	254,081,484
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	115,391,807	-	-	-	-	117,614,139	10,858,484	358,897,979	602,762,409	115,391,807
Incremento de valor de mercado <i>spot</i>	148,158	-	-	-	-	8,697	-	-	156,855	148,158
Activos indexados	-	-	37,431,736	-	17,848,955	341,748,526	55,046,009	499,919,566	951,994,792	37,431,736
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	713,171	713,171	-
Otras cuentas por cobrar	622,336	-	5,230,562	-	-	-	-	309,038,221	314,891,119	5,852,898
Total de activos	896,128,471	42,074,845	1,326,019,847	92,515,072	17,848,955	600,284,455	216,645,765	4,648,675,210	7,840,192,620	2,264,223,163
Pasivos financieros										
Valor razonable	6,590,844	-	-	-	-	-	-	-	6,590,844	6,590,844
Obligaciones por financiamiento	-	-	1,340,189,231	1,544,383,266	986,450,788	1,909,622,976	976,010,437	-	6,756,656,698	1,340,189,231
Operaciones con entidades de intermediación financieras	-	-	-	20,212,883	-	232,371,562	-	-	252,584,445	-
Acreedores por intermediación	-	47,014,444	-	-	-	-	-	-	47,014,444	47,014,444
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	942,572	942,572	-
Otras cuentas por pagar	-	-	24,795,751	-	-	-	-	-	24,795,751	24,795,751
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	1,094,904	1,094,904	1,094,904	1,094,904	23,885,625	28,265,241	-
Total pasivos	6,590,844	47,014,444	1,364,984,982	1,565,691,053	987,545,692	2,143,089,442	977,105,341	24,828,197	7,116,849,995	1,418,590,270
Flujos de caja estático	889,537,627	(4,939,599)	(38,965,135)	(1,473,175,981)	(969,696,737)	(1,542,804,987)	(760,459,576)	4,623,847,013		
Flujos de caja acumulados	889,537,627	884,598,028	845,632,893	(627,543,088)	(1,597,239,825)	(3,140,044,812)	(3,900,504,388)	723,342,625		

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.3 Administración de capital**

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y de sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y beneficios acumulados. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y la Resolución CNV-2005-10-IV, norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitida por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera del estado de situación financiera con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Índices de capital de riesgo	2024		2023	
	Límite mantenido	Límite requerido	Límite mantenido	Límite requerido
Patrimonio y garantía de riesgo	1,005,017,990	150,000,000	859,911,348	150,000,000
Patrimonio y garantía de riesgo nivel 1	1,005,017,990	150,000,000	859,911,348	150,000,000
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (no mayor de 15.5 %)	41.00	15.5	30.00	15.5
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1) (no menor de 10.33 %)	41.00	10.33	30.00	10.33
Razón de liquidez	5.42	1	7.71	1
Índice de apalancamiento (mayor o igual 10 %)	<u>12.25</u>	<u>10</u>	<u>21.09</u>	<u>10</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- ◆ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar relacionadas, obligaciones con bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar, otros pasivos financieros, acreedores por intermediación, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar fueron determinados utilizando el nivel 3, sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado de nivel 1. La técnica de valoración usada para medir los valores razonables del nivel 1 consistió en obtención de fuentes de valores o precios de cotización en mercados activos para pasivos idénticos.
- ◆ El valor razonable de los instrumentos financieros derivados, las inversiones en títulos de deudas a valor razonable con cambios en resultados del período, valor de razonable con cambios en otros resultados, así como las inversiones en instrumentos de acciones en empresas estratégicas del mercado de valores dominicano, fueron determinados utilizando el nivel 2.

Estos valores razonable fueron determinados utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado y flujos de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos, ajustado por un factor de iliquidez.

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

Al 30 de junio de 2024

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos financieros				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	5,780,210,366	-	5,780,210,366
Instrumentos financieros derivados a valor razonable	-	61,761,694	-	<u>61,761,694</u>
Total	<u>-</u>	<u>5,841,972,060</u>	<u>-</u>	<u>5,841,972,060</u>
Pasivos financieros				
A valor razonable con cambios en resultados	94,220,481	-	-	94,220,481
Instrumentos financieros derivados a valor razonable	-	-	-	-
	<u>94,220,481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,220,481</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Activos financieros:				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	5,544,358,873	-	5,544,358,873
Instrumentos financieros derivados a valor razonable	-	8,697	-	8,697
Total	-	5,544,367,570	-	5,544,367,570
Pasivos financieros - a valor razonable	6,590,844	-	-	6,590,844

10 Reajuste y diferencia de cambio

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

	<u>2024</u> <u>DOP</u>	<u>2023</u> <u>DOP</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(12,309,547)	(7,810,860)
Obligaciones por financiamiento	4,111,514	(19,386,569)
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	(11,219)	(868,150)
Otras cuentas por pagar	4,570,277	21,222,933
Total diferencia en cambio	(3,638,975)	(6,842,646)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,105,069	4,274,069
Cuentas por cobrar relacionada	-	6,521
Otras cuentas por cobrar	58,435	5,401,133
Inversiones en instrumentos a valor A costo amortizado razonable con cambios en resultados	9,822,205	-
	43,069,426	40,704,753
Total activos en dólares estadounidenses (\$)	60,055,135	50,386,476

Pasivos - pasivos financieros -
Obligaciones por financiamiento

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

de reportos	(54,277,282)	(44,307,031)
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	(4,367,970)
Pasivo por arrendamiento	<u>(443,299)</u>	<u>(488,794)</u>
Total pasivos en dólares estadounidenses (\$)	<u>(54,720,581)</u>	<u>(49,163,795)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>5,334,554</u>	<u>1,222,681</u>

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (\$) usadas durante los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, fueron de RD\$58.8944 y RD\$57.8265, respectivamente.

