

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa

**Estados Financieros sobre Base Regulada
30 de Junio de 2016**

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa

Índice

30 de Junio de 2016

	Página(s)
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General Resumido	3-11
Estado de Resultados Resumido	12-13
Estado de Cambios en el Patrimonio	14
Estado de Flujos de Efectivo	15-16
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas	17
Estado de la Cartera de Inversiones	18-46
Notas a los Estados Financieros	47-81

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
1.0.0.00.00.00.00.0	ACTIVO	1,446,693,025	1,654,383,022
1.1.0.00.00.00.00.00.0	Disponibilidades	81,302,141	71,315,381
1.1.1.00.00.00.00.00.0	Efectivo	1,000	1,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros Y Préstamos (AAyP) del País	81,301,141	71,314,381
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	81,301,141	71,341,381
1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0	0
1.1.2.99.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
1.1.3.00.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	Inversiones (Nota 6)	1,297,661,906	1,498,255,411
1.2.0.00.00.00.00.00.0	Inversiones en Títulos Valores de Deuda	734,830,404	546,037,297
1.2.1.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T" (Nota 6)	734,830,404	546,037,297
Sumatoria de las subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T" (Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T")	734,830,404	546,037,297
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC" (Nota 6)	0	0
1.2.1.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "PIC" (Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "PIC")	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.1.02.99.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I" (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0	0
1.2.1.03.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	94,109,326	173,489,701
Sumatoria de las subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	94,109,326	173,489,701
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T" (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0	0
1.2.2.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0	0
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	20,000,000
Sumatoria de las cuentas			
1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	20,000,000
1.2.3.99.00.00.00.00.0		0	0
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	468,722,176	758,728,413
Sumatoria de las cuentas			
1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	468,722,176	758,728,413
1.2.4.99.00.00.00.00.0		0	0
1.3.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO	0	0
Sumatoria de las cuentas			
1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados a Oro	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores a Oro)	0	0
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA	0	0
Sumatoria de las cuentas			
1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda (Provisiones -Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0		0	0
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
Sumatoria de las cuentas			
1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
Sumatoria de las cuentas			
1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0	0
1.4.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (Nota 7)	0	0
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
Sumatoria de las cuenta			
1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos de Margen	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0	0
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
Sumatoria de las cuentas			
1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV) (Régimen de Provisión Automática del 100% - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0	0
1.4.2.99.00.00.00.00.0		0	0
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR CUENTAS POR COBRAR EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0
1.4.4.00.00.00.00.00.0	0	0	0
1.5.0.00.00.00.00.00.0	Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	35,528,659	54,016,925
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
Sumatoria de las cuentas			
1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0	0
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	18,203,169	22,105,435
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	18,203,169	22,105,435
Sumatoria de las subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	18,203,169	22,105,435
1.5.2.01.99.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD PIC	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC)	0	0
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD 1	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06	RENDIMIENTOS POR COBRAR- PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO PORTAFOLIO TVD 1	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD I)	0	0
1.5.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	1,861	0
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones T	1,861	0
Sumatoria de las subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO DE ACCIONES T	1,861	0
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR - PROVISIONES - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES T)	0	0
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización- Portafolio de Acciones PIC	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR- PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC)	0	0
1.5.4.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	6,056

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	6,056
1.5.4.99.00.00.00.00.0		0	0
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	15,099,493	31,449,329
Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	15,099,493	31,449,329
1.5.5.99.00.00.00.00.0		0	0
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
Sumatoria de las subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR – PRESTAMOS DE MARGEN) Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0	0
1.5.6.02.00.00.00.00.0		0	0
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV (PROVISION- RENDIMIENTOS POR COBRAR-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0	0
1.5.6.02.99.00.00.00.0		0	0
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	2,224,136	456,105
Sumatoria de la cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	Honorarios y Comisiones por Cobrar (Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	2,224,136	456,105
1.5.7.99.00.00.00.00.0		0	0
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0	0
Sumatoria de la cuenta 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	Intereses Compensatorios por Cobrar Devengados en Depósitos de Garantía (Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0	0
1.5.8.99.00.00.00.00.0		0	0
1.6.0.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales (Nota 8)	7,114,330	7,114,423
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	7,114,330	7,114,423
Sumatoria de la cuenta 1.6.1.01 hasta 1.6.1.09	Inversiones Permanentes en Acciones (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	7,114,330	7,114,423
1.6.1.99.00.00.00.00.0		0	0
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	Inversiones Permanentes en Sucursales (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)	0	0
1.6.2.99.00.00.00.00.0		0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	0	0
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 9)	555,356	634,737
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Notas 10)	24,530,633	23,046,145
	TOTAL ACTIVO	1,446,693,025	1,654,383,022
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 15)	984,399,912	1,151,995,807
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD Portafolio TVD "T"	32,221,039	0
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD Portafolio TVD "T"	22,413,917	0
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	46,965,065	0
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones -Portafolio de Acciones "T"	46,965,065	11,380,958
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0	0
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0	0
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0	0
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0	0
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0	0
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0	0
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	0	0
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	0	0
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0	0
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0	0
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0	0
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0	0
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0	0
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0	0
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	835,834,826	1,140,614,849
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	0	0
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0	0
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD	0	0
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0	0
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0	0
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0	0
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0	0
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0	0
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0	0
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0	0
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0	0
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
6.1.6.98.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD"T"	0	0
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0	0
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 15)	49,463,536,662	46,288,911,921
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 15)	1,591,147,140	1,121,067,220

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	731,966,493	994,088,286
2.1.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones a la Vista	70,693,122	32,088,439
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0	0
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTA POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	70,693,122	32,088,439
2.2.0.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)	0	0
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 11)	642,383,680	948,752,800
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	543,752,000	585,000,000
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	98,631,680	363,752,800
2.4.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Otros Financiamientos	0	0
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0	0
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0	0
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0	0
2.5.0.00.00.00.00.00.0	Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	0	0
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA	0	0
2.6.0.00.00.00.00.00.0	Pasivos Financieros Indexados a Valores	0	0
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0	0
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0	0
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0	0
2.7.0.00.00.00.00.00.0	Intereses y Comisiones por Pagar	387,520	174,881
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	305,835	61,077
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	81,685	113,804
2.8.0.00.00.00.00.00.0	Acumulaciones y Otros Pasivos (Nota 12)	18,502,171	13,072,166
2.9.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
	TOTAL PASIVO	<u>731,966,493</u>	<u>994,088,286</u>
	INTERESES MINORITARIOS	0	0
	GESTION OPERATIVA	54,431,796	58,240,343
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	714,726,532	660,294,736
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	485,000,000	485,000,000
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial Monetaria	0	0
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	0	0
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	100,912,017	16,912,017
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	97,000,000	13,000,000
3.4.2.00.00.00.00.01.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	3,912,017	3,912,017
3.5.0.00.00.00.00.00.0	Ajustes al Patrimonio	0	0
3.6.0.00.00.00.00.00.0	Resultados Acumulados	128,814,515	158,382,719
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	128,814,515	158,382,719
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0	0
3.7.0.00.00.00.00.00.0	Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de Mercado (Mark to Market - MTM -) en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio y de Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras	0	0
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0	0
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Balance General Resumido
Al 30/06/2016
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 31/12/15
	INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)		
3.8.0.00.00.00.00.00.0	Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I.)	0	0
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0	0
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0	0
	TOTAL PATRIMONIO	<u>714,726,532</u>	<u>660,294,736</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,446,693,025</u>	<u>1,654,383,022</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa

Estado de Resultados Resumido

Período del 01/01/16 al 30/06/16

En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 30/06/15	Del 01/01/16 al 30/06/16	Del 01/01/15 al 30/06/15
4.1.0.00.00.00.00.00.0	Ingresos Financieros y Operativos	56,667,574	22,591,624	56,667,574	22,591,624
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES				
	(Nota 20)	1,059,918	2,481,108	1,059,918	2,481,108
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	55,603,494	20,110,516	55,603,494	20,110,516
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	31,618,295	9,954,294	31,618,295	9,954,294
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	5,334,086	0	5,334,086	0
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	78,746	531,000	78,746	531,000
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	18,572,367	9,625,222	18,572,367	9,625,222
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4,162	0	4,162	0
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0	0	0	0
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	4,162	0	4,162	0
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0	0	0
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	0	0	0	0
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0	0	0	0
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	56,667,574	22,591,624	56,667,574	22,591,624
5.1.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Financieros y Operativos	20,528,973	13,378,289	20,528,973	13,378,289
5.1.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por obligaciones a la vista	0	0	0	0
5.1.2.00.00.00.00.00.0	Gastos por títulos y valores de deuda objeto de oferta pública, emitidos por la entidad, distintos a obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras (Nota 20)	20,519,269	13,378,289	20,519,269	13,378,289
5.1.4.00.00.00.00.00.0	Gastos por otros financiamientos	0	0	0	0
5.1.5.00.00.00.00.00.0	Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores	9,704	0	9,704	0
5.1.6.00.00.00.00.00.0	Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0	0	0	0
5.1.7.00.00.00.00.00.0	Otros gastos financieros	0	0	0	0
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	20,528,973	13,378,289	20,528,973	13,378,289
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	36,138,601	9,213,335	36,138,601	9,213,335
4.2.0.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones	0	0	0	0
4.2.1.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Disponibilidades	0	0	0	0
4.2.2.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Inversiones	0	0	0	0
4.2.3.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores	0	0	0	0
4.2.4.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
4.2.5.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	0	0	0	0
4.2.6.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0	0	0	0
4.2.7.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Bienes Realizables	0	0	0	0
4.2.8.00.00.00.00.00.0	Disminución de Provisiones – Otros activos	0	0	0	0
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	0	0	0
5.2.0.00.00.00.00.00.0	Gastos por Provisiones	0	0	0	0
5.2.1.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Disponibilidades	0	0	0	0
5.2.2.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Inversiones	0	0	0	0
5.2.3.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores	0	0	0	0
5.2.4.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de Resultados Resumido
Período del 01/06/16 al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Al 30/06/16	Al 30/06/15	Del 01/01/16 al 30/06/16	Del 01/01/15 al 30/06/15
5.2.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	0	0	0	0
5.2.6.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0	0	0	0
5.2.7.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Bienes Realizables	0	0	0	0
5.2.8.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones – Otros activos	0	0	0	0
	TOTAL GASTO DE PROVISIONES	0	0	0	0
	MARGEN FINANCIERO NETO	36,138,601	9,213,335	36,138,601	9,213,335
4.3.0.00.00.00.00.00.0	Otros Ingresos Operativos	386,303,962	200,875,195	386,303,962	200,875,195
4.3.1.00.00.00.00.00.0	Ingresos por honorarios y comisiones (Nota 20)	22,450,222	22,257,763	22,450,222	22,257,763
4.3.2.00.00.00.00.00.0	Ingresos por intereses compensatorios por cobrar devengados en depósitos de garantía	0	0	0	0
4.3.3.00.00.00.00.00.0	Ganancias en cambio	13,664,423	3,407,256	13,664,423	3,407,256
4.3.4.00.00.00.00.00.0	Ganancias en activos financieros (Nota 20)	34,996,293	4,045,211	34,996,293	4,045,211
4.3.5.00.00.00.00.00.0	Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	0	0
4.3.6.00.00.00.00.00.0	Ganancias por ajuste a valor de mercado	315,193,024	171,164,965	315,193,024	171,164,965
4.3.7.00.00.00.00.00.0	Ganancias por bienes realizables	0	0	0	0
4.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros ingresos operativos varios	0	0	0	0
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	386,303,962	200,875,195	386,303,962	200,875,195
5.3.0.00.00.00.00.00.0	Otros Gastos Operativos	314,752,914	135,806,991	314,752,914	135,806,991
5.3.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por honorarios y comisiones	1,266,919	142,783	1,266,919	142,783
5.3.2.00.00.00.00.00.0	Gasto por intereses compensatorios por depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0
5.3.3.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en cambio	15,298,400	2,825,890	15,298,400	2,825,890
5.3.4.00.00.00.00.00.0	Pérdidas en activos financieros (Nota 20)	16,462,888	11,415,192	16,462,888	11,415,192
5.3.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0	0	0
5.3.6.00.00.00.00.00.0	Pérdida por ajuste a valor de mercado	280,861,001	121,245,397	280,861,001	121,245,397
5.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros gastos operativos varios	863,706	177,729	863,706	177,729
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	314,752,914	135,806,991	314,752,914	135,806,991
	MARGEN DE INTERMEDIACION	107,689,649	74,281,539	107,689,649	74,281,539
5.4.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Generales y Administrativos (Notas 5 y 20)	47,125,148	39,491,351	47,125,148	39,491,351
	MARGEN OPERATIVO NETO	60,564,501	34,790,188	60,564,501	34,790,188
4.4.0.00.00.00.00.00.0	Ingresos Extraordinarios (Nota 2)	609,308	1,067,900	609,308	1,067,900
5.5.0.00.00.00.00.00.0	Gastos Extraordinarios (Nota 2)	838,138	703,353	838,138	703,353
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	60,335,671	35,154,735	60,335,671	35,154,735
5.6.0.00.00.00.00.00.0	Impuesto Sobre la Renta (Nota 13)	(5,903,875)	(9,270,383)	(5,903,875)	(9,270,383)
	RESULTADO NETO	54,431,796	25,884,352	54,431,796	25,884,352
4.5.0.00.00.00.00.00.0	Ganancia Monetaria del Ejercicio	0	0	0	0
5.7.0.00.00.00.00.00.0	Pérdida Monetaria del Ejercicio	0	0	0	0

