



CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

y

Semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019



CCI Puesto de Bolsa

Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)

Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
Expresado en pesos dominicanos

		<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	Notas		
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9	1,111,011,916	1,158,536,746
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10,21	2,351,137,714	2,275,621,614
A valor razonable instrumentos financieros derivados	10,11	128,230,683	60,134,705
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	726,565,594	7,692,428
Deudores por intermediación	12	0	7,500
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	13	1,464,167	20,443,316
Impuestos pagados por anticipado		2,641,348	587,091
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles	16	1,653,193	1,563,929
Propiedades, planta y equipo	17	49,598,528	43,741,464
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	8,871,313	1,646,216
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4,383,175,020</u>	<u>3,571,975,573</u>

(*) Nota: Los Saldos de la Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Deterioros, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes a pérdida de valor, depreciaciones y amortizaciones acumuladas (en las cuentas donde apliquen).



CCI Puesto de Bolsa
 Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)
 Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10,22	3,629,750,085	2,938,435,303
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10,11,22,23	105,324,502	62,205,933
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	10,22	45,482,250	34,978,712
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10,22,24	31,176	0
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	10,28	8,889,809	35,573,166
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	30	13,227,012	408,583
Impuestos por pagar	31	433,905	4,762,040
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos		0	0
Total Pasivos		<u>3,803,138,740</u>	<u>3,076,363,737</u>
Patrimonio			
Capital	33	200,000,000	142,018,700
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en tesorería		0	0
Reserva legal	33	40,000,000	28,403,904.00
Reservas de capital		0	0.00
Resultados acumulados	33	234,611,836	112,766,404.68
Resultado del ejercicio		105,424,444	212,422,827.32
Superávit por revaluación		0	0.00
Otro resultado integral		0	0.00
Total de Patrimonio		<u>580,036,280</u>	<u>495,611,836</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,383,175,020</u>	<u>3,571,975,573</u>



CCI Puesto de Bolsa
 Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)
 Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.**Estado de Resultados**

Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Expresado en pesos dominicanos

	Notas	30-06-2020	30-06-2019
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	35,36	54,053,172	(5,199,494)
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	35,36	17,815,311	12,585,170
A costo amortizado	35,36	8,980,036	52,250,827
Total resultados por instrumentos financieros		80,848,519	59,636,504
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	34,36	3,748,949	112,305,911
Otros ingresos por servicios		0	0
Total ingresos por servicios		3,748,949	112,305,911
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	34,35,36	2,101,177	1,834,966
Gastos por comisiones y servicios	36	(4,302,214)	(3,641,102)
Otras comisiones	36	20,400	20,350
Total resultados por intermediación		(2,180,637)	(1,785,786)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos		0	0
Gastos por financiamientos con bancos e instituciones financieras	35,36	0	(1,254,167)
Total gastos financieros		0	(1,254,167)
Gastos de administración y comercialización	37	(54,312,166)	(56,839,359)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	35,36	63,009,499	7,451,309
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)	35,36	14,310,280	16,313,944
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		77,319,779	23,765,254
Resultado antes de impuesto a la renta		105,424,444	135,828,357
Impuesto sobre la renta	31	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		105,424,444	135,828,357



CCI Puesto de Bolsa

Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)

Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Otros Resultados Integrales

Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Expresado en pesos dominicanos

	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>105,424,444</u>	<u>135,828,357</u>
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u><u>105,424,444</u></u>	<u><u>135,828,357</u></u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.



CCI Puesto de Bolsa

Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)

Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Superávit por revaluación	Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018		142,018,700	0	28,403,904	0	99,880,062	19,540,883	0	0	289,843,549
Aumentos de capital										0
Resultados del ejercicio							135,828,357			135,828,357
Transferencia de resultados										0
Dividendos o participaciones distribuidos						(6,000,000)				(6,000,000)
Otro resultado integral										0
Otros ajustes										0
Saldos al 30 de junio de 2019		142,018,700	0	28,403,904	0	113,420,945	135,828,357	0	0	419,671,906
Aumentos de capital										0
Resultados del ejercicio							76,594,471			76,594,471
Transferencia de resultados						19,540,883	(19,540,883)			0
Dividendos o participaciones distribuidos										0
Otro resultado integral										0
Otros ajustes						(654,541)				(654,541)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		142,018,700	0	28,403,904	0	132,307,287	192,881,945	0	0	495,611,836
Aumentos de capital		57,981,300				(57,981,300)				0
Aumentos de Reserva Legal				11,596,096		-11,596,096				0
Resultados del ejercicio							105,424,445			105,424,445
Transferencia de resultados						75,939,930	-75,939,930			0
Dividendos o participaciones distribuidos						-21,000,000				-21,000,000
Otro resultado integral										0
Otros ajustes										0
Saldos al 30 de junio de 2020		200,000,000	0	40,000,000	0	117,669,821	222,366,460	0	0	580,036,281



CCI Puesto de Bolsa
 Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)
 Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.**Estado de Flujo de Efectivo Semestral**

Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019

Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(2,180,637)	(1,785,786)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		684,206,198	425,768,993
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados		(7,162,098)	2,935,353
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(709,893,130)	(659,338,116)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		3,748,949	112,305,911
Gastos de administración y comercialización pagados		(64,759,538)	(39,949,516)
Intereses pagados		0	(1,224,306)
Impuestos pagados		(6,816,297)	(1,181,729)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		25,417,292	(59,208,758)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(77,439,261)	(221,677,953)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		0	0
Incorporación de propiedades, planta y equipo	17	(7,710,345)	(902,219)
Venta de propiedades, planta y equipo		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	16	(1,219,634)	(738,407)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(8,929,979)	(1,640,626)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros		10,534,714	34,620,856
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital	33	(21,000,000)	(6,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		654,541	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(9,810,745)	28,620,856
Flujo neto total positivo (negativo) del período		(96,179,985)	(194,697,724)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		48,655,155	12,439,475
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		(47,524,830)	(182,258,249)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1,158,536,746	553,290,646
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1,111,011,916	371,032,397

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros



CCI Puesto de Bolsa

Angelo Rodríguez Marquez - Contralor (01/12/2020 AST)

Jose Fonseca Zamora - Presidente Ejecutivo (01/12/2020 AST)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/cci/v/TCZL-UB5T-UU80-4ES0>

Contenido

1	Información general de la empresa	11
2	Bases de preparación	12
3	Principales políticas contables	13
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo	13
3.2	Instrumentos financieros	13
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.....	13
3.2.2	Inversiones a costo amortizado.....	13
3.2.3	Reconocimiento y valoración.....	13
3.3	Instrumentos financieros derivados	14
3.4	Inversiones en sociedades	15
3.5	Propiedad, planta y equipo	15
3.6	Deterioro de activos financieros y no financieros	15
3.7	Pasivos financieros a valor razonable	17
3.8	Pasivos financieros a costo amortizado	17
3.9	Impuesto sobre la renta	17
3.9.1	Impuesto sobre la renta corriente.....	18
3.9.2	Impuestos sobre los activos.....	18
3.9.3	Impuesto sobre la renta diferido.....	18
3.10	Provisiones	18
3.11	Uso de estimaciones y juicios	19
3.12	Reconocimiento de ingresos	19
3.13	Costos por financiamiento	19
3.14	Diferencia cambiaria	19
3.14.1	Moneda funcional y de presentación.....	19
3.14.2	Transacciones y saldos.....	19
3.15	Intangibles	20
3.16	Transacciones con empresas relacionadas	20
3.17	Arrendamientos	20
3.18	Vacaciones a empleados	20
3.19	Pasivos laborales	20
3.19.1	Plan de Pensiones.....	20