Los activos y pasivos sensibles a tasas de cambio se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de junio de 2024</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	3,562,187,310	60,055,135	2,913,673,541	50,386,476
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,223,316,529)</u>	<u>(54,720,581)</u>	<u>(2,842,970,214)</u>	<u>(49,163,795)</u>
Posición neta larga	<u>338,870,781</u>	<u>5,334,554</u>	<u>70,703,327</u>	<u>1,222,681</u>
Exposición a tasa de cambio - variación 4	<u>352,425,612</u>	<u>5,334,554</u>	<u>73,531,497</u>	<u>1,222,681</u>

11 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	30,000	15,000
Depósitos en cuentas (a):		
Corrientes	506,158,143	337,027,882
Ahorro	<u>535,750,079</u>	<u>239,417,719</u>
	<u>1,041,938,223</u>	<u>576,460,601</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Equivalentes de efectivo (b)	-	<u>1,274,856,479</u>
	<u>1,041,938,223</u>	<u>1,851,317,080</u>

(a) Los depósitos en cuentas corrientes y de ahorro generan intereses sobre el saldo promedio diario, a tasas anuales que oscilan entre 0.1% y 15.25 % para los periodos 2024 y 2023 entre 3.75% y 11.85%. Los intereses generados por este concepto durante los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, ascendieron a RD\$76,718,351 y

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

RD\$21,212,261, respectivamente, y se presentan formando parte de los otros ingresos en el rubro de otros resultados en los estados de resultados de esos periodos se acompañan.

12 Instrumentos financieros**12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros**

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para comercialización - Portafolio TVD "T"	3,516,763,131	3,116,819,293
Portafolio de Títulos Valores de Deuda mantenida hasta vencimiento - Portafolio TVD "I"	-	-
Otras inversiones a costo amortizado	1,150,203,360	128,903,680
Venta con acuerdo de recompra - Portafolio TVD "T"	148,522,978	273,994,038
Portafolio de cuotas de participación de fondos	1,790,280,727	762,240,153
Portafolio de cuotas de participación de fondos "R"	-	97,623,884
Portafolio de acciones	30,231,600	27,436,865
Incremento valor de mercado - contratos <i>forward</i>	61,761,694	8,697
Incremento valor de mercado - contratos <i>spot</i>	946,097	148,158
Activos Indexados a valores	-	951,994,793
Depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida	197,093,595	216,011,124
Rendimientos por cobrar	96,372,238	98,090,565
	<u>6,992,175,420</u>	<u>5,673,271,250</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (Continuación)

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

a.1 Activos financieros

	Activos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2024			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1,041,938,223	1,041,938,223
Instrumentos financieros de cartera propia disponible y en garantía	5,433,647,696	-	5,433,647,696
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	345,616,573	-	345,616,573
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	1,150,203,360	1,150,203,360
Instrumentos financieros <i>forward</i>	61,761,694	-	61,761,694
Instrumentos financieros <i>spot</i>	946,097	-	946,097
Cuentas por cobrar relacionadas	-	1,186,592	1,186,592
Otras cuentas por cobrar	-	15,881,200	15,881,200
Inversiones en sociedades	-	75,895,299	75,895,299
Total activos financieros	<u>5,841,972,060</u>	<u>2,285,104,673</u>	<u>8,127,076,733</u>
Al 31 de diciembre de 2023			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1,851,317,080	1,851,317,080
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,989,453,513	-	3,989,453,513
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	602,762,409	-	602,762,409
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	128,903,680	128,903,680
Instrumentos financieros <i>forward</i>	8,697	-	8,697
Instrumentos financieros <i>spot</i>	148,158	-	148,158
Instrumentos financieros indexados	951,994,793	-	951,994,793
Cuentas por cobrar relacionadas	-	713,171	713,171
Otras cuentas por cobrar	-	314,891,119	314,891,119
Inversiones en sociedades	-	75,895,299	75,895,299
Total activos financieros	<u>5,544,367,570</u>	<u>2,371,720,349</u>	<u>7,916,087,919</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)**

a.2 Pasivos financieros

	<u>Pasivos financieros a</u>		
	Valor	Costo	Total
	razonable con	amortizado	
	cambios en		
	resultados		
Al 30 de junio de 2024			
Pasivo financiero a valor razonable	-	-	-
Pasivo financiero a valor razonable - instrumentos financieros derivados	94,220,481	-	94,220,481
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	6,979,928,080	6,979,928,080
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	67,313,816	67,313,816
Cuentas por pagar relacionadas	-	643,190	643,190
Pasivo por Arrendamiento	-	26,107,816	26,107,816
Acumulaciones y Otras Obligaciones	-	20,280,765	20,280,765
Otras cuentas por pagar	-	10,428,130	10,428,130
Total pasivos financieros	<u>94,220,481</u>	<u>7,104,701,797</u>	<u>7,198,922,278</u>
Al 31 de diciembre de 2023			
Pasivo financiero a valor razonable	6,590,844	-	6,590,844
Pasivo financiero por financiamientos de reporto	-	6,756,656,698	6,756,656,698
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	-	252,584,445	252,584,445
Acreedores por intermediación	-	47,014,444	47,014,444
Pasivo por arrendamiento	-	28,265,241	28,265,241
Cuentas por pagar relacionadas	-	942,572	942,572
Acumulaciones y obligaciones	-	22,665,562	22,665,562
Otras cuentas por pagar	-	24,795,751	24,795,751
Total pasivos financieros	<u>6,590,844</u>	<u>7,132,924,713</u>	<u>7,139,515,557</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****b) Instrumentos financieros a valor Razonable – Cartera Propia****Renta variable**

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Al 30 de junio de 2024						
Cuotas de fondos mutuos nacionales	217,438,388	-	-	-	-	217,438,388
Cuotas de fondos de inversión - nacionales	1,572,842,338	-	-	-	-	1,572,842,338
Acciones	30,231,600	-	-	-	-	30,231,600
Total Renta variable	1,820,512,326	-	-	-	-	1,820,512,326

Al 30 de junio de 2024

Acciones	27,436,865	-	-	-	-	27,436,865
----------	-------------------	---	---	---	---	-------------------

Cuotas de fondos mutuos:

