

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Informe de Estados Financieros -1er Semestre

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Índice

30 de Junio de 2023

	Página(s)
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Otros Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 69

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Junio de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	30-06-2023	31-12-2022
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 y 10	1,520,731,413	4,016,320,047
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	6,551,721,815	2,982,224,332
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	10	232,867	-
A costo amortizado	10	997,313,792	986,289,461
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	11	143,986,174	352,381,769
Otras cuentas por cobrar	10	27,700,338	12,317,096
Impuestos pagados por anticipado	26	22,864,805	14,537,967
Inversiones en sociedades	10 y 13	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles, neto	14	53,612,554	8,537,093
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	15	74,642,369	66,187,761
Otros activos	17	3,577,728	2,576,953
Total de activos		<u>9,398,384,419</u>	<u>8,443,373,043</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 18	5,726,961	86,396,797
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	10 y 18	83,434,834	28,115,925
A costo amortizado			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	10 y 18	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	10, 18 y 20	504,112,860	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	21	6,961,041,903	6,386,062,162
Acreedores por intermediación	10 y 22	83,852,326	37,035,604
Otras cuentas por pagar	10 y 23	902,362	1,601,384
Provisiones	24	43,651,102	4,598,553
Acumulaciones y otras obligaciones	25	90,939,620	7,267,450
Impuestos por pagar		-	260,000
Total de pasivos		<u>7,773,661,968</u>	<u>7,043,912,906</u>
Patrimonio			
	28		
Capital		200,000,000	200,000,000
Reserva legal		40,000,000	40,000,000
Resultados acumulados		1,059,460,137	880,394,383
Resultado del ejercicio		325,262,314	279,065,754
Total de patrimonio		<u>1,624,722,451</u>	<u>1,399,460,137</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>9,398,384,419</u>	<u>8,443,373,043</u>

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

 Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración

 José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

 José Rafael Brito Beltre
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Resultados

Por el semestre terminado del 01 de enero hasta el 30 de Junio de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	30-06-2023	30-06-2022
Resultado por instrumentos financieros	31		
A valor razonable		789,924,089	183,474,121
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(55,310,384)	16,182,049
A costo amortizado		<u>(152,830,181)</u>	<u>(42,532,775)</u>
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>581,783,524</u>	<u>157,123,395</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por custodia de valores	31	4,715,891	2,038,034
Ingresos por asesorías financieras	31	<u>5,294,854</u>	<u>2,792,001</u>
Total ingresos por servicios	29	<u>10,010,745</u>	<u>4,830,035</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	29	22,655,224	8,185,501
Gastos por comisiones y servicios	31	(17,521,567)	(15,502,443)
Otras comisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados por intermediación		<u>5,133,657</u>	<u>(7,316,942)</u>
Gastos por financiamientos	30	<u>(7,795,139)</u>	<u>(3,839,174)</u>
Gastos de administración y comercialización	32	<u>(202,245,225)</u>	<u>(77,508,181)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	8	(25,753,865)	(7,144,242)
Otros ingresos (gastos)		<u>(35,871,383)</u>	<u>106,298</u>
Total de otros resultados		<u>(61,625,248)</u>	<u>(7,037,944)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		325,262,314	66,251,189
Impuesto sobre la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del ejercicio		<u>325,262,314</u>	<u>66,251,189</u>

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

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Otros Resultados Integrales

Por el semestre terminado del 01 de enero hasta el 30 de Junio de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	30-06-2023	30-06-2022
Utilidad del ejercicio		325,262,314	66,251,189
Otros resultados integrales		-	-
Partidas que podrían reclasificarse al resultado del período		-	-
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros a través de ORI		-	-
Impuesto relacionado con estas partidas		-	-
Otros resultados integrales, neto de impuesto		<u>325,262,314</u>	<u>66,251,189</u>
Total de resultados integrales del ejercicio		<u>325.262.314</u>	<u>66.251.189</u>

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

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el semestre terminado del 01 de enero hasta el 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Nota	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
					Resultados acumulados disponibles	Resultados acumulados restringidos	Total Resultados acumulados				
Saldos al 31 de diciembre de 2022	200,000,000	-	40,000,000	-	873,855,004	6,539,379	880,394,383	279,065,754	-	-	1,399,460,137
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	30	-	-	-	-	-	-	325,262,314	-	-	325,262,314
Transferencia de resultados	-	-	-	-	279,065,754	-	279,065,754	(279,065,754)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	30	-	-	-	(100,000,000)	-	(100,000,000)	-	-	-	(100,000,000)
Transferencia de efecto de implementación del Manual Contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2023	200,000,000	-	40,000,000	-	1,052,920,758	6,539,379	1,059,460,137	325,262,314	-	-	1,624,722,451