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el Período Terminado el 30/06/16
En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2015	10,000,000	3,000,000	169,054,393	182,054,393
Aportes de Capital	420,000,000	0	0	420,000,000
Pago de Dividendos en Acciones	55,000,000	0	(55,000,000)	0
Transferencia a Reservas de Capital	0	11,000,000	(11,000,000)	0
Ganancia neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25,884,352</u>	<u>25,884,352</u>
Saldos al 30 de junio de 2015	<u>485,000,000</u>	<u>14,000,000</u>	<u>128,938,745</u>	<u>627,938,745</u>
Saldos al 01 de enero de 2016	485,000,000	16,912,017	158,382,719	660,294,736
Aportes de Capital	0	0	0	0
Pago de Dividendos en Acciones	0	0	0	0
Transferencia a Reservas de Capital	0	84,000,000	(84,000,000)	0
Ganancia neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>54,431,796</u>	<u>54,431,796</u>
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>485,000,000</u>	<u>100,912,017</u>	<u>128,814,515</u>	<u>714,726,532</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de Flujos de Efectivo
30/06/16
En Pesos Dominicanos

Descripción	AI 30/06/16	AI 30/06/15
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	54,431,796	25,884,352
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones:		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	3,354,919	813,857
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	154,114	43,753
Variación Neta de Beneficio al Personal y otros Relativos	0	0
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(134,506,995)	(132,256,839)
Variación Neta del Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	79,380,375	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	98,250,078	24,974,673
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(4,828,639)	(21,238,552)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(1,888,925)	(120,257)
Variación Neta de Otros Pasivos	(48,424,434)	(41,146,916)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades operacionales	45,922,289	(143,045,929)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta de Obligaciones a la Vista	38,891,923	(629,976)
Variación Neta de Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta de Obligaciones con Instituciones Financieras	(330,317,549)	118,521,711
Variación Neta de Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta de Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta de Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta de Activos Financieros y/o Divisas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Aportes de Capital	0	420,000,000
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	(291,425,626)	537,891,735
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	20,000,000	(91,354,683)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	93	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	290,006,237	(238,950,785)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	(9,704)	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa

Estado de Flujos de Efectivo 30/06/16 En Pesos Dominicanos

Descripción	Al 30/06/16	Al 30/06/15
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(74,733)	(68,112)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	309,921,893	(330,373,580)
Variación Neta de Disponibilidades	9,986,760	38,587,874

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

Al término del semestre del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de provisiones regulares y automáticas, por lo que la presentación de este estado en forma detallada no aplica.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

Junio 2016

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013100128	Fondo de Inversion Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	4,366	4,718,135	4,887,126	168,991	DOP	BVRD	5.13%
DO8013200126	Fondo De Inversion Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	14,690	14,578,900	16,490,553	1,911,654	DOP	BVRD	15.84%
N/A	Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	55,385	61,000,000	61,031,160	31,159	DOP	N/A	66.28%
N/A	JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	478	500,000	507,701	7,701	DOP	N/A	0.54%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Deposito Financiero Flexible	92	1,000,000	1,006,803	6,804	DOP	N/A	1.09%
DO9013600315	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	108	5,138,310	5,304,261	165,951	USD	OTC	5.58%
DO9013600414	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	5	234,300	229,376	(4,924)	USD	OTC	0.25%
DO9013600513	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	91	4,381,489	4,174,643	(206,846)	USD	OTC	4.76%
DO9013600612	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	6	290,422	294,202	3,781	USD	OTC	0.32%
DO9013600711	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	1	47,028	45,875	(1,153)	USD	OTC	0.06%
DO9013600810	Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	3	142,394	137,626	(4,769)	USD	OTC	0.15%
			92,030,978	94,109,326	2,078,349			100.00%

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1002237027	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	790,000	882,557	886,765	2,252	DOP	OTC	0.11%
DO1002243223	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	2,120,000	2,400,285	2,416,158	8,650	DOP	OTC	0.30%
DO1002240229	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	520,000	584,492	588,282	3,098	DOP	OTC	0.07%
DO1002212921	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	370,000	362,921	369,019	10,230	DOP	OTC	0.05%
DO1002213424	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	6,930,000	7,012,668	7,016,327	2,654	DOP	OTC	0.99%
DO1002257629	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	6,190,000	6,184,399	6,255,633	72,559	DOP	OTC	0.88%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1002213622	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	410,000	408,556	410,332	1,818	DOP	OTC	0.06%
DO1002249824	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	4,030,000	4,058,115	4,127,538	77,570	DOP	OTC	0.57%
DO1002254527	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	730,000	726,642	734,629	23,192	DOP	OTC	0.10%
DO1002229321	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	1,370,000	1,452,328	1,475,108	22,646	DOP	OTC	0.20%
DO1002251424	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	4,330,000	4,423,823	4,429,265	4,516	DOP	OTC	0.62%
DO1002253628	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	1,510,000	1,507,127	1,516,886	31,633	DOP	OTC	0.21%
DO1002243124	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	690,000	779,931	783,690	(210)	DOP	OTC	0.10%
DO1002243926	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	450,000	506,573	511,345	3,966	DOP	OTC	0.06%
DO1002235823	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	3,110,000	3,437,711	3,466,020	13,510	DOP	OTC	0.44%
DO1002230121	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	250,000	255,471	269,295	12,365	DOP	OTC	0.04%
DO1002260722	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	1,220,000	1,281,325	1,286,901	3,182	DOP	OTC	0.17%
DO1002260524	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	77,770,000	81,764,299	82,003,566	229,966	DOP	OTC	11.07%
DO1002249923	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	560,000	597,186	607,515	7,215	DOP	OTC	0.08%
DO1002213523	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	230,000	227,624	230,065	6,787	DOP	OTC	0.03%
DO1002215726	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	450,000	465,064	466,211	1,095	DOP	OTC	0.06%
DO1002216112	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	800,000	816,828	820,423	3,518	DOP	OTC	0.11%
DO1002231822	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	1,100,000	1,185,299	1,193,724	3,291	DOP	OTC	0.16%
DO1002216427	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	100,000,000	101,463,543	101,688,500	(123,600)	DOP	OTC	14.23%
DO1005239624	Bonos del Ministerio De Hacienda	92,000	90,819	90,852	404	DOP	OTC	0.01%
DO1005204214	Bonos del Ministerio De Hacienda	123,000,000	131,909,014	131,294,751	(684,741)	DOP	OTC	17.51%
DO1005241224	Bonos del Ministerio De Hacienda	3,162,000	3,183,353	3,196,286	12,167	DOP	OTC	0.45%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1005204412	Bonos del Ministerio De Hacienda	75,000,000	78,974,845	79,392,375	3,450	DOP	OTC	10.68%
DO1005205310	Bonos del Ministerio De Hacienda	5,100,000	5,212,178	5,228,489	15,764	DOP	OTC	0.73%
DO1005205112	Bonos del Ministerio De Hacienda	25,000,000	25,484,146	25,461,725	(24,925)	DOP	OTC	3.56%
DO1005244525	Bonos del Ministerio De Hacienda	25,965,363	29,041,108	29,328,137	266,431	USD	OTC	3.70%
USP3579EBD87	Bonos Soberanos del Ministerio De Hacienda	174,234,010	173,584,924	180,025,548	6,444,567	USD	OTC	24.80%
DO2003800128	Bonos Corporativos del Banco Múltiple Santa Cruz S A	5,000,000	5,000,000	5,000,000	-	DOP	OTC	0.71%
DO2003800227	Bonos Corporativos del Banco Múltiple Santa Cruz S A	3,210,564	3,210,564	3,210,564	-	DOP	OTC	0.46%
DO2003800524	Bonos Corporativos del Banco Múltiple Santa Cruz S A	4,434,205	4,434,205	4,434,205	-	DOP	OTC	0.63%
DO2007957122	Bonos Corporativos del Banco De Ahorro Y Crédito Ademi, S.A.	300,000	300,001	304,786	4,784	DOP	OTC	0.04%
DO2010160219	Bonos Corporativos de la Compañía De Electricidad De Puerto Plata S.A (CEPP)	137,626	137,626	149,218	11,593	USD	OTC	0.02%
DO2009942411	Bonos Corporativos del Consorcio Energético Punta Cana-Macao (CEPM), S. A	853,279	891,961	952,756	23,797	USD	OTC	0.12%
DO2009305312	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	3,026,504	3,026,504	3,026,504	-	DOP	OTC	0.43%
DO2009305114	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	2,773,708	2,773,708	2,773,708	-	DOP	OTC	0.40%
DO2009305213	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	2,694,766	2,694,766	2,694,766	-	DOP	OTC	0.38%
DO2009358014	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	1,589,805	1,782,817	1,734,600	(10)	USD	OTC	0.23%
DO2009358410	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	26,378,240	28,543,483	28,544,870	(175,705)	USD	OTC	3.76%
DO2009304117	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	4,591,603	5,001,024	4,333,330	(669,520)	USD	BVRD	0.65%
DO2009304216	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	109,871	109,871	99,737	(10,134)	USD	OTC	0.02%
Total		702,583,544	728,171,684	734,830,404	5,639,825			100.00%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO1002249923 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	28/06/2016	01/07/2016	7,670,000	108.4202%	8,323,200	7,374	DOP	OTC
DO1002216112 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	200,000	105.9552%	205,106	(6,805)	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	710,000	104.4620%	718,844	(22,836)	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	1,280,000	104.4620%	1,295,945	(41,169)	DOP	OTC
DO1002216427 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	17,400,000	104.9330%	17,693,799	(564,538)	DOP	OTC
DO1002237027 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	100,000	111.4857%	112,249	763	DOP	OTC
DO1002257728 -Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	500,000	111.9833%	568,658	8,741	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	920,000	104.4620%	931,460	(29,590)	DOP	OTC
DO1002243926 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	04/07/2016	830,000	113.1745%	943,148	3,800	DOP	OTC
			26,610,000		30,792,409	(644,260)		

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	29/06/2016	04/07/2016	800,000	101.6495%	800,000	(13,196)	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	29/06/2016	04/07/2016	197,000	101.6495%	197,000	(3,249)	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	20,000,000	101.0481%	20,187,120	(22,498)	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	975,000	101.0481%	984,122	(1,097)	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	<u>24,500,000</u>	101.0481%	<u>24,729,222</u>	<u>(27,561)</u>	DOP	BVRD
			<u>46,472,000</u>		<u>46,897,464</u>	<u>(67,601)</u>		

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

4. Contratos de venta spot
a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO1002216112 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	200,000	105.9552%	205,106	6,805	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	710,000	104.4620%	718,844	22,836	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	1,280,000	104.4620%	1,295,945	41,169	DOP	OTC
DO1002216427 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	17,400,000	104.9330%	17,693,799	564,538	DOP	OTC
DO1002237027 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	100,000	111.4857%	112,249	(763)	DOP	OTC
DO1002257728 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	500,000	111.9833%	568,658	(8,741)	DOP	OTC
DO1002213424 -Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	30/06/2016	01/07/2016	<u>920,000</u>	104.4620%	<u>931,460</u>	<u>29,590</u>	DOP	OTC
			<u>21,110,000</u>		<u>21,526,061</u>	<u>655,434</u>		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	29/06/2016	04/07/2016	800,000	101.6495%	800,000	13,196	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	29/06/2016	04/07/2016	197,000	101.6495%	197,000	3,249	DOP	BVRD
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	20,000,000	101.0481%	20,187,120	22,498	DOP	BVRD
								BVRD

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	975,000	101.0481%	984,122	1,097	DOP	
DO8013200225 -Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	30/06/2016	05/07/2016	24,500,000	101.0481%	24,729,222	27,561	DOP	BVRD
			46,472,000		46,897,464	67,601		