Fondo de Inversión						
Liquidez Excel	567,568	-	-	-	-	567,568
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD						
Liquidez	1,520,192	-	-	-	-	1,520,192
Fondo Mutuo BHD 30 dias	6,499,299	-	-	-	-	6,499,299
Fondo Mutuo Dolares Reservas Caoba	743,246	-	-	-	-	743,246
JMMB Fondo Mutuo de Dinero en Dólares	5,514,506	-	-	-	-	5,514,506
Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo Reservas El Bohio	1,359,014	-	-	-	-	1,359,014
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	45,872,058	-	-	-	-	45,872,058
Fondo Mutuo RF BHD Fondos Plazo 30 Dias Dolares	827,965	-	-	-	-	827,965
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	39,296,233	-	-	-	-	39,296,233
JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 Dias	2,633,501	-	-	-	-	2,633,501
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dolares	641,493	-	-	-	-	641,493
Fondo de Inversión Universal	53,283,469	-	-	-	-	53,283,469
Fondo Universal R. Valores	134,100	-	-	-	-	134,100
Deposito Financiero Flexible	782,466	-	-	-	-	782,466
Fondo Renta Futuro	53,813,528	-	-	-	-	53,813,528
Fondo Universal M Dolar	136,539	-	-	-	-	136,539
Fondo de Inversión Abierto Dinamico Excel	3,813,212	-	-	-	-	3,813,212
Total fondos mutuo	217,438,389	-	-	-	-	217,438,389

Cuotas de fondos inversión:

Fondo de Inversión Cerrado						
Inmobiliario Excel I	508,590,648	-	-	-	-	508,590,648
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD	30,477,852	-	-	-	-	30,477,852

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****b) Instrumentos financieros a valor Razonable – Cartera Propia**

Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	387,856,731	-	-	-	-	387,856,731
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fifa GAM	19,526,040	-	-	-	-	19,526,040
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Advanced Oportunidades II	21,390,000	-	-	-	-	21,390,000
Fondo de Inversión Cerrado RF Capitalizable Popular	95,700	-	-	-	-	95,700
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Reservas I	43,084,687	-	-	-	-	43,084,687
Fideicomiso de Oferta Publica de Valores Accionario Rica 03-FU	9,120,960	-	-	-	-	9,120,960
JMMB Fondo Cerrado Inmobiliario	12,268,502	-	-	-	-	12,268,502
JMMB Fondo Cerrado Desarrollo de Sociedades	91,591,629	-	-	-	-	91,591,629
JMMB Fondo Cerrado Inmobiliario II	79,397,190	-	-	-	-	79,397,190
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Excel I	364,442,400	-	-	-	-	364,442,400
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Total fondos de inversión	1,572,842,340	-	-	-	-	1,572,842,340
Total instrumentos renta variable	1,820,512,329	-	-	-	-	1,820,512,329

Renta fija

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija						
Al 30 de junio de 2024						
Del estado - nacionales	3,124,829,108	148,522,978	-	197,093,595	345,616,573	3,470,445,681
De entidades financieras -nacionales	162,251,022	-	-	-	-	162,251,022
De empresas - nacionales	229,683,002	-	-	-	-	229,683,002
De empresas - extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos renta fija	3,516,763,132	148,522,978	-	197,093,595	345,616,573	3,862,379,705
<u>Renta fija</u>						
Del estado:						
Banco Central de la República Dominicana	1,736,118,276	20,468,167	-	6,090,032	26,558,199	1,762,676,475
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,388,710,832	128,054,811	-	191,003,563	319,058,374	1,707,769,206

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Inversiones en instrumentos de deuda, acciones y otros (continuación)****b) Instrumentos financieros a valor Razonable – Cartera Propia**

De entidades financieras:						
Banesco Banco Múltiple S.A.	131,792,787	-	-	-	-	131,792,787
Banco Múltiple Lafise, S.A.	9,531,172	-	-	-	-	9,531,172
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	20,927,063	-	-	-	-	20,927,063
De empresas - nacionales:						
Consortio Energético Punta Cana Macao, S. A	498,176	-	-	-	-	498,176
Fideicomiso Oferta Pública de Valores Larimar	743,218	-	-	-	-	743,218
AES Dominicana	106,064,307	-	-	-	-	106,064,307
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este	2,294,498	-	-	-	-	2,294,498
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	78,644,363	-	-	-	-	78,644,363
Consortio Minero Dominicano, S.A.	1,010,209	-	-	-	-	1,010,209
Dominican Power Partners	17,715,170	-	-	-	-	17,715,170
Haina Investment, CO.	18,671,549	-	-	-	-	18,671,549
Ingeniería Estrella, S.A.	4,041,512	-	-	-	-	4,041,512
Total instrumentos renta fija	<u>3,516,763,132</u>	<u>148,522,978</u>	<u>-</u>	<u>197,093,595</u>	<u>345,616,573</u>	<u>3,862,379,705</u>

Renta variable

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	Cartera propia restringida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Al 31 de diciembre de 2023						
Acciones	27,436,865	-	-	-	-	27,436,865
Cuotas de fondos mutuos - nacionales	287,833,002	-	-	-	-	287,833,002
Cuotas de fondos de inversión - nacionales	<u>474,407,151</u>	<u>-</u>	<u>951,994,793</u>	<u>97,623,884</u>	<u>1,049,618,677</u>	<u>1,524,025,828</u>
Total	<u>789,677,018</u>	<u>-</u>	<u>951,994,793</u>	<u>97,623,884</u>	<u>1,049,618,677</u>	<u>1,839,295,695</u>

Renta variable

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	Cartera propia restringida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Al 31 de diciembre de 2023						
Acciones	<u>27,436,865</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,436,865</u>
Cuotas de fondos de inversión abiertos - nacionales:						
Fondo de Inversión Liquidez Excel	52,665,328	-	-	-	-	52,665,328
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,445,830	-	-	-	-	1,445,830
Fondo Mutuo Largo de Inversión BHD 30 días	6,188,136	-	-	-	-	6,188,136
Fondo Mutuo Mercado de Dinero JMBB	38,156,604	-	-	-	-	38,156,604
Fondo Mutuo Matrimonial Mediano Plazo 90 días	2,597,711	-	-	-	-	2,597,711
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	101,821,395	-	-	-	-	101,821,395
Fondo Mutuo Reservas Bohío	1,298,254	-	-	-	-	1,298,254
Fondo Mutuo Renta Fija Fondo Universal	128,785	-	-	-	-	128,785
Fondo Abierto Dinámico Excel	3,261,434	-	-	-	-	3,261,434
Fondo de Inversión Universal Renta Valores	21,137,448	-	-	-	-	21,137,448
Fondo Depósito Financiero Flexible	747,517	-	-	-	-	747,517
Fondo de Inversión Universal Renta Futuro	51,805,797	-	-	-	-	51,805,797
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dólares	58,020	-	-	-	-	58,020
Fondo de Inversión Mutuo Dólares Reservas Caoba	280,153	-	-	-	-	280,153
Fondo de Inversión Mutuo Renta Fija	801,461	-	-	-	-	801,461