3.19.2	Otros Beneficios	20
3.19.3	Prestaciones Laborales	21
3.20	Valorización de activos y pasivos financieros	21
3.21	Baja de activos y pasivos financieros	21
3.22	Reconocimiento de gastos	21
3.23	Activos y pasivos contingentes	21
3.24	Segmentos de operación.....	21
3.25	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	22
4	Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	22
5	Cambios contables	22
6	Gestión de riesgo financiero.....	22
6.1	Riesgo de Crédito	23
6.2	Riesgo de Mercado	23
6.2.1	Riesgo de Tasa de Interés	23
6.2.2	Riesgo de Moneda	23
6.2.3	Riesgo de Precio.....	23
6.2.4	Riesgo de Mercado de Liquidez	24
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos	29
8	Reajuste y diferencia en cambio	32
9	Efectivo y equivalentes de efectivo	34
10	Instrumentos financieros	35
10.1	Activos Financieros	35
10.2	Pasivo financiero	37
10.3	Cartera de disponibilidad restringida	39
10.4	Inversiones en operaciones de financiamiento	40
11	Contratos de derivados financieros.....	41
12	Deudores por intermediación.....	42
13	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.....	42
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas	43
15	Inversiones en sociedades	45
16	Activos intangibles.....	46
17	Propiedades, planta y equipo	47
18	Propiedades de inversión	48
19	Arrendamientos.....	48
20	Otros activos.....	49

21	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia	50
22	Pasivos financieros	52
23	Instrumentos financieros derivados	53
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	55
25	Otros pasivos	55
26	Acreeedores por intermediación	55
27	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	56
28	Otras cuentas por pagar	56
29	Provisiones	56
30	Acumulaciones y otras obligaciones	56
31	Impuestos por pagar	58
32	Categoría de instrumentos financieros	62
33	Patrimonio	64
33.1	Estatus de las acciones:	64
33.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	65
33.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio	66
33.4	Índices de capital de riesgo	66
34	Ingresos por comisiones, custodia y registros	67
35	Ingresos y (gastos) financieros	68
36	Resultados por líneas de negocios	69
37	Gastos de administración y comercialización	71
38	Plan de beneficios basados en acciones	72
39	Contingencias y compromisos	72
40	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden 72	
40.1	Cuentas de orden	72
40.2	Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación	74
41	Hechos relevantes	74
42	Hechos posteriores	74
43	Otras revelaciones importantes	75
44	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana	75
45	Estados financieros ajustados por inflación	75
46	Estados financieros consolidados	75
47	Aprobación de los estados financieros	75

I Información general de la empresa

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (“la Compañía”), es una entidad constituida en septiembre de 2010, con domicilio en República Dominicana. Fue autorizada el 18 de mayo de 2011, a través de la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores R-CNV-2011-14-PB, a prestar los servicios de intermediación de valores que corresponden a los Puestos de Bolsa y está inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Productos con el código SIVPB-019. Su empresa matriz es Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

La Compañía está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento para intermediarios de Valores Núm. R-CNMV-2019-21; y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia”).

La actividad principal de la Compañía es la intermediación de valores de oferta pública tal y como lo establece el artículo 157 de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana; 2) Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes. 3) Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa. 4) Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el Mercado OTC. 5) Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores. 6) Operar cuentas propias o de clientes, abiertas y mantenidas en depósitos centralizados de valores autorizados. 7) Realizar operaciones de compraventas, ventas en corto, préstamos de valores y préstamos de margen, con valores de oferta pública. 8) Ofrecer el servicio de operar cuentas mercantiles de valores de oferta pública por órdenes de sus clientes. 9) Promover y colocar valores de oferta pública. 10) Participar como agente estructurador en emisiones de oferta pública. 11) Realizar operaciones con instrumentos derivados por cuenta propia y de sus clientes. 12) Realizar colocaciones primarias de valores de oferta pública, conforme a las modalidades establecidas reglamentariamente. 13) Promover el registro de valores extranjeros de oferta pública en el Registro y en la rueda de negociación de valores extranjeros, en sujeción a lo establecido en el párrafo II del artículo 78 de esta ley. 14) Actuar como creadores de mercado. 15) Emitir valores de oferta pública. 16) Administrar carteras de sus clientes. 17) Realizar otras operaciones, actividades y servicios conexos a su objeto que demanden las nuevas prácticas financieras, previa aprobación del Consejo y en la forma que reglamentariamente se determine. 18) Asistir, informar u opinar siempre sobre operaciones del mercado de valores en materia de finanzas corporativas, efectuar valoraciones financieras de empresas o proyectos, fusiones, escisiones, adquisiciones, negociación de paquetes accionarios, compra y venta de empresas, y, cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la Superintendencia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A. está domiciliado en la Av. Gustavo Mejía Ricart No. 81, Torre Profesional Biltmore II, piso 10, Ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 25 empleados al 30 de junio de 2020 y 29 empleados al 31 de diciembre de 2019.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Los principales funcionarios de la Compañía son:

Nombres	Cargos
José Antonio Fonseca Zamora	Presidente Ejecutivo
Angelo Rodríguez Márquez	Gerente de Contraloría
Diana Marie Sanchez Tavares	Gerente de Riesgo y de Finanzas Corporativas
Jose A. Cendón Medrano	Tesorero
Andrea Dessiree Dulúc Pérez	Oficial de Cumplimiento
Alberto Yunén Finke	Gerente de Negocios
Rosanny City Diplan	Gerente de Operaciones

2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia.

La Superintendencia el 15 de diciembre de 2016 publicó, en su página web, la Resolución R-CNV-2016-40-IV “Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y de su anexo contentivo del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de Intermediarios de Valores”, de fecha 13 de diciembre de 2016 (en lo adelante la “Resolución”), que establece que a partir del primero (1º) de enero de 2017 los intermediarios de valores deberán presentar su información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con lo anterior, los primeros estados financieros auditados, presentados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron los del 2017, aunque a la Superintendencia, a requerimiento de esta, se le enviaron los siguientes estados preparados con base a las NIIF y con un informe de revisión limitada de los auditores externos:

- Estado de Situación 2015
- Estado de Situación Financiera 2016 comparativo con 2015
- Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, del año 2016.

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 47 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre de junio 2020.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por la Gerencia, en fecha 3 de julio de 2020.

3 Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres (3) meses o menos. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como Efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2 Instrumentos financieros

La Compañía gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. Toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables, lo que da lugar a frecuentes compras y ventas.

La clasificación de los activos financieros es a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo con su modelo de negocios y a costo amortizado para los instrumentos financieros designados como cobertura de capital.

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

3.2.2 Inversiones a costo amortizado

Es un activo financiero que se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.2.3 Reconocimiento y valoración

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo

Las inversiones se reconocen al inicio y posteriormente, a valor razonable con cambios en resultados y los costos de transacción se reconocen directamente en resultados.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo -estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable y los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable”, en el período en que se originaron.

3.3 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura o especulativo.

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales

Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período.

Los derivados de la compañía son especulativos.

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (*forward*), denominados derivados, ya que se liquidará en una fecha futura, no requiere una inversión inicial y su valor fluctúa de acuerdo con los cambios que sufre la inversión subyacente.

Los contratos *forward* de compra o venta de títulos valores son mantenidos para negociar y se reconocen a su valor razonable con efectos en resultados.

El valor razonable es determinado calculando, para cada *forward*, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración,

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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, se registran en resultados en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”

3.4 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones adquiridas, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD).

3.5 Propiedad, planta y equipo

Corresponden a los bienes para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un ejercicio. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Los costos de mantenimiento son registrados en resultados, como gastos del período donde ocurren.

Las vidas útiles estimadas en que se deprecian los activos son:

Mobiliario de oficinas	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	8 años
Vehículo	5 años

3.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

Para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no se realiza evaluación de posible deterioro, dado que tienen ajustados los efectos, a los valores de mercado, en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

Para los otros activos financieros, la Compañía evalúa en cada fecha de presentación, si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, se utiliza el cambio habido en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, en lugar del cambio en el importe de las pérdidas crediticias esperadas.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Para realizar esa evaluación, se compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Se puede suponer que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación

Activos financieros valorados al costo amortizado

Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente. Si la Compañía determina que no hay evidencias objetivas de deterioro para los activos financieros evaluados individualmente, sean significativos o no, incluye dichos activos en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y evalúa su deterioro colectivamente. Los activos cuyo deterioro se evalúa individualmente y para los que se reconoce o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en las evaluaciones colectivas de deterioro.

El importe de cualquier pérdida por deterioro identificada se evalúa como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros (excluyendo las pérdidas esperadas futuras en las que todavía no se ha incurrido). El valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros se descuenta al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro.

Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso.