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/07/2015	18/07/2016	1,926,758	113.0599%	2,172,867	(5,523)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/09/2015	29/08/2016	1,559,757	113.4554%	1,753,043	(16,586)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/09/2015	16/09/2016	8,119,910	114.2828%	9,114,496	(165,168)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/01/2016	04/07/2016	4,030,000	100.1843%	4,072,730	35,303	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/01/2016	08/07/2016	1,000,000	100.2258%	1,012,407	10,149	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/01/2016	12/07/2016	1,770,000	109.7691%	1,970,280	27,367	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18/01/2016	12/07/2016	2,660,000	109.4469%	2,960,985	49,699	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	19/01/2016	18/07/2016	4,580,000	98.6594%	4,585,584	66,981	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/01/2016	12/07/2016	160,000	108.9764%	178,104	3,742	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	04/07/2016	1,972,633	114.8968%	2,228,109	(38,385)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/02/2016	04/07/2016	50,000	99.2346%	50,542	925	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	05/07/2016	1,743,257	114.4004%	1,968,166	(26,128)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	06/07/2016	1,972,634	114.9624%	2,226,940	(40,846)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	08/07/2016	3,945,267	114.9984%	4,453,101	(83,894)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	11/02/2016	11/07/2016	99,000	100.1888%	100,078	891	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/02/2016	21/07/2016	229,376	97.8194%	258,607	34,233	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	24/02/2016	22/07/2016	99,000	99.8874%	100,082	1,193	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	02/02/2016	26/07/2016	350,000	99.3976%	349,325	1,433	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	01/02/2016	27/07/2016	350,000	99.4286%	349,335	1,335	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	29/07/2016	3,624,141	112.5472%	4,083,121	4,252	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/02/2016	29/07/2016	9,771,418	110.9083%	11,008,922	171,611	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01/02/2016	29/07/2016	412,877	108.9124%	465,166	15,492	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	08/02/2016	29/07/2016	8,945,664	110.9634%	10,078,591	152,178	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	07/03/2016	25/07/2016	4,037,018	111.5686%	4,549,882	45,837	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	08/03/2016	09/08/2016	2,063,000	100.4460%	2,086,095	13,895	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/03/2016	08/08/2016	688,000	100.2488%	695,696	5,985	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/03/2016	03/08/2016	5,240,000	113.3664%	5,932,550	(7,849)	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/03/2016	29/07/2016	1,970,000	113.1323%	2,231,115	2,409	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/03/2016	19/07/2016	3,130,000	112.8853%	3,548,362	15,053	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/03/2016	19/07/2016	3,070,000	113.0783%	3,480,342	8,838	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/03/2016	09/08/2016	1,461,000	100.9604%	1,477,356	2,325	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/04/2016	30/03/2017	180,000	109.0558%	195,467	(834)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	06/09/2016	180,000	111.4768%	200,826	168	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	29/08/2016	14,340,000	104.2972%	15,100,025	143,810	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	27/07/2016	4,500,000	110.7092%	5,036,913	55,001	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	30/08/2016	900,000	109.4884%	1,004,758	19,362	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	19/07/2016	10,250,000	111.1050%	11,482,605	94,339	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	21/07/2016	3,210,000	110.5678%	3,595,261	46,035	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/04/2016	02/08/2016	5,340,000	111.7527%	5,974,279	6,682	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	06/04/2016	03/10/2016	3,770,000	104.5616%	3,966,095	24,124	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	07/04/2016	04/10/2016	1,420,000	103.8341%	1,493,819	19,375	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/04/2016	07/07/2016	4,940,000	98.1202%	5,001,321	154,182	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	13/04/2016	09/08/2016	1,220,000	100.2961%	1,233,658	10,046	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/04/2016	08/07/2016	33,220,000	101.5477%	33,632,158	(101,990)	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	15/04/2016	14/07/2016	62,920,000	102.8031%	65,169,474	485,743	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/04/2016	14/07/2016	3,960,000	106.9651%	4,260,267	24,448	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	19/04/2016	18/07/2016	195,000	100.2375%	197,129	1,666	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19/04/2016	11/08/2016	1,750,000	112.5085%	1,986,434	17,536	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/04/2016	12/07/2016	3,460,000	110.2209%	3,851,507	37,863	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/04/2016	20/07/2016	4,040,000	112.9349%	4,595,121	32,553	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21/04/2016	20/07/2016	1,069,000	100.0587%	1,080,680	11,053	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/04/2016	21/07/2016	900,000	106.8939%	967,632	5,587	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25/04/2016	08/07/2016	2,860,000	101.4490%	2,895,484	(5,959)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	26/04/2016	08/07/2016	1,960,000	111.6622%	2,215,715	27,137	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	29/04/2016	28/07/2016	20,980,000	103.2554%	21,724,342	61,367	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	31/10/2016	29,000	100.4184%	29,315	194	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	23/08/2016	123,000	98.4883%	122,376	1,235	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/05/2016	12/07/2016	1,730,000	109.6852%	1,925,753	28,199	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	05/10/2016	721,000	99.5640%	721,646	3,790	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/05/2016	02/08/2016	3,430,000	113.1266%	3,883,694	3,451	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	05/08/2016	618,000	98.9846%	613,210	1,485	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	13/07/2016	156,000	99.0971%	154,311	(280)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/05/2016	31/08/2016	2,219,000	99.3338%	2,210,854	6,638	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/05/2016	12/07/2016	2,570,000	110.9097%	2,860,802	10,423	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05/05/2016	12/07/2016	860,000	110.3853%	957,311	7,998	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/05/2016	12/07/2016	5,140,000	110.9083%	5,721,603	20,915	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	09/05/2016	08/08/2016	1,400,000	105.2289%	1,474,755	1,550	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/05/2016	12/07/2016	800,000	110.9877%	890,522	2,620	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/05/2016	10/05/2017	1,972,634	111.1985%	2,178,054	(15,484)	USD	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/05/2016	11/07/2016	8,899,789	102.1821%	9,430,855	336,860	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/05/2016	14/09/2016	1,710,000	112.5108%	1,930,026	6,092	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/05/2016	09/08/2016	860,000	112.3125%	973,114	7,226	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/05/2016	09/08/2016	1,736,000	100.7584%	1,755,435	6,270	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/05/2016	09/08/2016	964,000	100.8702%	974,792	2,404	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/05/2016	11/07/2016	1,974,000	100.4720%	1,995,494	12,176	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	12/05/2016	08/07/2016	4,280,000	112.9734%	4,838,399	3,139	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/05/2016	11/07/2016	212,000	100.4867%	214,308	1,276	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	12/05/2016	12/07/2016	1,800,000	110.5958%	2,003,674	12,949	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/05/2016	18/07/2016	604,000	99.6089%	610,594	8,956	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/05/2016	15/07/2016	2,570,000	113.0326%	2,914,659	9,721	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/05/2016	09/08/2016	974,000	99.6333%	984,904	14,476	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/05/2016	29/07/2016	596,378	112.5812%	671,906	497	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/05/2016	18/07/2016	1,925,000	100.9371%	1,946,016	2,976	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/05/2016	18/08/2016	482,000	98.9823%	479,223	2,128	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	18/05/2016	04/10/2016	4,680,000	104.2787%	4,923,290	43,047	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20/05/2016	09/08/2016	803,000	100.6273%	811,990	3,953	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20/05/2016	19/07/2016	106,000	100.6949%	107,158	421	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/05/2016	22/07/2016	4,540,000	107.0716%	4,916,839	55,790	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/05/2016	22/08/2016	1,810,000	106.9264%	1,955,733	20,365	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25/05/2016	08/07/2016	1,360,000	107.3533%	1,474,789	14,784	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25/05/2016	29/09/2016	2,720,000	106.1824%	2,930,089	41,928	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/05/2016	26/07/2016	2,140,000	112.7603%	2,424,364	11,293	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	31/05/2016	29/08/2016	405,000	99.1100%	403,277	1,882	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	31/05/2016	15/07/2016	2,650,000	112.0185%	2,969,919	1,429	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/06/2016	09/08/2016	481,000	100.5884%	486,385	2,555	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/06/2016	30/09/2016	202,000	99.5714%	202,042	908	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	03/06/2016	01/09/2016	14,000,000	104.3917%	14,745,496	130,660	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03/06/2016	09/08/2016	96,000	100.7468%	97,075	358	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06/06/2016	06/07/2016	2,610,000	107.9208%	2,830,817	14,085	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	07/06/2016	05/09/2016	7,370,000	110.8179%	8,223,442	56,165	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	07/06/2016	05/09/2016	5,050,000	110.7020%	5,634,787	44,338	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/06/2016	08/08/2016	4,260,000	112.7723%	4,820,761	16,659	DOP	OTC
Bono Corporativo Banco Santa Cruz	08/06/2016	08/08/2016	15,565,795	99.8069%	15,572,067	36,336	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/06/2016	07/10/2016	81,600,000	102.2088%	83,544,948	142,593	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/06/2016	07/09/2016	92,700,000	106.7570%	98,878,582	(85,188)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10/06/2016	11/07/2016	5,100,000	110.7814%	5,677,640	27,788	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10/06/2016	11/07/2016	3,910,000	107.6427%	4,238,847	30,016	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/06/2016	11/07/2016	1,357,000	98.7589%	1,341,965	1,807	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	13/06/2016	13/07/2016	9,290,000	105.1467%	9,794,394	26,266	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	14/06/2016	04/07/2016	4,750,000	100.7923%	4,800,364	12,727	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	14/06/2016	12/10/2016	3,530,000	111.7402%	3,985,856	41,425	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	14/06/2016	14/07/2016	930,000	104.9180%	980,455	4,717	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/06/2016	12/08/2016	1,310,000	111.9528%	1,481,883	15,302	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	15/06/2016	15/07/2016	965,000	100.7300%	975,523	3,478	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/06/2016	08/07/2016	7,580,000	100.9076%	7,674,045	25,253	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/06/2016	08/07/2016	2,510,000	112.5161%	2,837,472	13,319	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/06/2016	08/07/2016	1,660,000	100.7417%	1,680,596	8,285	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20/06/2016	29/07/2016	3,991,142	111.8589%	4,496,602	32,153	USD	OTC
Bono Corporativo Banco Santa Cruz	20/06/2016	24/08/2016	6,789,436	99.8072%	6,795,546	19,198	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/06/2016	21/07/2016	1,290,000	113.0983%	1,467,106	8,138	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21/06/2016	19/09/2016	703,000	99.6223%	702,316	1,971	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21/06/2016	21/07/2016	144,000	100.4491%	145,574	927	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/06/2016	08/07/2016	21,200,000	112.5638%	23,965,902	102,377	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	21/06/2016	19/08/2016	17,210,000	103.3753%	17,822,622	31,737	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21/06/2016	21/07/2016	56,500,000	106.4368%	60,277,040	140,237	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	21/12/2016	4,930,000	101.1589%	5,019,780	32,646	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	05/12/2016	7,840,000	101.1559%	7,986,172	55,552	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	24/08/2016	1,990,000	101.4094%	2,033,528	15,481	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/06/2016	20/09/2016	503,000	99.4846%	502,582	2,174	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	20/09/2016	6,980,000	102.0759%	7,132,009	7,114	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/06/2016	26/07/2016	2,936,013	99.8990%	3,028,418	95,371	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/06/2016	20/09/2016	111,000	99.1253%	110,908	879	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	15/09/2016	640,000	101.3750%	653,983	5,183	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/06/2016	12/09/2016	2,940,000	101.5646%	3,004,356	18,356	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	28/06/2016	26/09/2016	803,000	99.5809%	803,017	3,382	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/06/2016	29/08/2016	860,000	112.3440%	971,640	5,481	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	29/06/2016	27/09/2016	13,970,000	101.9166%	14,272,867	35,114	DOP	OTC
			760,321,897		806,485,412	3,334,136		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

7. Contratos de compra a futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

d) Oro Cuenta 6.1.4

**Contratos de
Compra**

Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

8. Contratos de venta a futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

**Contratos de
Compra**

Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

**Contratos de
Compra**

Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

9. Inversiones en otras obligaciones (otras inversiones)

Código ISIN	Otras inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

10. Depósitos y Títulos Valores Disponibilidad Restringida

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1005205310	Bonos del Ministerio De Hacienda	200,000,000	205,367,077	205,038,800	(352,400)	DOP	OTC	43.96%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

DO1002216112	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	140,000,000	143,542,821	143,574,060	(280)	DOP	OTC	30.77%
DO1002214521	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	50,000,000	51,754,992	51,766,250	(6,500)	DOP	OTC	10.99%
DO1002215726	Notas de Renta Fija Banco Central De La Rep. Dom.	31,040,000	32,008,990	32,158,185	139,866	DOP	OTC	6.82%
DO1002213424	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	18,800,000	19,264,512	19,034,191	(239,662)	DOP	OTC	4.13%
DO1002240229	Certificados de Inversión Especial Banco Central De La Rep. Dom.	15,160,000	17,111,567	17,150,690	(18,359)	DOP	OTC	3.33%
		455,000,000	469,049,959	468,722,176	(477,335)			100.00%

Diciembre 2015

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de Adquisición	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO8013100128	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	444	461,686	468,953	7,267	DOP	BVRD	0.27%
DO8013200126	Fondo De Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	870	862,537	868,451	5,914	DOP	BVRD	0.50%
N/A	Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	38,471	41,000,000	41,033,798	33,798	DOP	N/A	23.66%
N/A	Fondo Abierto de Inversión Deposito Financiero Flexible	2,947	30,000,000	30,204,983	204,983	DOP	N/A	17.41%
DO9013600315	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	64	2,999,037	3,055,524	56,486	USD	OTC	1.76%
DO9013600414	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	12	562,320	577,172	14,852	USD	OTC	0.33%
DO9013600513	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	3	140,580	144,649	4,069	USD	OTC	0.08%
DO9013600612	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	694	32,637,122	33,139,329	502,207	USD	OTC	19.10%
DO9013600711	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	635	29,862,497	30,577,244	714,749	USD	OTC	17.62%
DO9013600810	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	693	32,590,095	33,419,598	829,503	USD	OTC	19.27%
			171,115,874	173,489,701	2,373,828			100.00%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1002237027	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	5,230,000	5,904,174	6,009,050	86,964	DOP	OTC	1.05%
DO1002243223	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	5,940,000	6,678,145	6,915,930	206,944	DOP	OTC	1.19%
DO1002240229	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	21,540,000	24,096,934	24,885,873	506,858	DOP	OTC	4.33%
DO1002212921	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	720,000	700,356	717,154	18,969	DOP	OTC	0.14%
DO1002213424	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	92,610,000	91,054,055	94,957,941	3,895,269	DOP	OTC	18.60%
DO1002251523	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	10,750,000	11,857,753	11,926,878	39,485	DOP	OTC	2.16%
DO1002213325	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	11,700,000	12,364,465	12,656,112	286,299	DOP	OTC	2.35%
DO1002257629	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	20,820,000	20,762,183	20,847,023	92,941	DOP	OTC	4.17%
DO1002213622	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	380,000	378,693	377,671	(1,010)	DOP	OTC	0.08%
DO1002257728	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	36,730,000	41,262,181	42,520,741	1,091,470	DOP	OTC	7.37%
DO1002249824	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	6,290,000	6,117,264	6,453,307	373,922	DOP	OTC	1.26%
DO1002254626	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	15,000,000	15,571,791	15,477,180	(131,070)	DOP	OTC	3.01%
DO1002254527	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	730,000	716,148	726,353	14,916	DOP	OTC	0.15%
DO1002229321	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	1,970,000	2,061,339	2,146,616	61,048	DOP	OTC	0.40%
DO1002253727	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	3,790,000	4,203,848	4,223,208	(8,747)	DOP	OTC	0.76%
DO1002251424	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	4,290,000	4,358,949	4,401,587	39,983	DOP	OTC	0.86%
DO1002253628	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	7,330,000	7,245,861	7,296,216	86,347	DOP	OTC	1.47%
DO1002243124	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	21,170,000	22,315,721	24,516,024	2,167,194	DOP	OTC	4.25%
DO1002243926	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	3,000,000	3,163,361	3,472,506	297,144	DOP	OTC	0.60%
DO1002235823	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	10,750,000	12,295,127	12,079,754	(247,304)	DOP	OTC	2.16%
DO1002230121	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	820,000	894,167	894,568	(7,145)	DOP	OTC	0.16%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1002214521	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	4,080,000	4,084,523	4,163,607	79,066	DOP	OTC	0.82%
DO1002260722	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	1,930,000	2,061,202	2,059,850	(2,202)	DOP	OTC	0.39%
DO1002247224	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	9,990,000	10,587,776	10,666,783	23,816	DOP	OTC	2.01%
DO1002213820	Notas de Renta Fija Banco Central de la Rep. Dom.	21,860,000	23,227,179	22,783,476	(450,032)	DOP	OTC	4.39%
DO1002251325	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	6,000,000	5,952,704	5,990,916	41,736	DOP	OTC	1.20%
DO1002232721	Certificados de Inversión Especial Banco Central de la Rep. Dom.	10,000,000	11,185,314	11,214,600	27,000	DOP	OTC	2.01%
DO1005241026	Bonos del Ministerio De Hacienda	14,600,000	16,750,966	16,761,924	(186,705)	DOP	OTC	2.93%
DO1005239624	Bonos del Ministerio De Hacienda	5,862,000	5,671,638	5,692,729	97,966	DOP	OTC	1.18%
DO1005204214	Bonos del Ministerio De Hacienda	33,400,000	35,834,127	35,942,909	46,660	DOP	OTC	6.71%
DO1005241125	Bonos del Ministerio De Hacienda	45,600,000	60,096,837	59,727,245	(514,870)	DOP	OTC	9.16%
USP3579EAS65	Bonos Soberanos del Ministerio De Hacienda	22,461,735	23,498,195	22,302,257	(1,198,154)	USD	OTC	4.51%
DO1005244525	Bonos del Ministerio De Hacienda	11,549,151	13,183,178	13,412,180	212,158	USD	OTC	2.32%
DO2007957122	Bonos Corporativos del Banco De Ahorro Y Crédito Ademi, S.A.	300,000	300,002	303,088	3,086	DOP	OTC	0.06%
DO2010160219	Bonos Corporativos de la Compañía De Electricidad De Puerto Plata S.A (CEPP)	136,407	136,407	149,719	13,312	USD	OTC	0.03%
DO2009942411	Bonos Corporativos del Consorcio Energético Punta Cana-Macao (CEPM), S. A	845,725	890,561	960,402	39,665	USD	OTC	0.17%
DO2009358014	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	1,575,732	1,575,732	1,741,666	165,934	USD	OTC	0.32%
DO2009358410	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	26,144,733	26,673,821	28,541,813	1,798,862	USD	OTC	5.25%
DO2009304117	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	4,047	4,047	3,981	(66)	USD	BVRD	0.00%
DO2009304216	Bonos Corporativos de la Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A.	108,898	108,898	116,460	7,561	USD	OTC	0.02%
		498,008,428	535,825,622	546,037,297	9,075,270			100.00%