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Fondos Plazo 30 Días Dólares:						
Fondo Mutuo de Mercado de Dinero						
Dólares JMMB	5,307,881	-	-	-	-	5,307,881
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	131,248	-	-	-	-	131,248
Total fondos mutuos	287,833,002	-	-	-	-	287,833,002
Cuotas de fondos de inversión cerrados - nacionales:						
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	4,854,714	-	392,273,496	97,623,884	489,897,380	494,752,094
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades	31,660,722	-	-	-	-	31,660,722
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I	54,315,940	-	321,136,657	-	321,136,657	375,452,597
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Reservas I	42,291,950	-	-	-	-	42,291,950
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	95,700	-	-	-	-	95,700
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advance Oportunidades II	21,000,000	-	-	-	-	21,000,000
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija ALTIO	18,476,181	-	-	-	-	18,476,181
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	29,824,017	-	-	-	-	29,824,017
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo de Sociedades Excel I	125,857,760	-	238,584,640	-	238,584,640	364,442,400
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario	11,753,255	-	-	-	-	11,753,255
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
JMMB Fondo de Inversión Cerrado II	120,155,952	-	-	-	-	120,155,952
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	9,120,960	-	-	-	-	9,120,960
Total fondos de inversión	474,407,151	-	951,994,793	97,623,884	1,049,618,677	1,524,025,828
Total instrumentos renta variable	789,677,018	-	951,994,793	97,623,884	1,049,618,677	1,839,295,695
Renta fija						
Instrumentos de renta fija						
Del estado - nacionales	2,779,375,725	273,994,038	-	216,011,124	490,005,162	3,269,380,887
De entidades financieras - nacionales	163,526,316	-	-	-	-	163,526,316
De empresas - nacionales	272,155,975	-	-	-	-	272,155,975
Total instrumentos renta fija	3,215,058,016	273,994,038	-	216,011,124	490,005,162	3,705,063,178
Renta fija						
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	Cartera propia restringida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumentos de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2023						
Del estado nacionales						
Banco Central de la República Dominicana	844,168,741	90,164,933	-	187,453,253	277,618,186	1,121,786,927
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,840,148,126	183,829,105	-	28,557,871	212,386,976	2,052,535,102
Total	2,684,316,867	273,994,038	-	216,011,124	490,005,162	3,174,322,029
De entidades financieras - nacionales:						
Banesco - Banco Múltiple, S. A.	131,801,245	-	-	-	-	131,801,245
Parrallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	20,927,045	-	-	-	-	20,927,045
Banco Múltiple Lafise, S. A.	9,577,058	-	-	-	-	9,577,058
Total	162,305,348	-	-	-	-	162,305,348
De empresas - nacionales:						
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI (AERODOM)	62,675,833	-	-	-	-	62,675,833
AES Dominicana	103,517,393	-	-	-	-	103,517,393
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	76,701,625	-	-	-	-	76,701,625
Dominican Power Partners, LLC	5,263,947	-	-	-	-	5,263,947
Consortio Remix, S. A.	79,777	-	-	-	-	79,777
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este	15,974,647	-	-	-	-	15,974,647
Consortio Energético Punta Cana Macao	486,198	-	-	-	-	486,198
Consortio Minero Dominicano, S. A.	621,615	-	-	-	-	621,615
Haina Investment	6,834,940	-	-	-	-	6,834,940
Total	272,155,975	-	-	-	-	272,155,975
Total instrumentos renta fija	3,215,058,016	273,994,038	-	216,011,124	490,005,162	3,705,063,178

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2024

Tipo de contrato	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
	Ajustes al valor razonable		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
	Utilidad	Pérdida	Cantidad U.M. (*) de contrato	Monto de contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Contratos de compra - Forward pesos Dominicanos (RD\$)	41,023,652	(783,513)	739,000,000	730,782,967	-	41,023,652	-	(15,732,353)	(783,513)	-	41,023,652	(783,512)
Forward dólares estadounidenses (\$)	-	(18,741,450)	8,250,000	450,628,899	-	-	-	-	(3,009,096)	-	-	(18,741,450)
B) Contratos de venta: Forward pesos dominicanos (RD\$)	5,288,785	(62,160,774)	964,213,116	1,195,233,763	4,505,272	783,513	-	(21,137,122)	(41,023,652)	-	5,288,785	(62,160,774)
estadounidenses (\$)	15,449,257	(5,590,489)	4,508,874	1,646,332,787	12,440,160	3,009,096	-	(5,459,844)	(130,645)	-	15,449,257	(5,590,489)
Divisa implícita dólares estadounidenses (\$)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	61,761,694	(89,276,226)	1,715,971,990	4,022,978,990	16,945,433	44,816,262	-	(42,329,319)	44,946,906	-	61,761,694	(87,276,226)
Tipo de contrato	Utilidad	Pérdida	contrato	contrato	días	días	1 año	días	días	a 1 año	razonable	razonable
31 de diciembre de 2023												
A) Contratos de compra: Forward pesos dominicanos (DOP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward dólares estadounidenses (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Contratos de venta: Forward pesos dominicanos (DOP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward dólares estadounidenses (USD)	8,697	-	26,000	1,493,706	8,697	-	-	-	-	-	8,697	-
Divisa implícita dólares estadounidenses (USD)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8,697	-	26,000	1,493,706	8,697	-	-	-	-	-	8,697	-

(*) Corresponde al valor nominal de los contratos.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Contratos de derivados financieros (continuación)

Los contratos de compra y venta de *forward*, así como los contratos de venta de divisa implícita, se encuentran registrados en cuentas contingentes por el monto pactado hasta la fecha de liquidación y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