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

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el semestre terminado del 01 de enero hasta el 30 de Junio de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	30-06-2023	30-06-2022
Flujo neto de actividades de operación		
Comisiones netas recaudadas (pagadas)	5,133,657	(7,316,942)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(3,147,829,400)	(4,204,610,453)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados	(224,341)	18,776,004
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(119,935,185)	(904,680,182)
Egreso neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	209,853,166	(481,801,175)
Ingreso neto por pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo	529,602,842	4,650,764,879
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	10,010,745	4,830,035
Gastos de administración y comercialización pagados	(25,769,585)	(121,081,926)
Intereses pagados	(7,795,139)	(4,200,721)
Impuestos pagados	(8,586,837)	(5,778,711)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación	(52,255,400)	14,065,571
Flujo neto provisto por actividades de operación	<u>(2,607,795,477)</u>	<u>(1,041,033,621)</u>
Flujo neto de actividades de inversión		
Incorporación de activos intangibles	(48,053,491)	(1,379,244)
Incorporación de mobiliario y equipo	(13,109,800)	(6,070,923)
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(61,163,291)</u>	<u>(7,450,167)</u>
Flujo neto de actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	11,537,829	179,273,759
Ingreso neto por obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-
Pagos de obligaciones por financiamientos	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	(100,000,000)	(120,000,000)
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(88,462,171)</u>	<u>59,273,759</u>
Flujo neto del período	(2,757,420,939)	(989,210,029)
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>261,832,305</u>	<u>(6,871,190)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,495,588,634)	(996,081,219)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,016,320,047</u>	<u>2,600,484,825</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u><u>1,520,731,413</u></u>	<u><u>1,604,403,606</u></u>

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

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

1. Información general de la entidad

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (“Puesto de Bolsa”), 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.

El Puesto de Bolsa está regido 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 de Aplicación para los Intermediarios de Valores de la Ley de Mercado de Valores Núm. R-CNMV-2019-21-MV del 13 de agosto de 2019, 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 del Puesto de Bolsa es:

- a. 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;
- b. Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes.
- c. Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa.
- d. Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el Mercado OTC.
- e. Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores.
- f. Operar cuentas propias o de clientes, abiertas y mantenidas en depósitos centralizados de valores autorizados.
- g. Realizar operaciones de compraventas, ventas en corto, préstamos de valores y préstamos de margen, con valores de oferta pública.
- h. Ofrecer el servicio de operar cuentas mercantiles de valores de oferta pública por órdenes de sus clientes.
- i. Promover y colocar valores de oferta pública.
- j. Participar como agente estructurador en emisiones de oferta pública.
- k. Realizar operaciones con instrumentos derivados por cuenta propia y de sus clientes.
- l. Realizar colocaciones primarias de valores de oferta pública, conforme a las modalidades establecidas reglamentariamente.
- m. 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.
- n. Actuar como creadores de mercado.
- o. Emitir valores de oferta pública.
- p. Administrar carteras de sus clientes.
- q. 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- r. 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.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Calle Filomena Gómez de Cova #3, Torre Corporativa 2015, 1er Nivel, Serrallés, en la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 43 empleados al 30 de Junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Los principales funcionarios son:

Nombres	Cargos
José Antonio Fonseca Zamora	Presidente Ejecutivo
Jorge Luis Rodríguez Campiz	Vicepresidente Ejecutivo
José Rafael Brito Beltre	Contralor
Diana Marie Sánchez Tavares	Gerente de Riesgo
José A. Cendón Medrano	Tesorero
Elssie J. Mejía Rodríguez	Oficial de Cumplimiento
Rosanny City De Yannic	Vicepresidente de Operaciones
Deilyn Geraldine Urdaneta Alvarez	Gerente de Proyectos
Diógenes de la Cruz Vidal	Gerente de TI

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Según se explica en la Nota 3, a partir de 2022 entró en vigencia el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante "SIMV") que, en su Capítulo IV, establece que los estados financieros deben ser preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y otros reportes exigidos por la SIMV, como ente regulador.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros, incluidos los instrumentos derivados, medidos a valor razonable. Las políticas contables descritas en esta nota han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros para el semestre terminado el 30 de junio de 2023.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración, en fecha 20 de julio de 2023.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 37 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 del 30 de junio de 2023.

2.2. Bases contables

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El estado de situación financiera se presenta de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles. Debido a lo anterior en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

dentro de los 12 meses siguientes sobre el que se informa, y después de doce meses tras esa fecha de acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 10 – Hechos posteriores a la fecha de balance.