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

4. Contratos de venta spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO9013600513 -Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	29/12/2015	05/01/2016	45,469	106.0420%	48,216	0	USD	BVRD
DO9013600810 -Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	30/12/2015	06/01/2016	2,137,048	106.0598%	2,266,553	(5)	USD	BVRD

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

4. Contratos de venta spot
a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
DO9013600810 -Fideicomisos de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga No. 01 FP	30/12/2015	06/01/2016	8,548,191	106.0598%	9,066,211	(17)	USD	BVRD
			<u>10,730,708</u>		<u>11,380,980</u>	<u>(22)</u>		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

5. Contratos de compra forward

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/07/2015	18/07/2016	1,909,702	113.0599%	2,147,355	(11,752)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/08/2015	08/01/2016	10,000	100.6484%	10,299	235	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2015	08/01/2016	2,910,000	100.8624%	2,997,144	62,048	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/09/2015	29/08/2016	1,545,949	113.4554%	1,734,828	(19,136)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	07/09/2015	15/01/2016	90,938	115.5305%	103,502	(1,560)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/09/2015	27/01/2016	25,144,412	115.4412%	25,905,544	(3,121,456)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2015	14/03/2016	90,000	119.3543%	104,624	(2,795)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/09/2015	16/09/2016	8,048,031	114.2828%	9,020,649	(176,869)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2015	06/01/2016	770,000	101.0664%	793,076	14,865	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2015	15/03/2016	1,030,000	109.6289%	1,143,694	14,517	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2015	04/01/2016	3,830,000	101.2495%	3,944,870	67,014	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2015	03/02/2016	3,510,000	110.3966%	3,920,262	45,342	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2015	06/01/2016	4,810,000	100.7200%	4,954,152	109,519	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/10/2015	27/01/2016	7,729,747	115.1523%	8,789,335	(111,647)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/10/2015	07/01/2016	6,820,365	114.8064%	7,766,408	(63,809)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2015	08/01/2016	90,000	107.9148%	92,695	(4,428)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	14/10/2015	22/01/2016	1,909,702	116.5232%	2,172,337	(52,908)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2015	13/01/2016	2,520,000	116.0835%	2,943,624	18,321	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2015	08/01/2016	480,000	100.8489%	494,374	10,300	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2015	08/01/2016	2,880,000	100.7530%	2,966,245	64,560	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	19/10/2015	18/01/2016	3,864,874	115.1595%	4,397,779	(52,992)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20/10/2015	28/01/2016	909,382	112.3164%	1,033,958	12,573	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/10/2015	20/01/2016	26,900,000	109.5883%	29,932,402	453,146	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2015	15/03/2016	2,680,000	109.0318%	2,975,825	53,772	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2015	27/01/2016	8,400,000	115.8058%	9,800,803	73,117	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2015	14/01/2016	127,030,000	100.3048%	125,365,205	(2,051,990)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	29/10/2015	27/01/2016	38,694,204	114.8681%	43,998,377	(448,902)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/10/2015	28/01/2016	600,000	110.8589%	667,359	2,206	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/10/2015	29/02/2016	3,450,000	113.0832%	4,015,482	114,113	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2015	08/01/2016	950,000	101.5272%	978,449	13,941	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/11/2015	28/01/2016	5,774,576	115.3404%	6,565,633	(94,784)	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/11/2015	11/03/2016	279,700,000	107.4822%	299,807,947	(819,788)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/11/2015	20/01/2016	244,400,000	107.3579%	262,189,093	(193,558)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10/11/2015	08/02/2016	4,320,000	110.7584%	4,804,342	19,579	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/11/2015	10/02/2016	500,000	100.6301%	490,046	(13,105)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2015	12/01/2016	550,000	110.8974%	612,158	2,223	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2015	15/02/2016	2,460,000	110.8771%	2,734,928	7,353	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2015	15/02/2016	650,000	109.3941%	722,644	11,582	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/11/2015	18/01/2016	4,819,725	115.1859%	5,484,290	(67,354)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2015	07/01/2016	90,000	107.1219%	92,696	(3,714)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/11/2015	29/01/2016	591,098	112.5429%	672,020	6,780	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2015	18/03/2016	3,880,000	112.1373%	4,355,543	4,614	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2015	04/04/2016	860,000	112.0419%	963,706	146	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/11/2015	29/01/2016	6,911,303	115.5828%	7,857,463	(130,813)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/11/2015	22/01/2016	860,000	113.1795%	970,514	(2,829)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2015	08/01/2016	1,860,000	103.3783%	1,915,700	(7,137)	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	24/11/2015	22/02/2016	5,774,576	100.9911%	5,797,152	(34,658)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2015	12/01/2016	2,190,000	112.2220%	2,453,000	(4,662)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/11/2015	29/02/2016	600,000	112.7287%	674,766	(1,606)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/12/2015	28/01/2016	8,684,598	114.8265%	10,062,145	89,923	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/12/2015	05/01/2016	136,407	130.6570%	158,412	(19,814)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2015	08/01/2016	180,000	101.1760%	184,560	2,443	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2015	05/01/2016	2,580,000	113.3200%	2,964,312	40,656	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	03/12/2015	01/02/2016	5,160,000	112.7617%	5,911,265	92,760	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03/12/2015	05/01/2016	1,955,171	113.4855%	2,270,566	51,731	USD	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03/12/2015	05/01/2016	5,774,576	115.3553%	6,706,090	44,808	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2015	03/03/2016	860,000	112.2387%	983,104	17,852	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/12/2015	03/03/2016	22,000,000	129.8811%	28,707,834	133,993	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2015	08/01/2016	100,000	105.6082%	102,533	(3,075)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2015	04/04/2016	510,000	113.0371%	581,258	4,769	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2015	22/01/2016	1,730,000	113.0617%	1,983,496	27,528	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/03/2016	6,010,000	111.9945%	6,867,527	136,655	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	2,370,000	113.1948%	2,720,937	38,221	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	04/04/2016	1,710,000	112.3123%	1,948,925	28,385	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/12/2015	08/01/2016	81,000	98.4920%	78,740	(1,038)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/12/2015	08/01/2016	1,136,728	117.1392%	1,319,222	(12,331)	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/02/2016	2,580,000	112.5101%	2,953,734	50,974	DOP	OTC
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	10/12/2015	08/02/2016	1,773,295	101.4603%	1,755,556	(43,635)	USD	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/12/2015	29/01/2016	3,501,121	113.9131%	4,056,130	67,895	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	04/04/2016	170,000	113.0028%	193,753	1,648	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	10/03/2016	340,000	113.3376%	388,450	3,102	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	04/04/2016	510,000	112.9658%	581,258	5,133	DOP	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	5,580,000	104.8756%	5,952,426	100,368	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2015	14/03/2016	1,260,000	113.7525%	1,451,005	17,724	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2015	16/03/2016	3,600,000	114.1753%	4,166,947	56,635	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	15/04/2016	330,000	98.9070%	325,134	(1,259)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	16/03/2016	92,000	97.9098%	90,304	227	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	15/02/2016	612,000	97.8853%	598,058	(1,000)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2015	15/02/2016	2,350,000	114.2363%	2,711,337	26,783	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	16/03/2016	102,000	98.1270%	100,120	30	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	18/01/2016	102,000	97.6446%	99,279	(318)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	18/04/2016	13,000	100.4668%	12,814	(247)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	29/01/2016	3,501,121	113.7962%	4,056,130	71,988	USD	OTC
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	21/12/2015	19/02/2016	18,250,000	106.6232%	19,453,136	(5,596)	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2015	22/02/2016	510,000	113.2698%	583,314	5,638	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2015	05/02/2016	7,350,000	102.1033%	7,534,781	30,191	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	22/03/2016	102,000	98.0449%	100,204	198	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	1,360,000	112.8584%	1,552,292	17,418	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	19,950,000	102.2948%	20,447,585	39,775	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	29/02/2016	51,000	97.8977%	49,933	5	DOP	OTC

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

a) Títulos valores de deuda Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	23/03/2016	818,444	98.1151%	807,727	4,710	USD	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/12/2015	23/03/2016	2,760,000	115.3069%	3,192,927	10,456	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	3,410,000	101.9717%	3,495,163	17,927	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	26/04/2016	1,940,000	102.1530%	1,986,528	4,761	DOP	OTC
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2015	28/01/2016	17,390,000	111.1540%	19,268,229	(61,444)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	30/12/2015	29/04/2016	1,030,000	98.3317%	1,016,735	3,918	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	30/12/2015	28/04/2016	72,000	98.9234%	71,063	(162)	DOP	OTC
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	31/12/2015	01/02/2016	<u>1,010,000</u>	98.4526%	<u>984,933</u>	<u>(9,438)</u>	DOP	OTC
			<u>1,019,797,045</u>		<u>1,097,922,208</u>	<u>(5,224,515)</u>		

b) Acciones Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

b) Acciones

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

c) Divisas

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

d) Divisas Implícitas

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

e) Oro

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

7. Contratos de compra a futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

**Fecha de
Valor**

N/A

Monto Nominal

N/A

**Precio
Pactado**

N/A

**Valor de
Mercado**

N/A

**Superávit no
Realizado**

N/A

**Moneda de
Denominación**

N/A

**Bolsa de
Valores**

N/A

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

c) Divisas Cuenta 6.1.3

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

8. Contratos de venta a futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

b) Acciones Cuenta 6.1.5

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

d) Oro Cuenta 6.1.4

**Contratos de
Compra**

N/A

Fecha de Pacto

N/A

Fecha de
Valor

N/A

Monto Nominal

N/A

Precio
Pactado

N/A

Valor de
Mercado

N/A

Superávit no
Realizado

N/A

Moneda de
Denominación

N/A

Bolsa de
Valores

N/A

9. Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/A	Depósito a Plazo	20,000,000	20,000,000	20,000,000	0	DOP	N/A	100.00%
		20,000,000	20,000,000	20,000,000	0			

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30/06/16
En Pesos Dominicanos

10. Depósitos y Títulos Valores Disponibilidad Restringida

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
DO1002260722	Notas de Renta Fija del Banco Central De La Rep. Dom.	129,360,000	138,473,609	138,063,341	(902,545)	DOP	OTC	18.07%
DO1002235823	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	44,420,000	50,150,856	49,914,665	(489,375)	DOP	OTC	6.20%
DO1002257728	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	50,000,000	57,375,691	57,882,850	105,700	DOP	OTC	6.98%
DO1002213622	Notas de Renta Fija del Banco Central De La Rep. Dom.	61,200,000	61,248,383	60,824,844	(431,215)	DOP	OTC	8.55%
DO1002213325	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	96,060,000	104,590,438	103,909,927	(934,664)	DOP	OTC	13.41%
DO1002251523	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	50,000,000	55,996,415	55,473,850	(808,350)	DOP	OTC	6.98%
DO1002214521	Notas de Renta Fija del Banco Central De La Rep. Dom.	16,000,000	16,169,406	16,327,872	154,144	DOP	OTC	2.23%
DO1002213424	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	76,000,000	76,973,153	77,926,828	928,568	DOP	OTC	10.61%
DO1002213820	Notas de Renta Fija del Banco Central De La Rep. Dom.	20,000,000	21,361,220	20,844,900	(556,340)	DOP	OTC	2.79%
DO1002251325	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	133,120,000	133,904,596	132,918,456	(1,627,924)	DOP	OTC	18.60%
DO1002243223	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	20,000,000	23,550,808	23,285,960	(362,720)	DOP	OTC	2.79%
DO1002247224	Certificado de Inversión Especial del Banco Central De La Rep. Dom.	20,000,000	21,201,224	21,354,920	77,620	DOP	OTC	2.79%
		716,160,000	760,995,799	758,728,413	(4,847,101)			100.00%

(a) Las siglas BVRD e IPSA se refieren a la Bolsa de Valores de la República Dominicana e Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa, respectivamente.