Política aplicable:

- Se aplicará la política exclusivamente a cualquier exposición de riesgo de crédito que no esté sujeto a valoración o Mark to Market
- Para activos de riesgo soberano o cuasi soberanos, incluyendo el acuerdo de reconocimiento de deuda y pago y las facturas de las generadoras de energía en el mercado Spot se aplicará un deterioro de 0%.
- Para cualquier otro activo con riesgo de crédito privado se procede de la siguiente forma:
 - Exposición con calificación de riesgo grado de inversión: factor de deterioro 0%
 - Exposición con calificación de riesgo de menor a grado de inversión 1% del monto expuesto
 - Exposición a riesgo de crédito sin calificación de riesgo: 2% del monto expuesto"

3.7 Pasivos financieros a valor razonable

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores).

El pasivo, denominado Pasivo financiero indexado a títulos valores, se registra a su valor razonable con cambios en resultados, tanto en la medición inicial como en la medición posterior, y se presenta en el estado de situación financiera en la partida Pasivos financieros A valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por la valoración a su valor razonable, de los pasivos financieros indexados a títulos valores, se registra en resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros A valor razonable.

3.8 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados, durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del periodo, en la partida Resultados por instrumentos financieros A costo amortizado.

3.9 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

3.9.1 Impuesto sobre la renta corriente

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del estado de situación anual.

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es del 27% de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

3.9.2 Impuestos sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19.

3.9.3 Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.10 Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Compañía, como resultado de un evento pasado, vaya a desprenderse de recursos para cancelar la obligación y el monto se puede determinar de una manera fiable.

3.11 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar la valoración de inversiones, vida útil de la propiedad, planta y equipos, activos intangibles. En la Nota 7 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD “T” se reconocen diariamente en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con el cliente, cuando se le ha transferido o a medida que se le ha transferido el servicio al cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable, cuando el efecto es incremento.

3.13 Costos por financiamiento

Los costos de financiamiento corresponden a las deudas por préstamos bancarios.

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.14 Diferencia cambiaria

3.14.1 Moneda funcional y de presentación

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la moneda del entorno económico, moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía.

3.14.2 Transacciones y saldos

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.15 Intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridas de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para distribuir el costo de las licencias durante su vida útil estimada, El software y licencias se amortizan en 60 meses.

3.16 Transacciones con empresas relacionadas

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, la Compañía realizó operaciones con su matriz Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. y su relacionada Asset Wealth Management.

3.17 Arrendamientos

Los arrendamientos deben ser clasificados en arrendamientos operativos o en arrendamientos financieros

Los arrendamientos serán clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos. La compañía solo mantiene arrendamientos operativos.

3.18 Vacaciones a empleados

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.19 Pasivos laborales

3.19.1 Plan de Pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

3.19.2 Otros Beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal. Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 hubo beneficios por lo estipulado por las leyes y por las políticas de incentivo.

3.19.3 Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

3.20 Valorización de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se valoran inicialmente a valor de mercado, posteriormente se valoran a valor de mercado con efectos en resultados, los activos y pasivos financieros clasificados a valor de mercado con efectos en resultados, el resto se valora a costo amortizado.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable, de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en resultados

3.21 Baja de activos y pasivos financieros

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

3.22 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

3.23 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3.24 Segmentos de operación

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité del consejo de administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

3.25 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la compañía

La compañía adoptó anticipadamente las siguientes NIIF, con vigencia posterior al 2019, y entiende que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros:

- NIIF 16 Arrendamientos, se aplicó anticipadamente, ya que la normativa lo permitía si ya se estaba aplicando la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.”, introdujo cambios en cuanto a que la consideración de un arrendamiento financiero o arrendamiento operativos va a depender de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables, ya que la aplicación anticipada de la NIIF 16 “Arrendamientos” no se considerará un cambio voluntario en una política contable.

6 Gestión de riesgo financiero

CCI Puesto de Bolsa, S.A se encuentra expuesto a diferentes riesgos derivados del desarrollo de las distintas actividades que realiza. Estos riesgos pueden dividirse en las siguientes categorías:

- Riesgos Inherentes a la Actividad Financiera: los cuales son aquellos riesgos que están consustanciados con el negocio financiero, por su naturaleza no pueden ser eliminados ya que son propios del negocio financiero y su remuneración es la principal fuente de ingresos de cualquier entidad de intermediación financiera.
- Riesgos Inherentes a la Conducción de la Actividad Financiera: los cuales se definen como los riesgos asociados a los procesos y la credibilidad del negocio financiero. Son riesgos atenuables y en algunos casos eliminables

La empresa en la actualidad ha desarrollado las políticas, procedimientos y controles con fundamentos en su Manual de Políticas y Gestión de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración y en coherencia con los propósitos, objetivos, plan estratégico y apetito al riesgo determinados para la entidad, que permite identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos.

Algunos de los riesgos inherentes a la actividad financiera a los que se encuentra expuesta la empresa son los siguientes:

6.1 Riesgo de Crédito

El cual nace del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el cliente o contraparte no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales.

La mitigación de este riesgo se realiza mediante el establecimiento dentro de las políticas de gestión de riesgos los lineamientos que permitan poseer límites de crédito con cada categoría de contraparte de acuerdo al perfil de Riesgo que determinen los Miembros del Comité de riesgos y el mismo se mide a partir de la condición patrimonial de cada contraparte.

6.2 Riesgo de Mercado

se incurre en este riesgo cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que se mantiene en Portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida para CCI Puesto de Bolsa, S. A. El riesgo de Mercado se subdivide en:

6.2.1 Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo asumido derivado de los cambios y volatilidades de los tipos de interés de activos y pasivos y que pueden tener una incidencia directa en la empresa. La empresa se encuentra expuesta al riesgo de la fluctuación de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros, producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

6.2.2 Riesgo de Moneda

CCI Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense, pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

La Compañía reduce este riesgo limitando su exposición total, a la moneda extranjera, a menos del 40% de sus activos netos.

6.2.3 Riesgo de Precio

Asociado a la posibilidad de sufrir pérdidas por las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que CCI Puesto de Bolsa, S. A., mantenga en su balance o en cuentas contingentes.

Para el monitoreo, medición y mitigación de este riesgo CCI Puesto de Bolsa S.A., realiza diariamente el cálculo del método de Valor en Riesgo (VAR) el cual consiste en cuantificar la exposición al riesgo de precio de mercado por medio de técnicas estadísticas, valorando el riesgo de pérdida potencial en un intervalo de confianza determinado. De igual forma tiene como objeto medir la máxima pérdida de valor de un activo o un portafolio, durante un período de tiempo determinado, en un nivel de confianza específico. Dicho cálculo es comunicado a tesorería en dos modalidades:

- Presentando los valores máximos de VAR
- Presentando el VAR total del portafolio completo

6.2.4 Riesgo de Mercado de Liquidez

Es el riesgo asociado a una exposición de una pérdida realizada o potencial, debido a la incapacidad para liquidar inversiones sin afectar el precio, sujeto a la profundidad del mercado y el balance entre la oferta y demanda al momento de realizar la liquidación.

Para el control y medición de este riesgo, la empresa posee políticas de Gestión de Riesgo de liquidez que permiten dar seguimiento diariamente a los descalces de liquidez por tipo de La Moneda y por tenor de vencimiento y de igual forma realiza la medición del Coeficiente de liquidez basado en las operaciones que se encuentran contenidas en el tenor de vencimiento de T+30.

Dentro del mismo tenor, la empresa verifica diariamente los siguientes puntos:

- Posición neta de Financiación: Se obtiene realizando la resta entre los flujos de dinero esperados sustraídas dentro y fuera de la hoja de balance, en sus respectivos tenores.
- Posición Neta de Liquidez: Se considera desde el punto de vista del dinero como liquidez disponible al momento de realizar la medición más la posición neta en Financiación acumulada.
- Ratio de Cobertura de Liquidez: Mide la capacidad que tiene el intermediario de valores para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario.