Clasificados por contraparte:

	Al 30 de junio de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Activo a valor razonable	Monto Garantizado	Activos a valor razonable	Monto Garantizado
Intermediarios de Valores	41,023,652	-	-	-
Personas Juridica	20,738,042	82,741,170	8,697	-
Total	<u>61,761,694</u>	<u>82,741,170</u>	<u>8,697</u>	<u>-</u>

14 Saldos y transacciones con entes relacionados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y durante los periodos terminados en esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas como sigue:

Al 30 de junio de 2024	Saldos		Transacciones	
	Activo	Pasivo	Ingreso	Gasto
Cuentas por cobrar (a)	1,186,592	-	-	-
Ingreso por promoción (b)	-	-	7,243,724	-
Ingreso por intereses	-	-	2,340	-
Cuentas por pagar	-	643,190	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	26,107,816	-	2,903,295
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	-	15,573,035
Total	<u>1,186,592</u>	<u>26,751,005</u>	<u>7,246,063</u>	<u>18,476,330</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Saldos y transacciones con entes relacionados (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2023	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>
Cuentas por cobrar (a)	90,835	-	1,890,933	-
Ingreso por promoción	622,336	-	4,969,178	-
Ingreso por intereses	-	-	13,726,563	-
Cuentas por pagar	-	942,572	-	795,119
Pasivo por arrendamiento (b)	-	28,265,241	-	476,909
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	-	35,204,643
Total	<u>713,171</u>	<u>29,207,813</u>	<u>20,586,674</u>	<u>36,476,671</u>

(a) Corresponde a facturaciones por concepto de promoción de fondos abiertos.

(b) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato de arrendamiento con la relacionada Excel Consulting, S. A. sobre los espacios físicos donde se encuentran ubicadas sus oficinas administrativas, el cual tiene vencimiento de dos años, renovable a vencimiento, previo acuerdo entre las partes, por un valor de USD8,875 para el año 2023-2024, pagaderos mensualmente. El compromiso de pago por este concepto para el año 2024 es de USD97,625.

Durante los años terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, el Puesto de Bolsa mantenía un contrato de alquiler de sus oficinas, este contrato se reconoce de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, el cual es de un año por un valor de DOP150,000 y DOP132,519, respectivamente, pagaderos mensualmente, los gastos relacionados se presentan dentro del renglón de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan. Al 30 de junio de 2024, este contrato fue cancelado.

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las compensaciones pagadas al personal ejecutivo del Puesto de Bolsa, los cuales se definen como aquellos que desempeñan posiciones de gerente en adelante, son como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	12,811,263	30,375,303
Otras remuneraciones	408,000	4,133,340
Bonos y gratificaciones	4,133,340	696,000
Total	<u>15,573,035</u>	<u>35,204,643</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Inversiones en sociedades

El resumen de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

Al 30 de junio de 2024	Valor <u>razonable</u>	Valor <u>nominal</u>	Núm. de <u>acciones</u>	Porcentaje de <u>participación</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana	75,893,999	100	369,568	9.52 %
OTC Dominicana, S. A.	100	100	1	0.00 %
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	<u>1,200</u>	1,000	1	0.00 %
	<u>75,895,299</u>			

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa no posee control o influencia significativa en sociedades.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	Programas de computadora	<u>Total</u>
<u>Costo de adquisición:</u>		
Saldos al 1ro. de enero de 2023	17,081,413	17,081,413
Adiciones	<u>12,154,841</u>	<u>12,154,841</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	29,236,254	29,236,254
Adiciones	<u>7,105,198</u>	<u>7,105,198</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>36,341,452</u>	<u>36,341,452</u>
<u>Amortizaciones:</u>		
Saldos al 1ro. de enero de 2023	11,136,778	11,136,778
Cargos por amortización	<u>4,535,804</u>	<u>4,535,804</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	15,672,582	15,672,582
Cargos por amortización	<u>7,827,801</u>	<u>7,827,801</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>23,500,383</u>	<u>23,500,383</u>
<u>Valor neto:</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>13,563,672</u>	<u>13,563,672</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>12,841,069</u>	<u>12,841,069</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	Mejoras en propiedad arrendada	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputos	Total
<u>Costo de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2023	1,513,074	5,396,401	5,940,535	12,850,010
Adiciones	<u>2,657,071</u>	<u>18,580,187</u>	<u>2,352,388</u>	<u>23,589,646</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4,170,145	23,976,588	8,292,923	36,439,656
Adiciones	<u>131,157</u>	<u>814,950</u>	<u>1,608,118</u>	<u>2,554,225</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>4,301,302</u>	<u>24,791,538</u>	<u>9,901,041</u>	<u>38,993,881</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2023	(1,513,074)	(4,146,878)	(3,679,152)	(9,339,104)
Cargos por amortización	<u>(4,286)</u>	<u>(657,017)</u>	<u>(910,365)</u>	<u>(1,571,668)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(1,517,360)	(4,803,895)	(4,589,517)	(10,910,772)
Cargos por amortización	<u>(278,519)</u>	<u>(2,304,626)</u>	<u>(720,769)</u>	<u>(3,303,914)</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto (Continuación)

Saldos al 30 de junio de 2024	<u>(1,795,879)</u>	<u>(7,108,521)</u>	<u>(5,310,285)</u>	<u>(14,214,685)</u>
<u>Valor neto:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>2,652,785</u>	<u>19,172,693</u>	<u>3,703,407</u>	<u>25,528,885</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>2,505,423</u>	<u>17,683,017</u>	<u>4,590,756</u>	<u>24,779,196</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa mantiene en uso mejoras, mobiliario y equipos totalmente depreciados, cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente RD\$5,474,271 y RD\$4,716,848, respectivamente.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contrato de arrendamiento del local donde operan sus oficinas administrativas. Este contrato no contempla opción de compra y tiene vencimiento contractual de dos años, renovables. Para su mejor estimación el Puesto de Bolsa consideró un plazo para el arrendamiento de cinco años. La tasa de descuento utilizada es de 7 %.