N/D: No disponible

N/A: No aplica

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Rafael A. Del Toro G.
Presidente del Consejo

Juan Mustafá
Gerente General

Laura Javier Tejada
Contador General

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2016

1. Datos Generales sobre la Institución

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

El Puesto de Bolsa está domiciliado en el Piso 3 de la Torre Popular, en la intersección de las avenidas John F. Kennedy y Máximo Gómez, de la ciudad de Santo Domingo.

Sus principales funcionarios son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Rafael A. Del Toro G.	Presidente del Consejo
A. Alejandro Santelises	Vice Presidente del Consejo
Juan Mustafá	Gerente General
Laura Javier Tejada	Contador General

2. Principales Políticas Contables

2.1 *Base de Preparación de los Estados Financieros*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en ciertos aspectos, incluyendo de forma y presentación de los estados financieros, con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para intermediarios de valores; por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 22 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas de la SIV.

2.2 *Registros Contables, Moneda y Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera*

El Puesto de Bolsa mantiene sus libros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de cierre de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, se incluyen en los resultados corrientes.

2.3 *Uso de Estimados*

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valor razonable de los instrumentos financieros, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 Efectivo

El efectivo comprende los billetes y monedas en caja y los depósitos en bancos comerciales, presentados en el balance general resumido.

2.5 Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el balance general resumido del Puesto de Bolsa. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo, cuentas e intereses por cobrar, pasivos financieros y cuentas por pagar.

Inversiones para la Comercialización

El Puesto de Bolsa valúa a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, el Puesto de Bolsa tiene diversas inversiones en moneda local y dólares estadounidenses, la mayoría se compone de títulos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), así como por el Ministerio de Hacienda y bonos corporativos.

Estos títulos se valoran diariamente utilizando técnicas de valor presente, descontando los flujos de efectivo de los cupones y el principal (o valor facial) utilizando una curva de tasas de rendimiento o "yield" promedio ponderado del último día de transacción en el mercado del mismo título o de un título con características similares (en términos de tasa nominal, emisor y fecha de vencimiento), obtenidos de la información publicada por la Bolsa de Valores de República Dominicana, para títulos del BCRD y bonos corporativos, o por la Dirección General de Crédito Público, para los títulos del Ministerio de Hacienda. Dichas informaciones permanecen hasta la próxima cotización disponible. Este proceso como mínimo asegura que los precios aplicados pueden ser verificados y comprobados de manera independiente.

Para el descuento de los flujos de efectivo de cada instrumento, se utiliza el método de interpolación lineal para estimar la tasa de descuento a ser aplicada en cada fecha de materialización de los flujos, con base a la curva de rendimiento construida y que se comenta en el párrafo anterior.

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

Inversiones Mantenido al Vencimiento

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma para los Intermediarios de Valores. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación.

Inversiones en Acciones para Comercialización

Las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión cerrados y abiertos, y fondos en fideicomiso son valuadas utilizando el último precio cotizado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana. Dicho precio permanece hasta la próxima cotización disponible. Adicionalmente para los fondos de inversión abiertos el puesto de bolsa toma el precio de la cuota de participación publicado por el fondo de inversión.

Inversiones en Acciones Permanentes

Las inversiones en acciones en donde no se posee influencia significativa se registran al costo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

Contratos de Compra y Venta Spot de Títulos Valores de Deuda (TVD)

Los contratos de compra y venta spot de TVD pactados en el portafolio "T", generan ganancias o pérdidas. La contabilización de esas ganancias o pérdidas se registra en las cuentas de ganancia en activos financieros o pérdida en activos financieros, según corresponda. Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T+n (n = hasta tres días hábiles), se valoran diariamente, generando la correspondiente ganancia o pérdida.

La contabilización de los contratos de compra y venta spot de TVD se realiza a su precio de mercado del día de la transacción hasta su liquidación y la ganancia o pérdida resultante, se registra en las cuentas de ganancia por ajuste a valor de mercado o pérdida por ajuste a valor de mercado, según corresponda.

Contratos de Compra y Venta a Plazo de Títulos de Valores de Deuda (TVD) (Forward)

Los contratos de compra y venta forward de TVD son aquellos que se pactan a un plazo mayor de 3 días hábiles.

Los contratos forward de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, constituyen derechos y obligaciones derivados de estos contratos, que se registran en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la liquidación de la misma y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual el Puesto de Bolsa pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, traídas a valor presente, se registran en resultados, en el subgrupo ganancias por ajuste a valor de mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo pérdida por ajuste a valor de mercado, cuando el efecto es disminución.

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El Puesto de Bolsa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

2.6 Otros Activos

Los otros activos incluyen los anticipos de impuesto sobre la renta y otros pagos aún no devengados. Se imputan a resultado a medida que se devenga el gasto.

2.7 Reconocimiento de Ingresos Financieros

Los rendimientos por disponibilidades e inversiones se registran sobre base de acumulación de interés simple. Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados con base al método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Los ingresos por honorarios y comisiones se reconocen cuando se devengan. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Las ganancias y pérdidas en la venta de activos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción. Las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable se reconocen a la fecha de valoración.

2.8 Ingresos y Gastos Extraordinarios

Se reconocen como ingresos y gastos extraordinarios las comisiones cobradas a clientes a cuenta de la Bolsa de Valores de la República Dominicana y Depósito Centralizado de Valores, S. A. (Cevaldom), y pagadas a dichas entidades, como parte de las transacciones de compra y venta de títulos e inversiones. Estos ingresos y gastos se reconocen a la fecha de liquidación de las transacciones que la generan.

2.9 Impuesto sobre la Renta e Impuesto Diferido

El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto del año corriente y el impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. El gasto total del impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de pasivo. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las bases contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas, y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza de que se generará una ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

2.10 Baja de un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

2.11 *Deterioro de los Activos Financieros*

Los activos financieros son evaluados a la fecha del balance general para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado solamente cuando existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de que el activo haya sido reconocido (evento de pérdida) y que ese evento de pérdida tenga un impacto sobre los flujos futuros del activo financiero que pueda ser cuantificable.

La pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés efectivo original.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre la base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los resultados.

3. **Cambios en Políticas Contables**

Al término del semestre del 30 de junio de 2016 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables respecto al mismo semestre que termina el 31 de diciembre de 2015.

4. **Activos Sujetos a Restricciones**

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa presenta activos sujetos a restricciones por un valor de DOP 468,722,176 (2015: DOP 758,728,413) como garantía de obligaciones con una institución financiera.

5. **Composición de las Partidas de los Estados Financieros**

Los gastos de personal, generales y administrativos para los semestres terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, consisten en:

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Gastos de Personal		
Sueldos y salarios	9,590,565	7,687,101
Bonificación	8,038,562	2,770,621
Otros beneficios	3,838,248	2,740,465
Prestaciones laborales	2,175,815	1,051,047
Seguro social y patronal	1,780,678	1,208,052
Regalía pascual	1,049,886	792,055
Vacaciones	896,233	525,749
Capacitación	494,304	49,088
Seguro médico	410,441	341,995
Atenciones al personal	353,275	193,014
	<u>28,628,007</u>	<u>17,359,187</u>

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Gastos generales y administrativos		
Honorarios y servicios contratados (a)	7,336,042	7,436,397
Tarifas de Supervisión de la Superintendencia de Valores	2,862,752	2,453,500
Otros impuestos	2,402,877	7,458,624
Cuotas y membresías (Nota 15)	999,000	857,000
Alquiler	902,584	859,604
Amortización Licencias Compradas	838,374	838,374
Amortización (otros)	753,776	0
Derecho de uso de software (Nota 15)	570,000	580,000
Seguros	113,115	0
Depreciación	79,382	43,753
Materiales de oficina	30,542	0
Otros gastos	1,608,697	1,604,912
	<u>18,497,141</u>	<u>22,132,164</u>

(a) Incluye DOP 4,085,160 (2015: DOP 3,886,920) por servicios contratados con una empresa relacionada (Nota 20 inciso (a)).

6. Inversiones

(a) Inversiones en títulos de deuda, acciones y otros

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia. Para los periodos finalizado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores son:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
<u>Inversiones</u>		
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	734,830,404	546,037,297
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	94,109,326	173,489,701
Portafolio de Inversiones en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	0	20,000,000
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	468,722,176	758,728,413
Total	<u>1,297,661,906</u>	<u>1,498,255,411</u>

(b) Inversiones en títulos valores de deuda para comercialización

Los títulos valores de deudas clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentadas al valor razonable, se detallan a continuación:

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	454,018,164	153,839,243
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	223,553,197	360,380,927
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	12,949,555	303,088
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	44,309,488	31,514,039
Total	734,830,404	546,037,297

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", son los siguientes:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	30/06/2016		31/12/2015	
Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un (1) mes	0	0	0	0
Entre uno (1) y tres (3) meses	2,233,769	2,251,514	5,952,704	5,990,916
Entre tres (3) meses y un (1) año	9,758,572	9,847,557	13,933,648	14,018,386
Entre uno (1) y cinco (5) años	142,977,052	143,452,360	302,275,639	312,399,027
De cinco (5) años en adelante	573,202,292	579,278,973	213,663,631	213,628,968
Total	728,171,685	734,830,404	535,825,622	546,037,297

(c) Inversiones en acciones para la comercialización – Portafolio TVD "T"

Los títulos valores de deudas clasificados en el Portafolio de Inversión en Acciones para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentadas al valor razonable, se detallan a continuación:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Cuotas de participación emitidos por Fondos de Inversión del País	83,923,343	72,576,186

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		
Portafolio de Inversión en Acciones para Comercialización -		
Portafolio de Acciones "T"		
	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Valores de Fideicomisos emitidos por Fondos de Fideicomisos del País	10,185,983	100,913,515
Total	<u>94,109,326</u>	<u>173,489,701</u>

(d) Inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)

Los títulos valores de deudas clasificados en el Portafolio de Inversión de Otras Obligaciones (Otras Inversiones), presentadas al valor razonable, se detallan a continuación:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)		
	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Otras Inversiones – Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	0	20,000,000
Total	<u>0</u>	<u>20,000,000</u>

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", son los siguientes:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa				
	<u>30/06/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
Vencimiento de Inversiones del Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Mercado</u>
Hasta un (1) mes	0	0	0	0
Entre uno (1) y tres (3) meses	0	0	20,000,000	20,000,000
Entre tres (3) meses y un (1) año	0	0	0	0
Entre uno (1) y cinco (5) años	0	0	0	0
De cinco (5) años en adelante	0	0	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

(e) Inversiones en títulos valores de deuda para comercializar – portafolio TVD "T"

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa				
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"				
	<u>30/06/2016</u>			
	(En pesos dominicanos)			
	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	447,985,046	6,033,118	0	454,018,164

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	30/06/2016			
	Costo de Adquisición	(En pesos dominicanos) Ganancia Bruta no Realizada		Pérdida Bruta no Realizada
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	223,131,294	421,903	0	223,553,197
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	12,944,771	4,784	0	12,949,555
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	45,129,468	0	819,980	44,309,488
Total	729,190,579	6,459,805	819,980	734,830,404

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	31/12/2015			
	Costo Amortizado	(En pesos dominicanos) Ganancia Bruta no Realizada		Pérdida Bruta no Realizada
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	155,382,188	0	1,542,945	153,839,243
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	351,791,066	8,589,861	0	360,380,927
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	300,002	3,086	0	303,088
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	29,488,771	2,025,268	0	31,514,039
Total	536,962,027	10,618,215	1,542,945	546,037,297

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

(f) Inversiones en acciones para comercializar – portafolio TVD "T"

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	30/06/2016			
	Costo adquisición	(En pesos dominicanos)		Valor de mercado ⁽ⁱ⁾
Ganancia bruta no realizada		Pérdida bruta no realizada		
Cuotas de participación emitidos por Fondos de Inversión del País	81,797,035	2,126,308	0	83,923,343
Valores de Fideicomisos emitidos por Fondos de Fideicomisos del País	10,233,942	0	47,959	10,185,983
Total	92,030,977	2,126,308	47,959	94,109,326

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	31/12/2015			
	Costo adquisición	(En pesos dominicanos)		Valor de mercado ⁽ⁱ⁾
Ganancia bruta no realizada		Pérdida bruta no realizada		
Cuotas de participación emitidos por Fondos de Inversión del País	72,324,223	251,963	0	72,576,186
Valores de Fideicomisos emitidos por Fondos de Fideicomisos del País	98,791,650	2,121,865	0	100,913,515
Total	171,115,873	2,373,828	0	173,489,701

(g) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Los títulos valores de deudas clasificados en el Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida, presentadas al valor razonable, se detallan a continuación:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	205,038,800	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	263,683,376	758,728,413
Total	468,722,176	758,728,413

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	30/06/2016			
	(En pesos dominicanos)			
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	Costo	Valor Nominal	Valor En Libros	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	469,199,511	455,000,000	468,722,176	468,722,176
Total	469,199,511	455,000,000	468,722,176	468,722,176

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa	31/12/2015			
	(En pesos dominicanos)			
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	Costo	Valor Nominal	Valor En Libros	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	763,575,515	716,160,000	758,728,413	758,728,413
Total	763,575,515	716,160,000	758,728,413	758,728,413

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	468,722,176	758,728,413
Total	468,722,176	758,728,413

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida, son los siguientes:

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	30/06/2016		31/12/2015	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un (1) mes	0	0	0	0
Entre uno (1) y tres (3) meses	0	0	133,904,596	132,918,456
Entre tres (3) meses y un (1) año	0	0	0	0
Entre uno (1) y cinco (5) años	36,376,079	36,184,881	427,594,448	426,844,408
De cinco (5) años en adelante	432,673,879	432,537,295	199,496,756	198,965,549
Total	469,049,958	468,722,176	760,995,800	758,728,413

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

El Puesto de Bolsa posee concentración de riesgo en sus inversiones (ver explicación en Nota 20 (b)).