- El estado de resultados y otros resultados integrales comienza presentando los resultados netos derivados de instrumentos financieros, seguido del desglose de los ingresos y los gastos operacionales reconocidos en el resultado basado en su naturaleza acorde al objeto del Puesto de Bolsa. El estado de resultados y otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados, como lo permite en la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros.
- El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue elaborado usando el método directo. Dado el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, los principales componentes de los flujos de efectivo que proceden de las actividades de operación, de inversión y de financiación se presentan en términos netos, a excepción de aquellas categorías de cobros y pagos brutos que la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo requiera que se presenten por separado.

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

Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Puesto de Bolsa en la preparación de los estados financieros se describen a continuación:

2.3. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Puesto de Bolsa ha sido determinada teniendo en cuenta que las operaciones son fundamentalmente administración de valores y portafolios de inversión, comisión por compra-venta de inversiones y corretaje sobre valores inscritos en el Mercado de Valores de la República Dominicana.

De acuerdo con lo anterior y a que el desempeño del Puesto de Bolsa se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos dominicanos (en lo adelante “RD\$”), la gerencia considera que este es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por esta razón sus estados financieros son presentados en RD\$, su moneda funcional.

2.4. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Son consideradas transacciones en moneda extranjera aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias entre el tipo de cambio de cierre de cada estado de situación financiera presentado y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones se registran en el estado de resultados, en atención a lo siguiente:

- Las inversiones en instrumentos financieros, los pasivos a valor razonable y los pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo que se incluyen en el estado de situación financiera, en la línea de resultados por instrumentos financieros según le corresponda.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- Los efectos de conversión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera se presentan en la línea de otros resultados por reajuste y diferencia de cambio.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción inicial y no se ajustan posteriormente.

2.5. 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.

2.6. Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, el Puesto de Bolsa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros tomando en consideración el modelo de negocio del Puesto de Bolsa para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos. Sobre esta base, el Puesto de Bolsa clasifica los activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

El Puesto de Bolsa aplica la contabilidad de la fecha de liquidación para reconocer sus activos financieros, registrándolos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable con cambios en resultados (en lo adelante "VRCR"). Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en resultados.

El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario, donde se reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.

El Puesto de Bolsa 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.

2.6.1. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos financieros a VRCR cuando los mismos estén destinados a generar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos y producir ganancias por las fluctuaciones de precio. Estos activos no se mantienen con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del mismo.

Una ganancia o pérdida en un instrumento financiero que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el período en el que surge.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Para los valores denominados o indexados en moneda extranjera, se valoran al tipo de cambio aplicable para la fecha de presentación. Las ganancias o pérdidas cambiarias producto de la valoración de tipo de cambio aplicable se presentan en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

2.6.2 Inversiones a costo amortizado

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos de deuda a costo amortizado cuando, y solo cuando:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del instrumento, y
- Los términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Los valores clasificados a costo amortizado no podrán ser vendidos ni se podrá ceder su propiedad a un tercero antes de su fecha de vencimiento, es decir, estas inversiones no podrán ser objeto de negociación en el mercado de valores, salvo en el caso en que el Puesto de Bolsa atraviese por una crisis de liquidez, ya sea sistémica o por una situación interna.

El principal es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición.

Los ingresos por intereses recibidos de los activos financieros a costo amortizado se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva y se presentan en el estado de resultados en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

En base al método de interés efectivo, el valor en libros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado deberá reflejar la amortización acumulada de cualquier diferencia existente entre el valor razonable a la fecha de incorporación y el valor de reembolso en el momento del vencimiento del valor (primas o descuentos). Con el propósito de reflejar el rendimiento real de los valores medidos a costo amortizado, los gastos o ingresos producto del reconocimiento de los montos de amortización de primas o descuentos, se contabilizan como ajuste en la cuenta de ingresos donde se registra el ingreso por concepto del devengo de intereses.

Las inversiones medidas a costo amortizado denominadas o indexadas en moneda extranjera (divisas) son valoradas al tipo de cambio aplicable para la fecha de presentación. Las ganancias o pérdidas cambiarias producto de esta valoración se presentan en el estado de resultados en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

2.6.3 Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo según están reflejados en el estado de situación financiera. Para estos instrumentos financieros, el costo es similar al valor razonable debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, pasivos financieros, acreedores por intermediación, provisiones, acumulaciones y otras obligaciones y otras cuentas por pagar.

2.6.4 Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades prestadoras de servicios al mercado de valores de la República Dominicana donde no se posee control ni influencia significativa y que poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable, se registran al costo. El Puesto

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

de Bolsa, mantiene inversiones en sociedades las acciones adquiridas, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD).