Un resumen de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	<u>2024</u>
Valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento	
Un año o menos	4,316,175
Más de un año	<u>20,959,990</u>
	<u>25,276,165</u>

i. Activo por derecho de uso

La propiedad arrendada se presenta como activos por derecho de uso en el balance general, según el siguiente detalle:

	<u>2023</u>
<u>Costo</u>	
Saldo inicial	-
Adquisición de activos por derecho de uso (a)	28,614,527
<u>Amortización</u>	-
Saldo inicial	-
Cargos por amortización	<u>(3,338,361)</u>
Valor neto	<u>25,276,165</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)***i. Activo por derecho de uso (continuación)***

(a) En fecha 3 de noviembre de 2023, el Puesto de Bolsa firmó un contrato de arrendamiento de local empresarial por un período de dos años, renovables. El 28 de noviembre de 2023, el Puesto de Bolsa trasladó sus oficinas administrativas e hizo pública la nueva ubicación de dichas oficinas (nota 1).

Importes reconocidos en resultados

	<u>2023</u>
Intereses de pasivos por arrendamientos	995,862
Gasto de depreciación de activos por derecho de uso	<u>2,861,453</u>
	<u>3,857,315</u>

ii. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 30 de junio de 2024, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP3,153,288.

iii. Opciones de extensión

El Puesto de Bolsa tiene la opción unilateral para la extensión de la vigencia del contrato de arrendamiento.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Seguros pagados por anticipado	2,324,088	4,253,358
Anticipos a proveedores	1,840,889	1,579,749
Otros	1,088,488	452,929
Total	<u>5,253,464</u>	<u>6,286,036</u>

20 Pasivos financieros

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A valor razonable	94,220,481	6,590,844
A costo amortizado - obligaciones por financiamientos de reportos (a)	6,979,928,080	6,756,656,698
Obligaciones con entidades de intermediación financieras (nota 21)	-	
Acreedores por intermediación	67,313,816	47,014,444
Cuentas por pagar relacionadas	643,190	942,572
Otras cuentas por pagar	10,428,130	24,795,751
Pasivo por arrendamiento	26,107,816	28,265,241
Acumulaciones y otras obligaciones	20,280,765	22,685,562
	<u>7,198,922,278</u>	<u>7,139,515,557</u>

(a) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior, con vencimientos desde 9 hasta 365 días para el primer semestre del 2024 Y 2023, y tasas de interés anuales que oscilan desde 2.60 % hasta 9.10 % para el 2024 y desde 2.60 % hasta 9.10 % para el año 2023, las cuales están garantizadas con inversiones en deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Estado Dominicano. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, estas obligaciones son mantenidas con persona jurídicas y físicas, cuyo resumen es como sigue:

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Vencimiento				Total
	1 - 7 días	7-15 días	16-30 días	Más de 31 días	
Contrapartes					
Al 30 de junio de 2024					
Personas físicas	-	-	1,391,607,681	2,662,377,588	4,053,985,269
Seguros/Reaseguros	-	-	-	55,395,637	55,395,637
Personas jurídicas	-	70,694,454	251,215,546	2,548,637,174	2,870,547,174
Total	-	70,694,454	1,642,823,227	5,266,410,399	6,979,928,080

	Vencimiento				Total
	1 - 7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días	
Al 31 de diciembre de 2023					
Personas físicas	-	-	962,961,601	2,564,438,261	3,527,399,862
Seguros	-	-	-	112,095,575	112,095,575
Personas jurídicas	-	-	377,227,630	2,739,933,631	3,117,161,261
Total	-	-	1,340,189,231	5,416,467,467	6,756,656,698

Una reconciliación del movimiento de los pasivos y los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamientos durante los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente

	Operaciones de venta al contado con compra a plazos	con bancos e instituciones financieras	Obligación subordinada	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2024	6,756,656,698	252,584,445	-	7,009,241,143
Financiamientos obtenidos	26,605,831,113	-	-	26,605,831,113
Financiamientos pagados	(26,374,734,285)	(251,328,830)	-	(26,626,063,115)
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	231,096,828	(251,328,830)	-	(20,232,002)
Otros cambios relacionados con pasivos: Gastos de intereses	314,898,792	5,521,655	-	320,420,447

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Pasivos financieros (continuación)

Intereses pagados	<u>(322.724.239)</u>	<u>(6.777.270)</u>	:	<u>(329.501.509)</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>(7.825.447)</u>	<u>(1.255.615)</u>	:	<u>(9.081.062)</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>6.979,928,079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.979,928,079</u>

21 Obligaciones con entidades de intermediación financieras

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

30 de junio de 2024Obligaciones con instituciones
financieras:

Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	-	-	-	-	-	-
AV Securities.	-	-	-	-	-	-
Banco Múltiple BHD León, S. A.	-	-	-	-	-	-
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 de diciembre de 2023

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2023						
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco Múltiple BHD, S. A.	-	20,022,830	-	-	-	20,022,830
Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	231,306,000	-	-	-	231,306,000

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Intereses por pagar	<u>1,255,615</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,255,615</u>
Total	<u>1,255,615</u>	<u>251,328,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>252,584,445</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, los cuales devengan intereses a tasas anuales que oscilan entre 5.75 % y 7.90 % en el año 2023.

22 Otros pasivos**22.1 Acreedores por intermediación**

Un resumen de los acreedores por intermediación al 30 de junio de 2024 y y diciembre 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acreedores por intermediación (i)	<u>67,313,816</u>	<u>47,014,444</u>

Al 30 de junio de 2024 y diciembre 2023, los acreedores por intermediación incluyen DOP58,349,760 y 39,790,384, respectivamente, correspondientes a pagos recibidos por adelantado de clientes y contrapartes por concepto de contratos de venta de valores pendientes por liquidar por los intermediarios de valores y DOP8,964,056 y DOP7,224,060, respectivamente, correspondientes a la comisión por pagar de la tarifa C de la SIMV, la cual consiste en la supervisión de las negociaciones y operaciones en los mecanismos centralizados de negociación y el mercado OTC (*Over the Counter*), respectivamente, los cuales se presentan como tal en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

22.2 Otras cuentas por pagar

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proveedores	4,810,509	19,995,354
Honorarios profesionales	<u>5,617,622</u>	<u>4,800,397</u>
	<u>10,428,130</u>	<u>24,795,751</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Acumulaciones y otras obligaciones