7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

El Puesto de Bolsa no mantiene activos financieros con riesgo de crédito directo para los periodos que finalizan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

8. Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El Puesto de Bolsa no tiene inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y/o sucursales en las cuales la institución posea el control o influencia en su administración.

Durante los semestres finalizado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el portafolio de otras inversiones permanentes se presenta a su valor de costo e incluye lo siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Cantidad de Acciones Comunes</u>	<u>Valor Nominal de las Acciones DOP</u>	<u>Participación de Capital Social y Derechos de Voto</u>	<u>En Pesos Dominicanos 30/06/2016</u>	<u>En Pesos Dominicanos 31/12/2015</u>
Depósito Centralizado de Valores, S. A.- CEVALDOM (a)	1	1,000	0.0016%	1,200	1,200
Sociedad OTC Dominicana, S. A.	1	100	0.0033%	100	100
Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. (a)	178,514	100	9.9999%	7,113,030	7,113,030
Dividendos por cobrar				0	93
				<u>7,114,330</u>	<u>7,114,423</u>

(a) El costo de las acciones incluye un adicional de 20% correspondiente al interés de Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa en el Fondo de Reserva Legal del Patrimonio de estas entidades. Esta reserva es requerida por la Ley No. 19-00 del Mercado de Valores de la República Dominicana para todos los actores del mercado de valores.

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

9. Bienes de Uso

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa posee bienes de uso, los cuales se detallan a continuación:

	30/06/2016 (En pesos dominicanos)			31/12/2015 (En pesos dominicanos)
	Equipo de computación	Otros equipo de oficina	Total	Total
Costo:				
Saldos al inicio del año	494,106	299,958	794,064	415,073
Adiciones	0	0	0	378,991
Retiros y descargos	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Reclasificaciones	0	0	0	0
Saldos al final del año	494,106	299,958	794,064	794,064
Depreciación:				
Depreciación acumulada al inicio del año	92,431	66,895	159,326	40,842
Cargos del período	49,410	29,972	79,382	118,484
Retiros y descargos	0	0	0	0
Reclasificaciones	0	0	0	0
Saldos al final del año	141,841	96,867	238,708	159,326
Bienes de uso, neto	352,265	203,091	555,356	634,738

10. Otros Activos

Un detalle de otros activos para los semestres que terminan el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se describe a continuación:

	30/06/2016 (En pesos dominicanos)	31/12/2015
Cuentas por cobrar no comerciales	3,052,901	482,712
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 13)	3,130	3,130
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (Nota 13)	12,341,005	10,610,893
Incremento en el valor de mercado por contratos vigentes – Portafolio TVD “T”	744,935	0
Contratos a Plazo o Forward (FWD) – Incremento Valor de Mercado C-V TVD	3,924,770	5,825,853
	20,066,741	16,922,588
Licencias	8,383,740	8,383,740

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Menos – Amortización	(4,346,049)	(3,507,675)
Total	<u>4,037,691</u>	<u>4,876,065</u>
Seguros pagados por anticipado	226,229	226,229
Menos – Amortización	(141,393)	(28,279)
Total	<u>84,836</u>	<u>197,950</u>
Otros gastos anticipados (Cevaldom)	2,213,982	1,958,650
Amortización	(1,872,617)	(909,108)
Total	<u>341,365</u>	<u>1,049,542</u>
Total otros activos	<u>24,530,633</u>	<u>23,046,145</u>

11. Pasivos Financieros

Al cierre de los semestres del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa posee pasivos financieros, los cuales se detallan a continuación:

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Vencimiento de los Pasivos Financieros

	30/06/2016				
	Vencimientos				
	Hasta 1	1-3	3 Meses-1	1-5	+5
	Mes	Meses	Año	Años	Años
OBLIGACIONES A LA VISTA					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	70,693,122	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país con una tasa de interés anual de 3.50% y 8.50% (Nota 20)	0	0	543,752,000	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del exterior con una tasa de interés anual de 4.00% (Nota 20)	0	0	98,631,680	0	0
Total	<u>70,693,122</u>	<u>0</u>	<u>642,383,680</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Vencimiento de los Pasivos Financieros	31/12/2015 Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses-1 Año	1-5 Años	+5 Años
OBLIGACIONES A LA VISTA					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	32,088,439	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país con una tasa de interés anual de 8.75% (Nota 20)	0	0	585,000,000	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del exterior con una tasa de interés anual de 4.00% (Nota 20)	0	0	363,752,800	0	0
Total	32,088,439	0	948,752,800	0	0

12. Acumulaciones y Otros Pasivos

Un detalle de las acumulaciones y otros pasivos para los semestres que terminan el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se describe a continuación:

	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Beneficios laborales por pagar	8,349,500	8,843,560
Impuestos por pagar (Nota 13)	5,369,421	0
Cuentas por pagar a proveedores	1,121,266	1,686,023
Anticipos por pagar	862,050	0
Reducción en el valor de mercado por contratos vigentes – Portafolio TVD “T”	732,715	22
Honorarios por pagar	693,414	350,106
Contratos a Plazo o Forward (FWD) – Reducción Valor de Mercado C-V TVD	594,115	394,343
Impuestos retenidos por pagar	430,141	1,422,821
Aportes patronales a la seguridad social por pagar	248,462	271,267
Aportes retenidos a la seguridad social por pagar	101,087	104,024
Total	18,502,171	13,072,166

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

13. Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados resumidos para los años que terminan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Corriente	5,369,421	18,249,976
Diferido del año	0	46,419
Gasto de impuesto sobre la renta por dividendos recibidos	<u>534,454</u>	<u>71,744</u>
Impuesto sobre la renta	<u>5,903,875</u>	<u>18,368,139</u>

Impuesto corriente

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del impuesto sobre la renta en un 29% hasta el 2013 y establece un desmonte a 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2015 y 2014 considera una tasa corporativa del 27% y 28% respectivamente, sobre la renta neta imponible.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que aplica, en el caso de las instituciones intermediarias del mercado de valores, sobre el valor en libros de los bienes en uso (activos fijos netos de depreciación) como se presentan en el balance general resumido, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

La conciliación de los resultados antes de impuestos según libros con la renta imponible para propósitos fiscales se resume a continuación:

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>60,335,671</u>	<u>76,608,482</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos por intereses de bonos del Ministerio de Hacienda	(35,649,296)	(9,088,735)
Ingresos exentos inversión en Fideicomisos	(4,799,632)	(649,774)
Otras	0	966,098
	<u>(40,448,928)</u>	<u>(8,692,411)</u>
Temporales:		
Diferencia en gasto de amortización fiscal	0	(33,792)
Ajuste inflación seguros pagados por anticipado	0	(153,336)

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Diferencia en cambio del año anterior	0	(136,438)
	<u>0</u>	<u>(323,566)</u>
Renta neta imponible	19,886,743	67,592,505
Gasto de impuesto al 27%	<u>5,369,421</u>	<u>18,249,976</u>

El saldo a pagar del impuesto sobre la renta Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(En pesos dominicanos)	
Impuesto corriente	5,369,421	18,249,976
Anticipos pagados	(12,341,005)	(26,147,672)
Saldo a favor del año anterior	<u>0</u>	<u>0</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar al final del año (*)	<u>(6,971,584)</u>	<u>(7,897,696)</u>

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>31/12/2015</u>	<u>del Año</u>	<u>30/06/2016</u>
	(En pesos dominicanos)		
Amortización de otros activos	3,130	0	3,130
Diferencia cambiaria	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3,130</u>	<u>0</u>	<u>3,130</u>

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en otros activos (Nota 10).

14. Plan de Beneficios Basados en Acciones

El Puesto de Bolsa no posee un plan de beneficios basados en acciones para los semestres que terminan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

15. Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

a) Cuentas contingentes

Al término de los semestres del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa posee balances en cuentas contingentes por:

Cuentas Contingentes	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	54,634,956	0
Derechos por contratos de compraventa de acciones	93,930,130	11,380,958
Derechos por contratos de compraventa de divisas	0	0
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	835,834,826	1,140,614,849
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	0	0
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0	0
	<u>984,399,912</u>	<u>1,151,995,807</u>

b) Encargos de confianza

Al cierre de los semestres del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 49,363,536,662 y DOP 46,288,911,921 por Contratos de Mandato para Apertura y Manejo de Servicio de Custodia de Valores ante Centrales de Valores del País y Contratos de Colocación de Valores de Oferta Pública pendientes de colocar. Además de DOP 100,000,000 al 30 de junio de 2016 por Contratos de Comisión para la Colocación Primaria de Títulos en Base a Mejores Esfuerzos .

c) Otras cuentas de orden

Al cierre de los semestres del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa dispone de una línea de crédito por DOP 141,710,000 y USD 18,000,000 con dos bancos relacionados y DOP 1,150,000,000 con varios bancos comerciales no relacionados, del cual se tiene disponible el monto de DOP 1,065,000,000 (Diciembre 2015: DOP 1,005,000,000). De la línea de crédito con un banco relacionado al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 tiene disponible DOP 141,710,000 y USD 5,850,000 (2015: DOP 440,000,000) (Nota 20 (a)).

Al 31 de diciembre de 2015 la Bolsa de Valores de la República Dominicana pagó dividendos en acciones por los resultados acumulados de los años 2012, 2013 y 2014. El monto pagado ascendió a 134,466 acciones por un valor de DOP 16,067,220.

d) Otros compromisos

El Puesto de Bolsa mantiene un acuerdo con la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., para la utilización en sus operaciones del software Sistema de Integrado Bursátil Electrónico (SIBE). Para los años y semestres terminados al 30 de junio de 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa incurrió en gastos de DOP 570,000 y DOP 580,000, respectivamente por el derecho de uso de este software. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de resultados resumido como derecho de uso de software (Nota 5).

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana y de Depósito Centralizado de Valores, S. A. - CEVALDOM. Para el semestre que finaliza el 30 de junio de 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa incurrió en gastos de DOP 999,000 y DOP 857,000, respectivamente por los derechos de membresía en estos organismos. Los gastos correspondientes se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de resultados resumido como cuotas y membresías (Nota 5).

Al cierre de los semestres que finalizan el 30 de junio de 2016 y 2015 el Puesto de Bolsa mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios varios según se revela en Nota 20 (a).

16. Patrimonio

16.1 Capital social

El Artículo 62 de la Ley No.19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana, con arreglo a la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es DOP 5,000,000. El capital social del Puesto de Bolsa para los semestres que cierran al 30 de junio de 2016 y 2014 consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	DOP	Cantidad	DOP
Acciones comunes con valor nominal de DOP 100				
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>6,500,000</u>	<u>650,000,000</u>	<u>4,850,000</u>	<u>485,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>6,500,000</u>	<u>650,000,000</u>	<u>4,850,000</u>	<u>485,000,000</u>

16.2 Reserva legal requerida

La Ley No. 19-00 requiere que cada titular de acciones pague adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

Para los semestres que terminan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la reserva legal requerida es de DOP 97,000,000 y DOP 13,000,000, respectivamente.

16.3 Reserva legal comercial

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

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

dividendos, excepto en el caso de disolución del Puesto de Bolsa. Al cierre de los semestres al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa mantiene un valor de DOP 3,912,017 para ambos semestres.

16.4 Dividendos

El 24 de abril de 2015 la Asamblea General Extraordinaria – Ordinaria Anual de Accionistas aprobó el pago de dividendos en acciones por DOP 66,000,000, de los cuales DOP 55,000,000 se cargaron al capital social autorizado del Puesto de Bolsa y DOP 11,000,000 a la reserva legal requerida establecida en el artículo 62 de la Ley de Mercado de Valores.

16.5 Índice de capital de Riesgo

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 ” emitidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance 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 a 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

	30/06/2016		31/12/2015	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	523.67%	15.50%	453.86%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	523.67%	10.33%	453.86%	10.33%

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

17. Instrumentos Financieros con Riesgo fuera del Balance General y Otras Cuentas de Orden

a) Cuentas de orden

Para los semestres que finalizan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa mantiene balances de otras cuentas de orden según se revela en Nota 15.