Para el primer semestre del 2020, además de los valores provenientes de los saldos verificables dentro del balance general, se tomaron en cuenta los valores efectivos de las operaciones forwards que implican flujo de efectivo en los distintos plazos marcados, ajustando el mismo a los parámetros de descalce establecido por las políticas de riesgo vigentes, lo cual permite que este detalle no sea comparativo con periodos anteriores.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 30-06-2020								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
	En pesos dominicanos								
Pasivos financieros									
Valor razonable	1,385,993,010	1,315,057,995	199,138,421	141,015,525	81,526,502	24,489,187	482,259,962	3,629,480,602	2,701,051,005
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	12,237,599	19,266,217	19,242,030	12,357,293	15,429,784	25,437,972	39,772	104,010,667	31,503,815
Contratos derivados valor efectivo	183,461,654	298,104,479	521,173,215	413,650,590	542,562,164	628,642,010	605,024	2,588,199,136	481,566,132
Pasivo financiero a costo amortizado								0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	45,482,250	0	0	0	0	0	0	45,482,250	45,482,250
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivos financieros	1,627,174,513	1,632,428,691	739,553,667	567,023,408	639,518,450	678,569,169	482,904,758	6,367,172,655	3,259,603,204

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Al 30-06-2020								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
	En pesos dominicanos								
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	1,111,011,916	0	0	0	0	0	0	1,111,011,916	1,111,011,916
Instrumento financiero de cartera propia disponible	515,870,006	0	84,400	227,071,164	0	99,585,050	1,427,593,918	2,270,204,538	515,870,006
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos derivados MTMK	25,128,289	15,658,599	47,701,741	5,779,253	11,560,219	14,889,245	0	120,717,347	40,786,889
Contratos derivados valor efectivo									
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0	0	230,165,445	0	230,165,445	0
Inversiones en operaciones de financiamiento	0	0	0	0	0	149,294,844	367,186,696	516,481,540	0
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos financieros	1,652,010,211	15,658,599	47,786,141	232,850,418	11,560,219	493,934,584	1,794,780,614	4,248,580,786	1,667,668,811
Flujo de caja estático	1,410,828,708	-301,712,096	-492,629,105	-193,157,465	-546,431,729	-160,145,397	1,794,135,818	1,510,888,733	1,590,682,745
Flujo de caja acumulados	1,410,828,708	1,109,116,612	616,487,507	423,330,042	-123,101,687	-283,247,084	1,510,888,733		2,519,945,321

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Al 31-12-2019								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
	En pesos dominicanos								
Pasivos financieros									
Valor razonable	728,978,736	1,710,608,260	224,919,843	129,561,737	61,294,184	83,072,543	0	2,938,435,304	2,439,586,996
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	15,433,066	36,211,847	4,761,734	2,742,926	1,297,647	1,758,713	0	62,205,933	51,644,913
Pasivo financiero a costo amortizado								0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	34,978,712	0	0	0	0	0	0	34,978,712	34,978,712
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivos financieros	779,390,514	1,746,820,107	229,681,577	132,304,663	62,591,832	84,831,256	0	3,035,619,949	2,526,210,621

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Al 31-12-2019								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
	En pesos dominicanos								
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	1,158,536,746	0	0	0	0	0	0	1,158,536,746	1,158,536,746
Instrumento financiero de cartera propia disponible	38,193,660	346,195	0	3,775,391	353,001	582,370	2,232,370,997	2,275,621,614	38,539,855
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos derivados	14,916,772	35,000,425	4,602,436	2,651,165	1,254,236	1,699,877	0	60,124,911	49,917,197
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en operaciones de financiamiento	0	0	0	0	0	123,271,076	160,009,596	283,280,672	0
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos financieros	1,211,647,178	35,346,620	4,602,436	6,426,556	1,607,237	125,553,323	2,392,380,593	3,777,563,943	1,246,993,798
Flujo de caja estático	1,161,235,400	-865,227	-159,298	3,683,630	309,590	123,794,610	2,392,380,593	3,680,379,298	1,160,370,173
Flujo de caja acumulados	1,161,235,400	1,160,370,173	1,160,210,875	1,163,894,505	1,164,204,095	1,287,998,705	3,680,379,298		2,321,605,574

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que pudieran tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente

Las principales estimaciones efectuadas, en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 13 y divulgadas de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7:

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La valoración de las inversiones y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con los volúmenes y frecuencia de los títulos valores.

CCI Puesto de Bolsa, S.A., reconoce dos condiciones de liquidez: títulos valores negociados en condiciones de liquidez y títulos valores negociados en condiciones de baja liquidez.

Valoración de posiciones abiertas en los títulos valores de alta liquidez (es el equivalente a los precios cotizados denominados datos de entrada Nivel I, de acuerdo con la NIIF 13):

Se entenderá que existe un mercado líquido, cuando:

- Es posible encontrar cotizaciones de compra - bid - y de venta - offer - en firme, por los últimos 30 días continuos por montos que superen los tres millones de dólares (US\$ 3,000,000.00) o su equivalente en la moneda en que esté denominado el instrumento financiero y,
- El precio de venta - offer - es superior al precio de compra - bid - en un máximo de un punto porcentual (1%)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Cuando el mercado se encuentre en condiciones de liquidez CCI Puesto de Bolsa, S.A., procederá a realizar la valoración de los títulos valores tomando como precio de mercado el precio de compra - bid - del instrumento financiero en cuestión.

Valoración de posiciones abiertas en títulos valores de baja liquidez (son precios observables, pero no relevantes de mercado, denominados datos de entrada Nivel 2, según la NIIF 13):

Cuando no sea posible determinar la existencia de un mercado líquido, la Gerencia de Riesgo procede a realizar una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con la naturaleza del instrumento financiero. Valoración de títulos valores en condiciones de baja liquidez:

La Gerencia de Riesgo recogerá toda la información que sea posible para estimar el valor razonable, a tales efectos podrá usar:

- Precios de transacciones de compraventa spot en mercado bursátil reportadas por la Bolsa de Valores en los últimos 10 días,
- Precios de transacciones de compraventa spot realizadas en la plataforma de Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda o Banco Central en los últimos 10 días,
- Precio de transacciones de compra/venta spot realizadas por CCI Puesto de Bolsa, S. A., con sus clientes o contrapartes en los últimos 10 días,
- Precios de compra y/o de venta cotizados en pantallas de mecanismos centralizados de negociación (bolsa, creadores de mercado, etc) en los últimos 10 días,
- Precios de compra y/o venta cotizados por email o plataformas electrónicas por alguna entidad profesional en los últimos 10 días,
- Subastas competitivas de títulos valores realizada por los emisores en mercado primario en los últimos 30 días; y,
- Curva de tasas de interés de mercado monetario cotizada por CCI Puesto de Bolsa, S.A., y otras entidades profesionales en los últimos 10 días.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La composición de los activos y pasivos, de acuerdo con las técnicas para la determinación de los valores razonables, es la siguiente:

	Al 30-06-2020			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	512,775,726	1,471,096,291	0	1,983,872,018
Derivados negociables	0	120,717,347	0	120,717,347
Total	512,775,726	1,591,813,638	0	2,104,589,365
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0	3,629,480,602	0	3,629,480,602
Derivados negociables	0	104,010,667	0	104,010,667
Total	0	3,733,491,268	0	3,733,491,268

	Al 31-12-2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	433,554,788	1,842,066,826	0	2,275,621,614
Derivados negociables	0	60,134,705	0	60,134,705
Total	433,554,788	1,902,201,531	0	2,335,756,319
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0	2,938,435,303	0	2,938,435,303
Derivados negociables	0	62,205,933	0	62,205,933
Total	0	3,000,641,236	0	3,000,641,236

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019 es como sigue:

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2020			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	737,703	102	0	737,806
Instrumentos financieros	1,843,394	0	0	1,843,394
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	-1,498,061	0	0	-1,498,061
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	1,083,036	102	0	1,083,138
Tipo de cambio promedio	54.4395	62.1290		
Total, diferencias en cambio RD\$	58,959,866	6,367	0	58,966,234

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2019			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	245,353	0	0	245,353
Instrumentos financieros	17,926	0	0	17,926
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	-116,311	0	0	-116,311
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	146,968	0	0	146,968
Tipo de cambio promedio	50.0202			
Total, diferencias en cambio RD\$	7,351,357	0	0	7,351,357

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	AI 30-06-2020	AI 31-12-2019	AI 30-06-2020	AI 31-12-2019
	USD		EUR\$	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,823,788	5,290,389	1,000	1,001
Activos financieros	13,863,853	9,908,766	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Inversiones en sociedades	0	0	0	0
Otros activos	24,371	21,548	0	0
Total activos	25,712,013	15,220,703	1,000	1,001
Pasivos				
Pasivos financieros	18,214,555	15,494,427	0	0
Cuentas por pagar	0	517,999.06	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Obligaciones por pagar	363,011	356,867.68	0	0
Total pasivos	18,577,566	16,369,294	0	0
Contingentes	1,587,876	687,627	0	0
Posición neta	8,722,323	-460,964	1,000	1,001