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
INFOTEP	61,120	122,468
Retenciones de empleados	985,473	973,061
Bonificaciones a los empleados	16,686,160	19,867,151
Retenciones de impuesto sobre la renta	1,355,629	1,213,235
Otros pasivos	<u>1,192,283</u>	<u>489,647</u>
Total	<u>20,280,765</u>	<u>22,665,562</u>

24 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	146,293,234	105,031,403
Menos diferencias permanentes: Ingresos exentos (Ley No. 366-09)	<u>(266,931,060)</u>	<u>(659,508,101)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia entre la depreciación fiscal y contable	(1,212,860)	(2,415,071)
Diferencia en amortización de activos intangibles	-	927,077
Pagos de arrendamiento	(3,153,288)	(504,409)
Provisiones no admitidas	<u>(876,326)</u>	<u>954,865</u>
	<u>(5,242,474)</u>	<u>(1,037,538)</u>
Pérdida fiscal trasladable	<u>(125,880,300)</u>	<u>(555,514,236)</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Impuesto sobre la renta (Continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el que resulte mayor del 27 % de la renta neta imponible o el 1 % de los activos sujeto a impuesto. Para el período terminado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Compañía liquidará sus impuestos sobre la base del 1 % de los impuestos a los activos.

Un resumen del impuesto corriente y el saldo a favor al 30 de junio de 2024 y diciembre 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total activos	8,205,126,960	7,999,427,011
Activos no gravables	<u>(8,180,347,764)</u>	<u>(7,973,898,156)</u>
Base imponible	24,779,196	25,528,855
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	247,792	255,289
Menos:		
Saldo a favor ejercicio anterior	(8,992,006)	(8,715,811)
Anticipos pagados y retenciones	<u>(1,935,074)</u>	<u>(1,362,359)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(10,679,288)</u>	<u>(9,822,881)</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo a favor se encuentra registrado como impuesto por cobrar en los estados de situación que se acompañan.

:

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Categoría de instrumentos financieros

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

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros con cambio en resultados	5,780,210,366	5,780,210,366	5,544,358,873	5,544,358,873
Inversiones en instrumentos financieros derivados	61,761,694	61,761,694	8,697	8,697
Medidos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,044,775,565	1,044,775,565	1,851,317,080	1,851,317,080
Inversiones en instrumentos financieros	1,147,366,018	1,147,366,018	128,903,680	128,903,680
Cuentas por cobrar relacionadas	1,186,592	1,186,592	713,171	713,171
Otras cuentas por cobrar	15,881,200	15,881,200	314,891,119	314,891,119
Inversiones en sociedades	75,895,299	75,895,299	75,895,299	75,895,299
Total, activos financieros	<u>8,127,076,733</u>	<u>8,127,076,733</u>	<u>7,916,087,919</u>	<u>7,916,087,919</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados	(94,220,481)	(100,684,503)	(6,590,844)	(6,590,844)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	(6,979,928,080)	(7,100,214,908)	(6,756,656,698)	(6,985,716,303)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(252,584,445)	(252,584,445)
Pasivo por arrendamiento	(26,107,816)	(26,107,816)	(28,265,141)	(28,265,141)
Acreedores por intermediación	(67,313,816)	(67,313,816)	(47,014,444)	(47,014,444)
Cuentas por pagar relacionadas	(643,190)	(643,190)	(942,572)	(942,572)
Otras Cuentas por pagar	(10,428,130)	(10,428,130)	(24,795,751)	(24,795,751)
Total pasivos financieros	<u>(7,178,641,513)</u>	<u>(7,178,641,513)</u>	<u>(7,116,849,895)</u>	<u>(7,116,849,895)</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>948,435,220</u>	<u>948,435,220</u>	<u>799,238,024</u>	<u>799,238,024</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Patrimonio

a) Un resumen del patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

	<u>2023</u>		<u>2023</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Autorizadas:				
Acciones ordinarias				
RD\$100 cada una	3,500,000	3,500,000	3,500,000	3,500,000
Emitidas y en circulación:				
Acciones ordinarias				
RD\$100 cada una	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa no segregó la reserva del 5 % de la Ley de Sociedades núm. 479-08, debido a que en fecha 23 de octubre de 2013, la entidad reguladora la dejó sin efecto para los intermediarios de valores. La industria dispone de un 20 % para este propósito como porcentaje mayor.

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

c)

	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado</u> <u>acumulado</u>	<u>Total</u>
30 de junio de 2024					
Saldo inicial	3,500,000	350,000,000	70,000,000	439,911,448	859,911,448
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Dividendo o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	<u>146,293,234</u>	<u>146,293,234</u>
Total	<u>3,500,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>586,204,688</u>	<u>1,006,204,682</u>

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2023					
Saldo inicial	2,750,000	275,000,000	55,000,000	362,135,340	692,135,340
Aumento de capital	-	63,000,000	-	-	63,000,000
Dividendo o participaciones distribuidas	-	12,000,000	15,000,000	(27,000,000)	-
Resultado del período	<u>750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104,776,114</u>	<u>104,776,114</u>
	<u>3,500,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>439,911,454</u>	<u>859,911,454</u>

d) Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
30 de junio de 2024					
Excel Group Investment, Ltd.	3,499,999	349,999,900	69,999,980	439,911,327	146,293,217
Excel Consulting	<u>1</u>	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>127</u>	<u>17</u>
	<u>3,500,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>439,911,454</u>	<u>146,293,234</u>
31 de diciembre de 2023					
Excel Group Investment, Ltd.	3,499,999	349,999,900	69,999,980	362,135,213	104,776,097
Excel Consulting	<u>1</u>	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>127</u>	<u>17</u>
	<u>3,500,000</u>	<u>350,000,000</u>	<u>70,000,000</u>	<u>362,135,340</u>	<u>104,776,114</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la reserva está compuesta por la reserva legal requerida, la cual ascendía a la suma de RD\$75,000,000 para el periodo 2023 y RD\$75,000,000 para el periodo 2023 ; y se incluye como tal en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Gastos por comisiones y servicios	20,182,864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,182,864
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	5,982,062	-	-	-	-	-
Total	(24,854,627)	(1,271,898,637)	9,261,453,090	(10,112,619,996)	1,862,558,504	(444,277,222)	448,422,775	(312,491,971)	318,172,212	(3,072,797)	3,786,314	-	-	274,822,135