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

El Puesto de Bolsa, al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 posee instrumentos con riesgo fuera del balance general. A continuación un detalle de los instrumentos con riesgo fuera del balance general:

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Contratos Derivados Especulativos

30/06/2016

Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores					
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22-Jul-15	18-Jul-16	1,926,758	113.0599%	2,172,867
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02-Sep-15	29-Aug-16	1,559,757	113.4554%	1,753,043
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17-Sep-15	16-Sep-16	8,119,910	114.2828%	9,114,496
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08-Jan-16	04-Jul-16	4,030,000	100.1843%	4,072,730
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11-Jan-16	08-Jul-16	1,000,000	100.2258%	1,012,407
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Jan-16	12-Jul-16	1,770,000	109.7691%	1,970,280
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18-Jan-16	12-Jul-16	2,660,000	109.4469%	2,960,985
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	19-Jan-16	18-Jul-16	4,580,000	98.6594%	4,585,584
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jan-16	12-Jul-16	160,000	108.9764%	178,104
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	04-Jul-16	1,972,633	114.8968%	2,228,109
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10-Feb-16	04-Jul-16	50,000	99.2346%	50,542
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	05-Jul-16	1,743,257	114.4004%	1,968,166
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	06-Jul-16	1,972,634	114.9624%	2,226,940
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	08-Jul-16	3,945,267	114.9984%	4,453,101
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	11-Feb-16	11-Jul-16	99,000	100.1888%	100,078
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02-Feb-16	21-Jul-16	229,376	97.8194%	258,607
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	24-Feb-16	22-Jul-16	99,000	99.8874%	100,082
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	02-Feb-16	26-Jul-16	350,000	99.3976%	349,325
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	01-Feb-16	27-Jul-16	350,000	99.4286%	349,335
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	29-Jul-16	3,624,141	112.5472%	4,083,121
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-Feb-16	29-Jul-16	9,771,418	110.9083%	11,008,922
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	01-Feb-16	29-Jul-16	412,877	108.9124%	465,166
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	08-Feb-16	29-Jul-16	8,945,664	110.9634%	10,078,591

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa		30/06/2016				
Contratos Derivados Especulativos		Fecha de	Fecha de	Monto	Precio	Valor de
Contratos	Pacto	Liquidación	Nominal	Pactado	Mercado	
Contratos de compra forward de títulos valores						
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	07-Mar-16	25-Jul-16	4,037,018	111.5686%	4,549,882	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	08-Mar-16	09-Aug-16	2,063,000	100.4460%	2,086,095	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09-Mar-16	08-Aug-16	688,000	100.2488%	695,696	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Mar-16	03-Aug-16	5,240,000	113.3664%	5,932,550	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Mar-16	29-Jul-16	1,970,000	113.1323%	2,231,115	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Mar-16	19-Jul-16	3,130,000	112.8853%	3,548,362	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Mar-16	19-Jul-16	3,070,000	113.0783%	3,480,342	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23-Mar-16	09-Aug-16	1,461,000	100.9604%	1,477,356	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04-Apr-16	30-Mar-17	180,000	109.0558%	195,467	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	06-Sep-16	180,000	111.4768%	200,826	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	29-Aug-16	14,340,000	104.2972%	15,100,025	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	27-Jul-16	4,500,000	110.7092%	5,036,913	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	30-Aug-16	900,000	109.4884%	1,004,758	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	19-Jul-16	10,250,000	111.1050%	11,482,605	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	21-Jul-16	3,210,000	110.5678%	3,595,261	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-Apr-16	02-Aug-16	5,340,000	111.7527%	5,974,279	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	06-Apr-16	03-Oct-16	3,770,000	104.5616%	3,966,095	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	07-Apr-16	04-Oct-16	1,420,000	103.8341%	1,493,819	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08-Apr-16	07-Jul-16	4,940,000	98.1202%	5,001,321	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	13-Apr-16	09-Aug-16	1,220,000	100.2961%	1,233,658	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	08-Jul-16	33,220,000	101.5477%	33,632,158	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	14-Jul-16	62,920,000	102.8031%	65,169,474	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Apr-16	14-Jul-16	3,960,000	106.9651%	4,260,267	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	19-Apr-16	18-Jul-16	195,000	100.2375%	197,129	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19-Apr-16	11-Aug-16	1,750,000	112.5085%	1,986,434	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Apr-16	12-Jul-16	3,460,000	110.2209%	3,851,507	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Apr-16	20-Jul-16	4,040,000	112.9349%	4,595,121	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21-Apr-16	20-Jul-16	1,069,000	100.0587%	1,080,680	

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa		30/06/2016				
Contratos Derivados Especulativos		Fecha de	Fecha de	Monto	Precio	Valor de
Contratos	Pacto	Liquidación	Nominal	Pactado	Mercado	
Contratos de compra forward de títulos valores						
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Apr-16	21-Jul-16	900,000	106.8939%	967,632	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25-Apr-16	08-Jul-16	2,860,000	101.4490%	2,895,484	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	26-Apr-16	08-Jul-16	1,960,000	111.6622%	2,215,715	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	29-Apr-16	28-Jul-16	20,980,000	103.2554%	21,724,342	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	31-Oct-16	29,000	100.4184%	29,315	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	23-Aug-16	123,000	98.4883%	122,376	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04-May-16	12-Jul-16	1,730,000	109.6852%	1,925,753	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	05-Oct-16	721,000	99.5640%	721,646	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04-May-16	02-Aug-16	3,430,000	113.1266%	3,883,694	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	05-Aug-16	618,000	98.9846%	613,210	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	13-Jul-16	156,000	99.0971%	154,311	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04-May-16	31-Aug-16	2,219,000	99.3338%	2,210,854	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-May-16	12-Jul-16	2,570,000	110.9097%	2,860,802	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	05-May-16	12-Jul-16	860,000	110.3853%	957,311	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09-May-16	12-Jul-16	5,140,000	110.9083%	5,721,603	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	09-May-16	08-Aug-16	1,400,000	105.2289%	1,474,755	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09-May-16	12-Jul-16	800,000	110.9877%	890,522	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10-May-16	10-May-17	1,972,634	111.1985%	2,178,054	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10-May-16	11-Jul-16	8,899,789	102.1821%	9,430,855	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11-May-16	14-Sep-16	1,710,000	112.5108%	1,930,026	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11-May-16	09-Aug-16	860,000	112.3125%	973,114	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12-May-16	09-Aug-16	1,736,000	100.7584%	1,755,435	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12-May-16	09-Aug-16	964,000	100.8702%	974,792	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12-May-16	11-Jul-16	1,974,000	100.4720%	1,995,494	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	12-May-16	08-Jul-16	4,280,000	112.9734%	4,838,399	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12-May-16	11-Jul-16	212,000	100.4867%	214,308	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	12-May-16	12-Jul-16	1,800,000	110.5958%	2,003,674	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17-May-16	18-Jul-16	604,000	99.6089%	610,594	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17-May-16	15-Jul-16	2,570,000	113.0326%	2,914,659	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18-May-16	09-Aug-16	974,000	99.6333%	984,904	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18-May-16	29-Jul-16	596,378	112.5812%	671,906	

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa		30/06/2016				
Contratos Derivados Especulativos		Fecha de	Fecha de	Monto	Precio	Valor de
Contratos	Pacto	Liquidación	Nominal	Pactado	Mercado	
Contratos de compra forward de títulos valores						
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18-May-16	18-Jul-16	1,925,000	100.9371%	1,946,016	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18-May-16	18-Aug-16	482,000	98.9823%	479,223	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	18-May-16	04-Oct-16	4,680,000	104.2787%	4,923,290	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20-May-16	09-Aug-16	803,000	100.6273%	811,990	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20-May-16	19-Jul-16	106,000	100.6949%	107,158	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	22-Jul-16	4,540,000	107.0716%	4,916,839	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24-May-16	22-Aug-16	1,810,000	106.9264%	1,955,733	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	08-Jul-16	1,360,000	107.3533%	1,474,789	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	25-May-16	29-Sep-16	2,720,000	106.1824%	2,930,089	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27-May-16	26-Jul-16	2,140,000	112.7603%	2,424,364	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	31-May-16	29-Aug-16	405,000	99.1100%	403,277	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	31-May-16	15-Jul-16	2,650,000	112.0185%	2,969,919	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02-Jun-16	09-Aug-16	481,000	100.5884%	486,385	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02-Jun-16	30-Sep-16	202,000	99.5714%	202,042	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	03-Jun-16	01-Sep-16	14,000,000	104.3917%	14,745,496	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03-Jun-16	09-Aug-16	96,000	100.7468%	97,075	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06-Jun-16	06-Jul-16	2,610,000	107.9208%	2,830,817	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	07-Jun-16	05-Sep-16	7,370,000	110.8179%	8,223,442	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	07-Jun-16	05-Sep-16	5,050,000	110.7020%	5,634,787	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08-Jun-16	08-Aug-16	4,260,000	112.7723%	4,820,761	
Bono Corporativo Banco Santa Cruz	08-Jun-16	08-Aug-16	15,565,795	99.8069%	15,572,067	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09-Jun-16	07-Oct-16	81,600,000	102.2088%	83,544,948	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09-Jun-16	07-Sep-16	92,700,000	106.7570%	98,878,582	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	5,100,000	110.7814%	5,677,640	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10-Jun-16	11-Jul-16	3,910,000	107.6427%	4,238,847	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10-Jun-16	11-Jul-16	1,357,000	98.7589%	1,341,965	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	13-Jun-16	13-Jul-16	9,290,000	105.1467%	9,794,394	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	04-Jul-16	4,750,000	100.7923%	4,800,364	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	12-Oct-16	3,530,000	111.7402%	3,985,856	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	14-Jun-16	14-Jul-16	930,000	104.9180%	980,455	

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa		30/06/2016				
Contratos Derivados Especulativos		Fecha de	Fecha de	Monto	Precio	Valor de
Contratos	Pacto	Liquidación	Nominal	Pactado	Mercado	
Contratos de compra forward de títulos valores						
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	12-Aug-16	1,310,000	111.9528%	1,481,883	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	15-Jun-16	15-Jul-16	965,000	100.7300%	975,523	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15-Jun-16	08-Jul-16	7,580,000	100.9076%	7,674,045	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16-Jun-16	08-Jul-16	2,510,000	112.5161%	2,837,472	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17-Jun-16	08-Jul-16	1,660,000	100.7417%	1,680,596	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20-Jun-16	29-Jul-16	3,991,142	111.8589%	4,496,602	
Bono Corporativo Banco Santa Cruz	20-Jun-16	24-Aug-16	6,789,436	99.8072%	6,795,546	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	21-Jul-16	1,290,000	113.0983%	1,467,106	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21-Jun-16	19-Sep-16	703,000	99.6223%	702,316	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21-Jun-16	21-Jul-16	144,000	100.4491%	145,574	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	08-Jul-16	21,200,000	112.5638%	23,965,902	
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	21-Jun-16	19-Aug-16	17,210,000	103.3753%	17,822,622	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	21-Jun-16	21-Jul-16	56,500,000	106.4368%	60,277,040	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	21-Dec-16	4,930,000	101.1589%	5,019,780	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	05-Dec-16	7,840,000	101.1559%	7,986,172	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	24-Aug-16	1,990,000	101.4094%	2,033,528	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22-Jun-16	20-Sep-16	503,000	99.4846%	502,582	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	20-Sep-16	6,980,000	102.0759%	7,132,009	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22-Jun-16	26-Jul-16	2,936,013	99.8990%	3,028,418	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22-Jun-16	20-Sep-16	111,000	99.1253%	110,908	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	15-Sep-16	640,000	101.3750%	653,983	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22-Jun-16	12-Sep-16	2,940,000	101.5646%	3,004,356	
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	28-Jun-16	26-Sep-16	803,000	99.5809%	803,017	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28-Jun-16	29-Aug-16	860,000	112.3440%	971,640	
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	29-Jun-16	27-Sep-16	13,970,000	101.9166%	14,272,867	
			760,321,897		806,485,412	

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		31/12/2015			
Contratos Derivados Especulativos					
Contratos de compra forward de títulos valores	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	22/07/2015	18/07/2016	1,909,702	113.0599%	2,147,355
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	21/08/2015	08/01/2016	10,000	100.6484%	10,299
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2015	08/01/2016	2,910,000	100.8624%	2,997,144
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/09/2015	29/08/2016	1,545,949	113.4554%	1,734,828
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	07/09/2015	15/01/2016	90,938	115.5305%	103,502
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/09/2015	27/01/2016	25,144,412	115.4412%	25,905,544
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2015	14/03/2016	90,000	119.3543%	104,624
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/09/2015	16/09/2016	8,048,031	114.2828%	9,020,649
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2015	06/01/2016	770,000	101.0664%	793,076
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2015	15/03/2016	1,030,000	109.6289%	1,143,694
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2015	04/01/2016	3,830,000	101.2495%	3,944,870
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2015	03/02/2016	3,510,000	110.3966%	3,920,262
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2015	06/01/2016	4,810,000	100.7200%	4,954,152
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/10/2015	27/01/2016	7,729,747	115.1523%	8,789,335
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/10/2015	07/01/2016	6,820,365	114.8064%	7,766,408
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2015	08/01/2016	90,000	107.9148%	92,695
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	14/10/2015	22/01/2016	1,909,702	116.5232%	2,172,337
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2015	13/01/2016	2,520,000	116.0835%	2,943,624
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2015	08/01/2016	480,000	100.8489%	494,374
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2015	08/01/2016	2,880,000	100.7530%	2,966,245
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	19/10/2015	18/01/2016	3,864,874	115.1595%	4,397,779
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	20/10/2015	28/01/2016	909,382	112.3164%	1,033,958
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/10/2015	20/01/2016	26,900,000	109.5883%	29,932,402
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2015	15/03/2016	2,680,000	109.0318%	2,975,825
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2015	27/01/2016	8,400,000	115.8058%	9,800,803
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2015	14/01/2016	127,030,000	100.3048%	125,365,205
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	29/10/2015	27/01/2016	38,694,204	114.8681%	43,998,377
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/10/2015	28/01/2016	600,000	110.8589%	667,359

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		31/12/2015			
Contratos Derivados Especulativos					
Contratos de compra forward de títulos valores					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/10/2015	29/02/2016	3,450,000	113.0832%	4,015,482
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2015	08/01/2016	950,000	101.5272%	978,449
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/11/2015	28/01/2016	5,774,576	115.3404%	6,565,633
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/11/2015	11/03/2016	279,700,000	107.4822%	299,807,947
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/11/2015	20/01/2016	244,400,000	107.3579%	262,189,093
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	10/11/2015	08/02/2016	4,320,000	110.7584%	4,804,342
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	12/11/2015	10/02/2016	500,000	100.6301%	490,046
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2015	12/01/2016	550,000	110.8974%	612,158
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2015	15/02/2016	2,460,000	110.8771%	2,734,928
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2015	15/02/2016	650,000	109.3941%	722,644
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/11/2015	18/01/2016	4,819,725	115.1859%	5,484,290
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2015	07/01/2016	90,000	107.1219%	92,696
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/11/2015	29/01/2016	591,098	112.5429%	672,020
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2015	18/03/2016	3,880,000	112.1373%	4,355,543
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2015	04/04/2016	860,000	112.0419%	963,706
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/11/2015	29/01/2016	6,911,303	115.5828%	7,857,463
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/11/2015	22/01/2016	860,000	113.1795%	970,514
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2015	08/01/2016	1,860,000	103.3783%	1,915,700
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	24/11/2015	22/02/2016	5,774,576	100.9911%	5,797,152
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2015	12/01/2016	2,190,000	112.2220%	2,453,000
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	30/11/2015	29/02/2016	600,000	112.7287%	674,766
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/12/2015	28/01/2016	8,684,598	114.8265%	10,062,145
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	02/12/2015	05/01/2016	136,407	130.6570%	158,412
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2015	08/01/2016	180,000	101.1760%	184,560
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2015	05/01/2016	2,580,000	113.3200%	2,964,312
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	03/12/2015	01/02/2016	5,160,000	112.7617%	5,911,265
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03/12/2015	05/01/2016	1,955,171	113.4855%	2,270,566
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	03/12/2015	05/01/2016	5,774,576	115.3553%	6,706,090