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 58.1786 y 52.9086 por cada US\$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	Al 30-06-2020			Al 31-12-2019		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera		Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
	RD\$	US\$	EUR\$	RD\$	US\$	EUR\$
Activos sensibles a tasa	1,674,822,161	28,786,478	1,000	858,418,426	16,223,435	1,001
Pasivos sensibles a tasa	-1,167,304,440	-20,064,155		-882,748,214	-16,684,399	
Posición neta	507,517,721	8,722,323	1,000	-24,329,788	-459,963	1,001
Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad	15,225,532			-729,894		

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación del peso dominicano versus el dólar americano de un 3% para ambos períodos. En ese escenario a los saldos vigentes para el cierre de junio 2020 y junio 2019, la Compañía tendría una ganancia neta o ganancia en cambio de RD\$ 15,225,532 y de RD\$ 729,894 respectivamente, del lado contrario si el peso dominicano se revaluara, entonces lo que se produce es una pérdida, para los mismos períodos.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, está conformado de la siguiente manera:

	Al 30-06-2020	Al 31-12-2019
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	23,591	26,090
Saldos en bancos		
En moneda nacional	316,555,766	874,761,328
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 11,823,788 y US\$ 5,291,029 al 31-12-2019)	687,891,452	279,907,076
En moneda extranjera, equivalente a EUR\$ 1,009 y EUR\$ 1,001 al 31-12-2019)	65,155	59,192
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	106,475,951	3,783,060
Total	1,111,011,916	1,158,536,746

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

10.1 Activos Financieros

Al 30 de junio de 2020

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI En pesos dominicanos	Costo amortizado	
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,004,535,964	0	0	1,004,535,964
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2,351,137,714	0	726,565,594	3,077,703,308
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	125,605,747	0	0	125,605,747
Inversiones a costo amortizado				
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	106,475,951	0	0	106,475,951
Operaciones de financiamiento	0	0	149,294,844	149,294,844
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	1,464,167	1,464,167
Inversiones en sociedades	0	2,000,564	0	2,000,564
Total	3,587,755,376	2,000,564	877,324,605	4,467,080,546

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
		En pesos dominicanos		
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,154,753,685	0	0	1,154,753,685
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2,275,621,614	0	7,692,428	2,283,314,042
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	60,134,704	0	0	60,134,704
Inversiones a costo amortizado				
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	3,783,060	0	0	3,783,060
Operaciones de financiamiento	0	0	283,280,672	283,280,672
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	20,443,316	20,443,316
Inversiones en sociedades	0	2,000,564	0	2,000,564
Total	3,494,293,064	2,000,564	311,416,416	3,807,710,044

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

10.2 Pasivo financiero

	Al 30 de junio de 2020		
	Valor razonable	Costo amortizado En pesos dominicanos	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	3,629,750,084	0	3,629,750,084
Instrumentos financieros derivados	102,699,565	0	102,699,565
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	45,482,250	45,482,250
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	31,176	31,176
Acreeedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	8,889,809	8,889,809
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	3,732,449,650	54,403,235	3,786,852,886

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Al 31 de diciembre de 2019		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,938,435,303	0	2,938,435,303
Instrumentos financieros derivados	62,205,933	0	62,205,933
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	34,978,712	34,978,712
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0
Acreeedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	35,573,166	35,573,166
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	3,000,641,236	70,551,878	3,071,193,114

10.3 Cartera de disponibilidad restringida

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tuvo inversiones restringidas.

Durante el 1er semestre de 2020, la compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD\$ 114,712,012 y para el 1er semestre de 2019, la compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD\$ 158,907,033, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable de mercado del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$ 28,080,842,091 y RD\$ 25,215,431,974, respectivamente, y registró una ganancia neta realizada por RD\$ 282,436,535 y una ganancia neta realizada por RD\$ 87,398,599, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el 1er semestre de 2020 y el 1er semestre de 2019, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 22,499,733 y de RD\$ 1,012,296, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable de mercado, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$ 1,323,464,540 y RD\$ 1,323,464,540, respectivamente, registrándose ganancias netas realizadas de RD\$ 2,348,430 y pérdidas netas realizadas de RD\$ 1,090,237, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el 70.00% y el 64.91%, respectivamente, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", está conformado por título emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y por el Banco Central de República Dominicana.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

10.4 Inversiones en operaciones de financiamiento

La Compañía a partir del 2do semestre de 2018 adquirió facturas, las cuales durante el 2019 se convirtieron dólares, a través de un documento de reconocimiento de deuda, a una tasa del 7%. Durante el 2020 la Compañía siguió adquiriendo facturas de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales CDEEE, a tasas promedio de 8% en US\$. El detalle es el siguiente:

	<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Reconocimientos de deuda	367,186,696	404,697,300
Adquisición de facturas	<u>149,294,844</u>	<u>7,692,428</u>
Total	<u>516,481,540</u>	<u>412,389,728</u>

Para el 1er semestre de 2020, el ingreso por los financiamientos otorgados, fueron de RD\$ 16,697,738, registrados en el estado de resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

II Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2020

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año		
En pesos dominicanos											
Compras	0	17,036,936	91,571,120	1,205,676	15,831,260	0	5,428,213	86,142,907	0	10,369,150,330	0
Ventas	0	103,680,411	12,439,546	7,146,555	96,533,856	0	704,839	11,734,707	0	0	7,831,224,579
Total	0	120,717,347	104,010,667	8,352,231	112,365,116	0	6,133,052	97,877,614	0	10,369,150,330	7,831,224,579

31 de diciembre de 2019

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año		
En pesos dominicanos											
Compras	0	9,215,631	50,828,497	656,202	8,559,429	0	1,629,629	49,198,868	0	6,383,426,592	0
Ventas	0	50,919,074	11,377,436	14,260,570	36,658,504	0	277,053	11,100,383	0	0	4,277,770,373
Total	0	60,134,705	62,205,933	14,916,772	45,217,933	0	1,906,682	60,299,251	0	6,383,426,592	4,277,770,373

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Clasificados por contraparte

Al 30 de junio de 2020

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	7,547,522,094	0
Personas jurídicas	9,602,929,024	0
Intermediarios de valores	440,876,255	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	0	0
Bancos	609,047,536	0
Total	18,200,374,909	0

Al 31 de diciembre de 2019

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	5,972,275,136	0
Personas jurídicas	4,222,129,316	0
Intermediarios de valores	139,587,860	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	0	0
Bancos	327,204,653	0
Total	10,661,196,965	0

12 Deudores por intermediación

Al cierre del 30 de junio de 2020 la Compañía no tiene un saldo de deudores por intermediación y al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene un saldo de RD\$ 7,500.00 por este rubro.

Clientes	30-06-2020	31-12-2019
Asociación Popular de AyP	0	7,500

13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al cierre del 30 de junio de 2020 y del 31 de diciembre de 2019, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

I4 Saldos y transacciones con partes relacionadas

La compañía es controlada por Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A., que posee el 99.99% de las acciones.