28 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

30 de junio de 2024

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Total	
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros			
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable	-	1,562,625,627	(5,798,855,900)	5,446,792,787	(1009,006,504)	-	(5,961,696)	290,588,894	-	-	-	-	-	-	486,183,209
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	871,527	-	-	-	-	-	-	-	871,527
A costo amortizado – operaciones de financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	(354,197,891)	-	-	-	-	-	-	(354,197,891)
Comisiones por operaciones Bursátiles	6,839,906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,839,906
Gastos por comisiones y servicios	(19,336,067)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,336,067)
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(12,496,160)	1,562,625,627	(5,798,855,900)	5,446,792,787	(1009,006,504)	-	(5,961,696)	291,460,422	(354,197,891)	-	-	-	-	-	120,360,684

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos por administración y comercialización durante los semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos al personal	33,544,914	32,381,316
Beneficios al personal	20,184,045	5,756,005
Aportes al plan de pensiones	4,048,842	4,097,044
Otras compensaciones al personal	<u>11,917,526</u>	<u>8,571,058</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>69,805,424</u>	<u>50,805,424</u>
Promoción y publicidad	<u>7,759,292</u>	<u>3,958,484</u>
Total gastos operativos	<u>7,759,292</u>	<u>3,958,484</u>
Servicios de proveedores locales (i)	15,658,575	9,467,003
Arrendamientos	3,899,157	1,415,999
Legalizaciones	54,410	121,110
Amortización de <i>intangibles</i>	7,827,801	1,980,831
Gastos de depreciación	3,303,914	564,734
Cuotas y comisiones pagadas	16,001,000	12,023,026
Gastos de Electricidad	606,834	632,857
Seguro y reaseguros	2,643,605	924,078
Mantenimiento y reparaciones	846,637	444,810
Otros	<u>4,854,677</u>	<u>3,307,208</u>
Total otros gastos de administración	<u>55,696,609</u>	<u>30,881,656</u>
Total gastos de administración y comercialización	<u>133,151,228</u>	<u>85,645,564</u>

(i) Corresponde a honorarios pagados por servicios externos de auditorias, consultorias, asesorias y mantenimiento de sistemas. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene un total de 37 y 39 empleados, respectivamente

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

30 Compromisos

Un resumen de los compromisos mantenidos por el Puesto de Bolsa el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

30.1 Membresías

- a) El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana. Al 30 de junio de 2024 y 2023, la cuota por esta membresía es de RD\$121,650 y RD\$98,477 mensuales, respectivamente. Durante los semestres terminados en esas fechas, el gasto por este concepto fue de RD\$893,188 y RD\$676,662 respectivamente y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- b) El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 30 de junio de 2024 y 2023, la cuota por esta membresía es de RD\$100,000 para ambos periodos. Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, el gasto por este concepto es de RD\$600,000 y RD\$600,000 respectivamente y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- c) Se requiere que el Puesto de Bolsa pague una cuota anual a la SIMV por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Durante los años terminados Al 30 de junio de 2024 y 2023, el gasto por este concepto fue de DOP2,400,000 y DOP2,263,200 respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por estos servicios para el año 2024 es de aproximadamente DOP4,700,000.
- d) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con CEVALDOM por servicios de custodia física y resguardo de valores o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Durante los años terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, el gasto por este concepto fue de DOP10,812,010 y DOP8,139,291, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por estos servicios para el año 2024 es de aproximadamente DOP22,000,000.

30.2 Arrendamientos

- a) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato de arrendamiento con la relacionada Excel Consulting, S. A., de los espacios físicos donde se encuentran ubicadas sus oficinas administrativas, el cual tiene vencimiento de dos años, renovable a vencimiento, previo

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

acuerdo entre las partes, por un valor de USD8,812, pagaderos mensualmente a la tasa de venta del mercado *spot* publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Durante el año terminado el 30 de junio 2024, el gasto por este concepto fue de DOP995,862, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este arrendamiento para el año 2024 es de aproximadamente USD105,744.

31 Instrumentos financieros con riesgo fuera de los estados de situación financiera y otras cuentas de orden***Cuentas de orden y contingentes***

El puesto de Bolsa posee balances en cuentas contingentes por:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Derechos por Compra <i>Spot</i> de TVD - Portafolio TVD "T"	351,701,416	511,652
Derechos por Venta <i>Spot</i> de TVD - Portafolio TVD "T"	822,350,871	120,480,781
Derechos por contrato de venta divisas	344,983,469	-
Derechos por contratos de Venta <i>Spot</i> de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	1,171,483	1,107,880
Derechos por contratos de Compra <i>Spot</i> de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	588,999	1,107,880
Derechos por contratos de Venta <i>Forward</i> de Títulos Valores de Deuda - Portafolio TVD "T"	4,080,809,591	1,508,616
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	<u>7,430,430,507</u>	<u>6,209,044,549</u>
Total	<u>13,032,036,336</u>	<u>6,333,759,898</u>

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de RD\$34,323,279,863 y RD\$30,328,150,021; respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en normas y resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones, activas o pasivas, efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12 y normas y resoluciones de la SIMV que le son aplicables.

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

El capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la SIMV, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Deudores por intermediación.
- ◆ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ◆ Propiedades de inversión.
- ◆ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ◆ Provisiones.
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones.
- ◆ Contingencias.
- ◆ Otras revelaciones importantes.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.

ANTONIO
MANUEL JORGE
CABRERA
Firmado digitalmente por
ANTONIO MANUEL JORGE
CABRERA
Fecha: 2024.10.16 10:36:45
-04'00'

Antonio Jorge
Director General

ILIANA
YOLANDA
VASQUEZ
TAVAREZ
Firmado digitalmente por ILIANA
YOLANDA VASQUEZ TAVAREZ
Fecha: 2024.10.15 17:43:56 -04'00'

Iliana Vásquez
Contadora