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		31/12/2015			
Contratos Derivados Especulativos					
Contratos de compra forward de títulos valores					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2015	03/03/2016	860,000	112.2387%	983,104
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	04/12/2015	03/03/2016	22,000,000	129.8811%	28,707,834
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2015	08/01/2016	100,000	105.6082%	102,533
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2015	04/04/2016	510,000	113.0371%	581,258
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2015	22/01/2016	1,730,000	113.0617%	1,983,496
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/03/2016	6,010,000	111.9945%	6,867,527
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	2,370,000	113.1948%	2,720,937
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	04/04/2016	1,710,000	112.3123%	1,948,925
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/12/2015	08/01/2016	81,000	98.4920%	78,740
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	09/12/2015	08/01/2016	1,136,728	117.1392%	1,319,222
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2015	08/02/2016	2,580,000	112.5101%	2,953,734
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	10/12/2015	08/02/2016	1,773,295	101.4603%	1,755,556
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	10/12/2015	29/01/2016	3,501,121	113.9131%	4,056,130
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	04/04/2016	170,000	113.0028%	193,753
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	10/03/2016	340,000	113.3376%	388,450
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2015	04/04/2016	510,000	112.9658%	581,258
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	5,580,000	104.8756%	5,952,426
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2015	14/03/2016	1,260,000	113.7525%	1,451,005
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2015	16/03/2016	3,600,000	114.1753%	4,166,947
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	15/04/2016	330,000	98.9070%	325,134
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	16/03/2016	92,000	97.9098%	90,304
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	15/02/2016	612,000	97.8853%	598,058
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2015	15/02/2016	2,350,000	114.2363%	2,711,337
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	17/12/2015	16/03/2016	102,000	98.1270%	100,120
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	18/01/2016	102,000	97.6446%	99,279
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	18/04/2016	13,000	100.4668%	12,814
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	18/12/2015	29/01/2016	3,501,121	113.7962%	4,056,130
Notas de Renta Fija del Banco Central de la República Dominicana	21/12/2015	19/02/2016	18,250,000	106.6232%	19,453,136

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. - Puesto de Bolsa		31/12/2015			
Contratos Derivados Especulativos					
Contratos de compra forward de títulos valores					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2015	22/02/2016	510,000	113.2698%	583,314
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2015	05/02/2016	7,350,000	102.1033%	7,534,781
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	22/03/2016	102,000	98.0449%	100,204
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	1,360,000	112.8584%	1,552,292
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	19,950,000	102.2948%	20,447,585
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	29/02/2016	51,000	97.8977%	49,933
Bonos Soberanos del Ministerio de Hacienda	23/12/2015	23/03/2016	818,444	98.1151%	807,727
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	24/12/2015	23/03/2016	2,760,000	115.3069%	3,192,927
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	3,410,000	101.9717%	3,495,163
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	26/04/2016	1,940,000	102.1530%	1,986,528
Certificado de Inversión del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2015	28/01/2016	17,390,000	111.1540%	19,268,229
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	30/12/2015	29/04/2016	1,030,000	98.3317%	1,016,735
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	30/12/2015	28/04/2016	72,000	98.9234%	71,063
Bonos de Deuda del Ministerio de Hacienda	31/12/2015	01/02/2016	1,010,000	98.4526%	984,933
			1,019,797,045		1,097,922,208

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa		30/06/2016				
Contratos Derivados Especulativos		Vencimiento				
Contratos	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1 - 5 Años	Más de 5 Años	
Contratos de compra forward de títulos valores						
Contratos de compra forward de títulos valores	128,687,740	418,633,916	259,163,756	0	0	

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa Contratos Derivados Especulativos	31/12/2015 Vencimiento				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1 - 5 Años	Más de 5 Años
Contratos					
Contratos de compra forward de títulos valores					
Contratos de compra forward de títulos valores	<u>29,438,834</u>	<u>670,632,146</u>	<u>397,851,228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros al semestre que termina el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	(En pesos dominicanos)			
	30/06/2016		31/12/2015	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Disponibilidades	81,302,141	81,302,141	71,315,381	71,315,381
Inversiones – Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T” (a)	734,830,404	734,830,404	546,037,297	546,037,297
Inversiones - Portafolio de Acciones para la Comercialización - Portafolio TVD "T"	94,109,326	94,109,326	173,489,701	173,489,701
Inversiones – Otros Instrumentos de Deuda	0	0	20,000,000	20,000,000
Inversiones – Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	468,722,176	468,722,176	758,728,413	758,728,413
Inversiones Permanentes en Acciones (b)	7,114,330	N/D	7,114,423	N/D
Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	<u>35,528,659</u>	<u>29,996,338</u>	<u>54,016,925</u>	<u>54,016,925</u>
	<u>1,421,607,036</u>		<u>1,630,702,140</u>	
Pasivos				
Obligaciones a la Vista	70,693,122	70,693,122	32,088,439	32,088,439
Obligaciones con Instituciones Financieras	642,383,680	642,383,680	948,752,800	948,752,800
Intereses, Dividendos y	387,520	387,520	174,881	174,881

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 30 de junio de 2016

	(En pesos dominicanos)			
	30/06/2016		31/12/2015	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Comisiones por Pagar Acumulaciones y Otros Pasivos	18,502,171	18,502,171	13,072,166	13,072,166
	<u>731,966,493</u>		<u>994,088,286</u>	
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras	148,565,086	146,113,398	11,380,958	11,380,980
Instrumentos financieros fuera de Balance	835,834,826	806,485,412	1,140,614,849	1,097,922,207
	<u>984,399,912</u>		<u>1,151,995,807</u>	

- (a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, las Inversiones en Acciones y las Inversiones en Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida generaron ganancias por ajuste de valor de mercado por DOP 315,193,024 y DOP 566,278,004 (Semestre: DOP 315,193,024 y DOP 171,164,965), respectivamente y pérdidas por ajuste de valor de mercado por DOP 280,861,001 y DOP 488,808,419 (Semestre: DOP 280,861,001 y DOP 121,245,397), respectivamente.
- (b) Las inversiones permanentes en acciones están valoradas a su costo de adquisición. En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

N/D: No disponible.

19. Posición en Moneda Extranjera

Para los semestres que finalizan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera, es el siguiente:

Dólares	30/06/2016		31/12/2015	
	USD	DOP	USD	DOP
Disponibilidades	1,110,380	50,938,923	969,735	44,092,965
Inversiones	5,566,279	255,354,179	3,697,940	168,141,991
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	107,495	4,931,337	15,365	698,615
Otros Activos	21,730	996,863	28,262	1,285,058
Obligaciones a la vista	0	0	(705,720)	(32,088,439)
Obligaciones con instituciones Financieras	(12,150,000)	(557,383,680)	(8,000,000)	(363,752,800)
Intereses, dividendos y	(6,667)	(305,835)	(889)	(40,417)

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Dólares	30/06/2016		31/12/2015	
	USD	DOP	USD	DOP
comisiones por pagar				
Honorarios y comisiones por pagar	(205)	(9,386)	(20,750)	(943,484)
Acumulaciones y otros pasivos	(8,545)	(392,014)	(5,049)	(229,562)
Posición neta	(5,359,533)	(245,869,613)	(4,021,106)	(182,836,073)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional los dólares estadounidenses (USD) fueron DOP 45.8752 y DOP 45.4691 por USD 1 al 30 de junio de 2016 y 1 al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

20. Otras Revelaciones Importantes

(a) Saldos y transacciones con relacionadas

El Puesto de Bolsa es una subsidiaria del Grupo Popular, S. A. y efectúa transacciones con empresas relacionadas. Estas transacciones consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otros. Los saldos y transacciones más importantes con relacionadas, se presentan como sigue:

	30/06/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Saldos		
Disponibilidades	81,287,439	71,299,431
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	1,747,409	415,316
Obligaciones con instituciones financieras (i)	458,752,000	363,752,800
Intereses por pagar por obligaciones con instituciones financieras	178,404	40,417

Junio 2016	Montos	Ingresos	Gastos
	(En pesos dominicanos)		
Transacciones			
Ingresos por honorarios y comisiones (ii)	21,805,958	21,805,958	0
Rendimiento por disponibilidades	1,059,918	1,059,918	0
Gastos generales y administrativos:			
Honorarios y servicios contratados (iii)	4,987,744	0	4,987,744
Otros gastos generales	5,572	0	5,572
Obligaciones con instituciones financieras	458,290,000	0	7,636,995
Venta de títulos valores – pérdida en activos financieros	2,161,385,896	0	517,147

Diciembre 2015	Montos	Ingresos	Gastos
	(En pesos dominicanos)		
Transacciones			
Ingresos por honorarios y comisiones (ii)	38,532,482	38,532,482	0

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Rendimiento por disponibilidades	2,356,758	2,356,758	0
Gastos generales y administrativos:			
Honorarios y servicios contratados (iii)	7,773,840	0	7,773,840
Otros gastos generales	40,331	0	40,331
Obligaciones con instituciones financieras	763,752,800	0	23,500,296
Venta de títulos valores – ganancia en activos financieros	487,072,900	349,100	0

Semestre Enero – Junio 2016	Montos	Ingresos	Gastos
	(En pesos dominicanos)		
Transacciones			
Ingresos por honorarios y comisiones (ii)	21,805,958	21,805,958	0
Rendimiento por disponibilidades	1,059,918	1,059,918	0
Gastos generales y administrativos:			
Honorarios y servicios contratados (iii)	4,987,744	0	4,987,744
Otros gastos generales	5,572	0	5,572
Obligaciones con instituciones financieras	458,290,000	0	7,636,995
Venta de títulos valores – pérdida en activos financieros	2,161,385,896	0	517,147

Semestre Enero – Junio 2015	Montos	Ingresos	Gastos
	(En pesos dominicanos)		
Transacciones			
Ingresos por honorarios y comisiones (ii)	22,164,532	22,164,532	0
Rendimiento por disponibilidades	2,481,108	2,481,108	0
Gastos generales y administrativos:			
Honorarios y servicios contratados (iii)	4,746,524	0	4,746,524
Otros gastos generales	21,759	0	21,759
Obligaciones con instituciones financieras	200,000,000	0	9,680,943
Venta de títulos valores – ganancia en activos financieros	49,992,764	407,761	0

- (i) Durante los años y semestres que finalizan el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa mantenía una línea de crédito con su relacionada Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple por DOP 141,710,00 y USD 10,000,000 (2015: DOP 440,000,000) y USD 8,000,000 con el relacionado Popular Bank LTD para ambos años. Habiendo utilizado USD 2,150,000 de Popular Bank y USD 10,000,000 de Banco Popular Dominicano a Junio de 2016 (Diciembre 2015: USD 8,000,000), según se describe en Nota 15 (c). Esta obligación devenga intereses a tasa variable.
- (ii) El Puesto de Bolsa recibe comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y papeles comerciales. Por los semestres terminados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.05% a 0.3% sobre los montos transados.
- (iii) Corresponde a servicios administrativos, operativos, legales, de recursos humanos y de auditoría recibidos de las relacionadas Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2016

Grupo Popular, S. A. Los gastos incurridos por estos conceptos se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos del estado de resultados resumido (Nota 5).

(b) Administración de riesgos financieros

La actividad del Puesto de Bolsa lo expone a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia para minimizarlos. A continuación se describen los riesgos financieros a los que está expuesto el Puesto de Bolsa:

Riesgo de moneda

El Puesto de Bolsa está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambio en los tipos de moneda. El Puesto de Bolsa mantiene una posición global neta positiva en divisas en moneda extranjera, que minimiza la exposición a este riesgo.

Riesgo crediticio

El Puesto de Bolsa tiene a Junio de 2016 y Diciembre de 2015 una alta concentración de sus inversiones de 95.2% (Diciembre 2015: 84.9%) en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana, sin embargo se consideran de bajo riesgo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Riesgo de tasa de interés

El Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana a tasas fijas y al primer semestre del ejercicio de 2016 mantiene obligaciones con instituciones financieras a tasa variable. Los activos financieros son muy superiores a los pasivos financieros lo que mitiga el riesgo de tasa de interés asociado a los pasivos a tasa variable.

Riesgo de liquidez

El Puesto de Bolsa administra en forma prudente el riesgo, manteniendo niveles adecuados de efectivo.

(c) Proceso de Adopción a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores mediante Circular C-SIV-2011-09-MV de fecha 5 de julio de 2011, dispuso requerir a los emisores y participantes en el mercado de valores la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera traducidas al español como normas contables aplicables en la República Dominicana a partir del 1 de enero de 2013.

Mediante comunicación de fecha 10 de marzo de 2016 la Superintendencia de Valores pospuso la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera hasta el año 2017.

21. 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 de Valores de la República Dominicana

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de

Inversiones Popular, S. A. – Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de junio de 2016

Valores o a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

22. Estados Financieros Ajustados por Inflación

Para los semestres que finalizan al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la inflación de 2015 y 2014 no alcanzaron más de un dígito y no representa cambios importantes para fines de revelación.