El resumen de los saldos y transacciones con su casa matriz y con Asset Wealth Management, es como sigue:

	Junio 2020				
	Transacción	Cantidad	Ingresos	Gastos	Saldos
				Activo	Pasivo
				En pesos dominicanos	
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	9	272,160	2,186,678	113,985	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	0	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Diciembre 2019				
	Transacción			Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
			En pesos dominicanos		
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Préstamos de títulos valores	89	13,372,368	12,473,009	0	0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	0	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Los préstamos, remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	Semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones del personal		
– Beneficios a los empleados a corto plazo	13,308,135	4,137,475
– Beneficios post-empleo	0	0
– Otros beneficios a largo plazo	12,974,436	2,500,000
– Beneficios por terminación	554,519	0
– Pagos basados en acciones	0	0
– Otras remuneraciones	3,715,081	990,000
 Bonos y /o Gratificaciones		
Préstamos a Ejecutivos	0	0

15 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A continuación, el detalle:

	30-06-2020	31-12-2019
	En pesos dominicanos	
Acciones de la Bolsa de Valores de la República Dominicana:		
3 acciones con valor nominal de RD\$ 100 cada una	300	300
Prima de RD\$ 68.07 por acción	204	204
Reserva legal, equivalente al 20% del capital	60	60
Derecho de asiento	2,000,000	2,000,000
Total	2,000,564	2,000,564

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2018	2,955,384	5,249,854	0	8,205,238
Adiciones	193,535	450,056	0	643,591
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2019	3,148,919	5,699,910	0	8,848,829
Adiciones	752,615	167,395	0	920,010
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2019	3,901,534	5,867,305	0	9,768,839
Adiciones	622,722	236,282	0	859,003
Retiros	0	.	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2020	4,524,256	6,103,587	0	10,627,842
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2018	2,372,409	4,706,528	0	7,078,937
Cargos por amortización	327,549	66,427	0	393,976
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2019	2,699,958	4,772,955	0	7,472,913
Cargos por amortización	498,741	233,256	0	731,997
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2019	3,198,699	5,006,211	0	8,204,910
Cargos por amortización	567,175	202,565	0	769,740
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2020	3,765,874	5,208,776	0	8,974,650
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2019	702,835	861,094	0	1,563,929
Saldos al 30-06-2020	758,382	894,811	0	1,653,193

El software y las licencias se amortizan en 60 meses.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, se registraron gastos de RD\$ 769,740 y de RD\$ 393,976, respectivamente.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

17 Propiedades, planta y equipo

El comportamiento de las propiedades, planta y equipos, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
	En pesos dominicanos					
Costo						
Saldo inicial al 31-12-2018	11,817,792	1,050,355	0	7,717,604	6,673,241	27,258,992
Adiciones	88,422	0	0	813,797	0	902,219
Retiros	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2019	11,906,214	1,050,355	0	8,531,401	6,673,241	28,161,211
Adiciones	91,700	0	39,279,289	593,192	0	39,964,181
Retiros	-10,678	0	0	-245,937	0	-256,615
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2019	11,987,236	1,050,355	39,279,289	8,878,656	6,673,241	67,868,777
Adiciones	14,370	0	6,358,610	175,872	151,102.23	6,699,954
Retiros	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2020	12,001,606	1,050,355	45,637,899	9,054,528	6,824,343	74,568,731
Depreciación acumulada						
Saldo inicial al 31-12-2018	8,238,925	892,846	0	6,660,186	6,601,910	22,393,867
Cargos por depreciación	612,842	72,393	0	225,569	71,331	982,135
Retiros	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	-4,561	0	0	-90,255	0	-94,816
Saldos al 30-06-2019	8,847,206	965,239	0	6,795,500	6,673,241	23,281,186
Cargos por depreciación	611,214	0	0	265,015	0	876,229
Retiros	0	0	0	-30,104	0	-30,104
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2019	9,458,420	965,239	0	7,030,411	6,673,241	24,127,311
Cargos por depreciación	371,920	0	0	465,851	5,122	842,893
Retiros	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2020	9,830,340	965,239	0	7,496,262	6,678,363	24,970,204
Valor neto						
Saldos al 31-12-2019	2,528,816	85,116	39,279,289	1,848,245	0	43,741,464
Saldos al 30-06-2020	2,171,266	85,116	45,637,899	1,558,266	145,980	49,598,528

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 842,893 y RD\$ 982,135, respectivamente.

Las vidas útiles al 30 de junio de 2020, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

Activos	Vida útil (meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliario de oficina	120	17
Equipos de computo	60	28
Equipos de oficina	60	19
Vehículo	60	5
Mejoras a la propiedad arrendada	60	6

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 30 de junio de 2020 y del 31 de diciembre de 2019, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamientos

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene firmado un contrato de arrendamiento operativo donde opera su oficina. Algunas de las principales características y condiciones de este contrato de arrendamiento se resumen como sigue:

- Se establecen depósitos en garantía de 2 meses de alquiler (US\$16,800), pagados en forma anticipada.
- La renta se paga trimestral y asciende a US\$25,200.
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación de los Estados Unidos de América.

El gasto por concepto de arrendamientos para los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, fueron de RD\$ 2,229,358 y RD\$ 1,967,494, respectivamente.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

20 Otros activos

Los otros activos, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Alquiler pagado por anticipado	1,117,425	0
Serigrafía	893,565	893,565
Seguros pagados por anticipado	285,683	247,534
Gastos pagados por anticipado	782,344	236,502
Cuota anual Superintendencia	0	0
Anticipos a proveedores	5,792,296	268,615
Suscripciones pagadas por anticipado	0	0
Total	<u>8,871,313</u>	<u>1,646,216</u>

El alquiler pagado por anticipado corresponde al alquiler de las oficinas que sirven de asiento de las operaciones de la Compañía. (Véase la Nota 19)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

21 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, están compuestas de la siguiente manera:

Al 30 de junio de 2020

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	0	0	0	0	0
Valores de fideicomisos:					
Nacionales	220,663,308	79,000	0	0	220,742,308
Extranjeras	2,585,312	0	0	0	2,585,312
Sub-Total	223,248,619	79,000	0	0	223,327,619
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,115,308,657	0	0	0	1,115,308,657
Extranjeras	722,974,330	0	0	0	722,974,330
Sub-Total	1,838,282,987	0	0	0	1,838,282,987
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	6,347,524	0	0	0	6,347,524
Extranjeras	41,131,790	0	0	0	41,131,790
Sub-Total	47,479,314	0	0	0	47,479,314
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	182,481,704	0	0	0	182,481,704
Extranjeras	59,566,089	0	0	0	59,566,089
Otros	0	0	0	0	0
Sub-Total	242,047,793	0	0	0	242,047,793
Total	2,351,058,713	0	0	0	2,351,137,713

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	0	0	0	0	0
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,849,857,861	0	0	0	1,849,857,861
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,849,857,861	0	0	0	1,849,857,861
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	69,775,230	0	0	0	69,775,230
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	69,775,230	0	0	0	69,775,230
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	355,988,523	0	0	0	355,988,523
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Sub-Total	355,988,523	0	0	0	355,988,523
Total	2,275,621,614	0	0	0	2,275,621,614

El 64.91% de los Instrumentos de renta fija – Bonos, corresponden a Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, un 12% a cuotas de fondos de inversión, un 9% a valores de fideicomiso y el resto corresponden a Bonos Corporativos.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

22 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, están conformados de la siguiente manera:

	Al 30-06-2020	Al 31-12-2019
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivo financiero indexados a títulos valores	3,629,750,085	2,938,435,303
Valoración de contratos forward	102,699,565	62,205,933
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con clientes	45,482,250	34,978,712
Obligaciones con instituciones financieras nacionales	31,176	0
Total pasivos financieros	3,777,963,076	3,035,619,948

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

30 de junio de 2020

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	2,701,051,005	340,153,946	106,015,689	482,259,962	0
Valoración de contratos forward	31,503,815	31,599,324	40,867,755	39,772	0
Obligaciones con clientes	45,482,250	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Total	2,778,037,071	371,753,269	146,883,444	482,299,734	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2019

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	2,439,440,327	354,481,579	144,366,728	0	0
Valoración de contratos forward	19,930,695	15,311,650	27,110,257	0	0
Obligaciones con clientes	34,978,712	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Total	2,494,349,735	369,793,228	171,476,985	0	0

23 Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los valores pactados (valor en libros) y los valores de mercado de los contratos derivados de la compañía fueron:

	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	18,200,374,909	18,183,668,229	10,700,520,385	10,661,437,531

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados, por moneda, expresados en pesos dominicanos, fueron:

	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	15,482,131,455	2,718,243,452	8,672,677,047	1,988,760,483

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados por contrapartes fueron

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 30 de junio de 2020

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	609,047,536	440,876,253	9,602,929,024	7,547,522,094

Al 31 de diciembre de 2019

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	327,204,652	139,598,295	4,222,251,252	5,972,383,330

Los efectos en resultados, de los contratos *forward* son:

	Semestre finalizado el 30-06-2020	Semestre finalizado el 31-12-2019
	En pesos dominicanos	
Ingresos	556,629,538	434,450,113
Gastos	538,814,227	428,521,764

Los vencimientos de los valores de mercado de los contratos a plazos son:

Al 30 de junio de 2020

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	5,305,534,502	5,333,855,185	7,560,985,220	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	3,404,105,522	3,301,326,474	3,956,005,535	0	0

24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones bancarias que la Compañía tiene al 30 de junio de 2020, corresponden a saldos de las tarjetas de créditos, pendientes de pago al cierre:

	Al 30-06-2020				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la vista:					
Saldos de tarjetas de créditos	31,176	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras					
Intereses por pagar de pagarés bancarios	0	0	0	0	0
Total	31,176	0	0	0	0

25 Otros pasivos

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tiene saldos en otros pasivos.

26 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tiene saldos con acreedores por intermediación.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

27 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

28 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	1,919,711	27,979,430
Proveedores extranjeros	0	0
Otros proveedores	<u>6,970,098</u>	<u>7,593,736</u>
Total	<u>8,889,809</u>	<u>35,573,166</u>

29 Provisiones

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no posee provisiones registradas.

30 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<u>Al 30-06-2020</u>	<u>Al 31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	0	0
Impuesto a los activos	0	0
Retenciones a los empleados	386,916	408,583
Bonificaciones por pagar	2,161,897	0
Salario de navidad	928,199	0
Otras retenciones	0	0
Otras acumulaciones	<u>9,750,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>13,227,012</u>	<u>408,583</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(a) El movimiento semestral del pasivo laboral es como sigue:

	<u>30-06-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	408,583	16,807,580
Ganancia (pérdida) actuarial	0	0
Pagos realizados	(3,319,186)	(29,381,963)
Liquidaciones anticipadas	0	0
Acumulaciones del ejercicio	<u>16,137,615</u>	<u>12,982,966</u>
Saldo final	<u>13,227,012</u>	<u>408,583</u>

El pasivo laboral de la Compañía es el establecido por las leyes dominicanas, las cuales son:

- **Plan de pensiones**

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

- **Otros beneficios**

Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.

- **Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

31 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para el año 2019 y para el año 2018.

Para el año 2019 la compañía realizó una ganancia fiscal de RD\$ 53,172,611.25, por tanto, se registra provisión para el pago de la obligación que deriva de dicha ganancia. Y para el año 2018, la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2019 y diciembre 2018, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que, a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía estará sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1% siempre que el impuesto sobre la renta sea menor al mismo.

El impuesto del año 2019 se determinó sobre la base del 27% del Impuesto Sobre la Renta y para el año 2018 se determinó sobre la base del 1% de los activos, ya que se generó pérdidas fiscales.

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se puedan generar pérdidas fiscales y como no se estima que este modelo cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	<u>AI 31-12-2019</u>	<u>AI 31-12-2018</u>
	En pesos dominicanos	
Ganancia neta antes de impuesto sobre la renta	226,519,002	37,579,373
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	711,801	5,650,322
Ingresos no gravables, neto	(659,363,657)	(633,231,739)
Otras partidas no deducibles	518,935,911	595,249,152
Más (menos) diferencias de tiempo	759,780	46,703
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	469,042	439,356
Activos no capitalizables	0	0
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	0	0
Ajustes por inflación sistemas informáticos	0	0
Provisiones no admitidas	(1,069,521)	1,243,917
Diferencias cambiarias del año anterior	0	0
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0	0
Renta neta imponible	<u>86,962,358</u>	<u>6,977,083</u>

	<u>AI 31-12-2019</u>	<u>AI 31-12-2018</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	86,962,359	6,977,083
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-34,754,535	(6,6977,083)
Base imponible, después de pérdidas compensadas	52,207,824	-
Tasa impositiva	27%	
Impuesto determinado	14,096,112	-
Menos:		
Anticipos de impuestos	(1,314,528)	(1,014,408)
Cuotas Enero / Abril	(587,091)	(103,424)
Saldo a favor, ejercicio anterior	(5,889,498)	(6,593,818)
Retenciones del estado	0.00	0
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>6,304,995</u>	<u>(7,711,650)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2019</u>	<u>Al 31-12-2018</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	3,571,975,573	2,601,192,850
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(3,567,513,399)</u>	<u>(2,596,399,057)</u>
Base imponible	4,462,174	4,793,793
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>44,622</u>	<u>47,938</u>
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>6,304,995</u>	<u>0</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>0</u>	<u>47,938</u>

Un resumen de las diferencias temporales, entre la base fiscal y la financiera, es como sigue:

	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>	
	<u>Fiscal</u>	<u>Financiera</u>	<u>Permanente</u>	<u>Temporal</u>
	En pesos dominicanos			
Propiedad, planta y equipo	1,312,908	1,781,950	0	469,042
Beneficios a empleados	0	0	0	0
Provisiones	0	(1,069,521)	0	1,069,521
Otros	0	(139,665,417)	-31,254,724	139,665,417
Total	<u>1,312,908</u>	<u>138,952,988</u>	<u>-31,254,724</u>	<u>141,203,980</u>

Impuesto diferido

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se generen pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	<u>Al 31-12-2019</u>	<u>Al 31-12-2018</u>
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	89,856,208	121,956,745
Ajuste por inflación	<u>3,288,737</u>	<u>1,426,894</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	93,144,945	123,383,639
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	-34,754,535	-33,527,431
Pérdidas fiscales del período	<u>0</u>	<u>0</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>58,390,410</u>	<u>89,856,208</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2014	0	2020
2015	557,471	2021
2016	4,273,760	2022
2017	53,559,178	2023
	<u>58,390,410</u>	

Reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuestos

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2019 y para el cierre de diciembre de 2018 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

Para el año 2019 y para el año 2018 la Compañía generó impuesto a pagar, por lo cual no se determina reconciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva que se aplicaría si existiera gasto de impuesto.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

32 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Activos financieros

	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
		En pesos dominicanos		
Activos financieros				
- <i>Medidos a su valor</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,111,011,916	1,111,011,916	1,158,536,746	1,158,536,746
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	2,476,743,461	2,476,743,461	2,335,756,319	2,335,756,319
Activos financieros disponibles para la venta con cambios en ORI	0	0	0	0
- <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	726,565,594	726,565,594	7,699,928	7,699,928
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	1,464,167	1,464,167	20,443,316	20,443,316
Total activos financieros	4,315,785,138	4,315,785,138	3,522,436,309	3,522,436,309

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Pasivos financieros

	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
		En pesos dominicanos		
Pasivos financieros				
- <i>Medidos a su valor</i>				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	3,629,750,085	3,629,750,085	2,938,435,303	2,938,435,303
Valoración de contratos forward	102,699,565	102,699,565	62,205,933	62,205,933
- <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones por financiamientos	45,482,250	45,482,250	34,978,712	34,978,712
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	31,176	31,176	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	8,889,809	8,889,809	35,926,793	35,926,793
Otros pasivos corrientes	0	0	0	0
Total activos financieros	3,786,852,886	3,786,852,886	3,071,546,741	3,071,546,741

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

33 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el capital social suscrito y pagado es de doscientos millones (RD\$200,000,000) y ciento cuarenta y dos millones diez y ocho mil setecientos pesos dominicanos (RD\$142,018,700) respectivamente, compuesto por diez millones acciones comunes y nominativas y siete millones cien mil novecientos treinta y cinco (7,100,935) acciones comunes y nominativas respectivamente, con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Reserva legal

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la reserva legal de RD\$ 40,000,000 y RD\$ 28,403,904 respectivamente, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 20 de abril de 2020 y de fecha 23 de abril de 2019 se aprobó repartir un dividendo por la suma de veinte y un millón de pesos dominicanos (RD\$ 21,000,000) y seis millones de pesos dominicanos (RD\$ 6,000,000) respectivamente, en cada período, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2018 y del 2017.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

33.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$20 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$20 cada una	10,000,000	200,000,000	7,100,935	142,018,700

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

33.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 30-06-2020				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2019	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	325,189,232
Aumento	2,899,065	57,981,300	0	11,596,096	0
Disminución	0	0	0	0	(69,577,396)
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	105,424,445
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	(21,000,000)
Saldos al 30-06-2020	10,000,000	200,000,000	0	40,000,000	340,036,281

	Al 31-12-2019				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 30-06-2019	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	249,249,302
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	75,939,930
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2019	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	325,189,232

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

33.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	Al 30-06-2020			Al 31-12-2019		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.	9,999,971	199,999,420	99.999999%	7,100,934	142,018,680	99999999%
José Antonio Fonseca Zamora	29	580	0.00001%	1	20	0.00%
	10,000,000	200,000,000	100%	7,100,935	142,018,700	100.00%

33.4 Índices de capital de riesgo

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Resolución R-CNMV-2019-21-MV “Reglamento para intermediarios de valores”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel I)

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

	Al 30-06-2020		Al 31-12-2019	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	29%	15.50%	48.96%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel I)	29%	10.33%	48.96%	10.33%

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

34 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, son como siguen:

	Semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	2,101,177	1,834,966
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0	0
Comisiones y servicios	0	0
Otras comisiones	20,400	20,350
Total	2,121,577	1,855,316
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	0	0
Custodia de valores	0	0
Asesorías financieras	3,748,949	112,305,911
Otras	0	0
Total	3,748,949	112,305,911

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

35 Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, son los siguientes:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
	En pesos dominicanos	
Ingresos financieros		
Ganancias en inversiones en instrumentos financieros	1,672,122,727	721,325,524
Diferencia en cambio, neta	63,009,499	7,451,309
Comisiones por operaciones bursátiles	1,834,966	1,834,966
Otros	2,101,177	15,828,731
Total ingresos financieros	1,739,068,369	746,440,530
Gastos financieros		
Pérdidas en inversiones en instrumentos financieros	1,591,274,209	661,689,020
Diferencia en cambio, neta	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	0	312,777
Otros	4,302,214	1,254,167
Total gastos financieros	1,595,576,423	663,255,964
Total ingresos y (gastos) financieros, neto	143,491,946	83,184,566

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

36 Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de Contrato	Año Finalizado el 30 de junio de 2020																
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Total					
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste			Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida			
En pesos dominicanos																	
A valor razonable	0	757,532,583	-894,744,329	379,950,852	-95,165,886	0	0	101,473,881	-150,290,732	0	0	0	0	0	0	0	98,756,369
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	556,629,538	-538,814,227	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,815,311
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,786,605	0	0	0	0	4,786,605
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	3,748,949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,748,949
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	2,101,177	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,101,177
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	-4,253,036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4,253,036
Otras comisiones	-49,178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(49,178)
Total	1,547,912	1,314,162,121	1,433,558,556	379,950,852	-95,165,886	0	0	101,473,881	150,290,732	0	0	4,786,605	0	0	0	0	122,906,197

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Tipo de Contrato	Semestre finalizado el 30 de junio de 2019																
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Total					
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste			Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida			
En pesos dominicanos																	
A valor razonable	0	253,545,297	(319,212,507)	258,388,402	(172,080,040)	0	0	57,897,902	(83,738,548)	0	0	0	0	0	0	0	(5,199,494)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	99,243,096	(86,657,926)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,585,170
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52,250,828	(1,254,167)	0	0	0	50,996,661
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	184,802,901	(161,037,647)	0	23,765,254
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	112,305,911	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	112,305,911
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	1,834,966	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,834,966
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(3,641,102)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,641,102)
Otras comisiones	20,350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,350
Total	110,520,125	352,788,393	(405,870,433)	258,388,402	(172,080,040)	0	0	57,897,902	(83,738,548)	0	0	52,250,828	(1,254,167)	184,802,901	(161,037,647)	0	192,667,716

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

37 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019, es el siguiente:

	Por los semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	11,525,025	9,647,648
Beneficios al personal	13,058,207	17,609,324
Aportes al plan de pensiones	816,906	690,078
Otras compensaciones al personal	5,386,711	4,881,231
Total remuneraciones y beneficios al personal	30,786,850	32,828,281
Gastos operativos		
Viajes	195,534	151,904
Comisiones	0	0
Promoción y publicidad	594,392	523,572
Otros	21,145	6,843
Total gastos operativos	811,071	682,319
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	3,613,149	5,044,452
Servicios de proveedores extranjeros	1,252,187	471,439
Arrendamientos	2,645,633	2,748,783
Asesoría legal	661,899	338,578
Amortización de intangibles	617,526	327,548
Amortización de software	152,213	66,427
Gastos de depreciación	842,891	982,135
Cuotas y comisiones pagadas	4,512,115	4,192,124
Gastos de comunicaciones	637,538	1,257,772
Impuestos	3,772,590	3,175,646
Electricidad	644,788	714,913
Seguro y reaseguros	0	0
Gastos legales	141,782	284,739
Papelería y efectos de oficina	74,885	320,177
Materiales y útiles de aseo	101,239	20,659
Mantenimiento y reparaciones	759,769	1,588,047
Otros	2,284,041	1,795,320
Total otros gastos de administración	22,714,246	23,328,759
Total gastos de administración y comercialización	54,312,166	56,839,359

38 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no posee plan de beneficios basados en acciones.

39 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

40 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

40.1 Cuentas de orden

	<u>Al 30-06-2020</u>	<u>Al 31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	105,711,442	139,070,828
Derechos por contratos de compraventa de acciones	20,928,643	0
Derechos por contratos de compraventa de divisas	265,355,745	587,732,155
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	18,765,378,608	6,433,997,274
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	7,021,158,317	1,339,813,703
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0	0
Derechos por transacciones estructuradas	0	0
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0	0
Total	<u>26,178,532,755</u>	<u>8,500,613,960</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	<u>Al 30-06-2020</u>	<u>Al 31-12-2019</u>
	En pesos dominicanos	
Encargos de confianza		
Encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	29,414,167,725	23,729,604,945
Encargos de confianza por contratos de mandato para manejo y administración de carteras de inversión de terceros (administración de cartera)	0	0
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0	0
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0	0
Total	<u>29,414,167,725</u>	<u>23,729,604,945</u>
Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	0	0
Garantías prendarias otorgadas	0	0
Garantías prendarias recibidas	0	0
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	366,000,000	366,000,000
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0	0
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0	0
Otras cuentas de registro	0	0
Total	<u>366,000,000</u>	<u>366,000,000</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018

40.2 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación

A continuación, la composición por vencimientos de los valores de capital, sin intereses, de los contratos forwards:

Al 30 de junio de 2020

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,973,233,107	1,606,500,203	2,367,832,682	1,086,351,650
De 1 a 3 meses	3,092,946,054	3,077,545,257	2,297,029,635	2,257,445,499
De 3 meses a 1 año	4,332,006,681	4,331,067,930	3,223,417,391	3,229,350,956
De 1 año a 5 años	590,188.74	566,333.76	-	-
Más de 5 años	0	0	0	0
Total	10,398,776,030	9,015,679,725	7,888,279,708	6,573,148,105

Al 31 de diciembre de 2019

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,050,956,729	2,048,308,466	1,363,827,569	1,355,797,056
De 1 a 3 meses	1,884,778,540	1,878,738,787	1,430,893,452	1,422,587,688
De 3 meses a 1 año	2,461,225,982	2,454,435,104	1,504,757,445	1,497,508,404
De 1 año a 5 años	106,562,583	105,968,108	4,080,667	4,062,027
Más de 5 años	0	0	0	0
Total	6,503,523,834	6,487,450,465	4,303,559,133	4,279,955,175

41 Hechos relevantes

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tiene hechos relevantes que informar.

42 Hechos posteriores

CCI Puesto de Bolsa, celebró Asamblea de Accionista Extraordinaria, para autorizar aumentar las acciones emitidas de RD\$ 142,018,700 a RD\$ 200,000,000, con fecha del 11 de diciembre de 2019, esta Asamblea fue legalizada en Cámara de Comercio y registrada en el patrimonio de la Situación Financiera, el 02 de marzo de 2020. CCI Puesto de Bolsa, al 30 de junio de 2020, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

43 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

44 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

45 Estados financieros ajustados por inflación

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la fecha de los estados financieros el índice de inflación no alcanzó los dos dígitos, lo cual no representan cambios importantes para fines de revelación.

46 Estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se presentan los estados financieros consolidados, dado que la Compañía no es una empresa controladora de otras empresas, conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF's 10 y las NIC 27 y 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

47 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 3 de julio de 2020. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de junio 2020.
- Aprobación de los estados financieros mensuales y semestrales al 30 de junio de 2020.