2.6.5. Inversiones financieras - 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.

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

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 del Puesto de Bolsa son especulativos.

Durante el curso normal de sus operaciones, el Puesto de Bolsa 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.

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”.

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

Reclasificaciones de los activos financieros

Cuando, y solo cuando, el Puesto de Bolsa cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados prospectivamente desde la fecha de reclasificación. No se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos.

Para las reclasificaciones desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en resultados a la de costo amortizado, el valor razonable en la fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto o costo amortizado, según correspondiera, y no se realizarán reversiones de ganancias o pérdidas de valor razonable registradas antes de la fecha de reclasificación.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Si la reclasificación es de la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del período.

Pasivo Financieros

2.6.6. Pasivos financieros a valor razonable

El Puesto de Bolsa 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 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.

2.6.7. Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado son reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidos: obligaciones por financiamiento, obligaciones por instrumentos financieros emitidos y obligaciones con entidades de intermediación financiera.

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

2.7. Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros 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.

Se da de baja a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

2.8. Operaciones de compra al contado con venta a plazos o forward

Los contratos de compra al contado con venta a plazo o forward de títulos valores de deuda, que están registrado en el activo, son contratos de compra de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto, donde el plazo transcurrido entre la fecha de transacción o pacto y la fecha de vencimiento, fecha valor o liquidación del contrato sea superior a tres (3) días.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Para las Transacciones de Compra al contado con venta a plazo, la cual genera un derecho a recibir el pago del precio de reventa, se registra como un activo (financiamiento con garantía), y la diferencia entre el precio de reventa y el precio de compra inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio por cobrar, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la compra inicial y la fecha valor de la reventa. Estos contratos se miden a costo amortizado en el reconocimiento inicial y subsecuentemente.

2.9. Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación comprenden los derechos adquiridos por el Puesto de Bolsa en el desarrollo de actividades ordinarias del negocio y se entienden como activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos elementos se reconocen por el valor acordado y el plazo normal de crédito es menor de un año, en el caso de que se concedan plazos superiores a dicho término, el valor de la cuenta por cobrar corresponderá al valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares.

Las cuentas por cobrar se miden al costo cuando no existe componente de financiación, y al costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva, para efectos de la amortización del componente de financiación cuando este aplique.

El deterioro de la cartera procederá cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento real de los pagos a cargo del deudor. Frente a esta situación, se reconoce un gasto por deterioro y se acumula en una cuenta separada de la cuenta por cobrar.

La baja de las cuentas por cobrar procede cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y los beneficios asociados a la misma.

Al cierre del 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no hubo deudores por intermediación.

2.10. Propiedad, mobiliario, equipo y depreciación

2.10.1. Reconocimiento y medición

La propiedad, el mobiliario y equipo están registrados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los costos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

El Puesto de Bolsa capitaliza los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazos cuando aumentan la capacidad de los activos para generar beneficios económicos futuros. Los desembolsos que no cumplen con esta característica son llevados a los resultados del período en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas resultantes de la venta de mobiliario y equipo son determinadas por la diferencia entre el valor de venta del activo y su valor en libros, y se reconocen netas como otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

2.10.2. Depreciación

La depreciación se determina sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se atribuye por el costo, menos su valor residual.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

La depreciación es reconocida en resultados sobre la base del método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de estos.

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

Edificaciones	20 años
Mobiliario de oficinas	4 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	4 años
Vehículos	4 años

2.11. **Activos intangibles**

Los activos intangibles incluyen el monto pagado por las licencias y software adquiridas y se amortizan sobre la base del método de línea recta, durante un período de cinco años, que es su vida útil estimada. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas de computadoras se reconocen como gastos cuando se incurren.

2.12. **Otros activos**

Los otros activos incluyen pagos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.13. **Deterioro de activos financieros y no financieros**

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.

El Puesto de Bolsa evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado. Un instrumento financiero tiene deterioro crediticio cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Una deuda que ha sido renegociada por el emisor a causa de un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorada a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro.

El Puesto de Bolsa, cuando existen provisiones para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado de situación financiera en atención a los Activos financieros medidos al

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos y se reconoce en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE). Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales déficits de efectivo en el futuro, los cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor. Las pérdidas esperadas de las inversiones se calculan a partir de los parámetros de riesgos: Probabilidad de Incumplimiento (PI); Severidad o Pérdida dada el incumplimiento (PDI), Exposición en el Incumplimiento (EI) e Información Prospectiva (FL).

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos con base a la información histórica, prospectiva y variables macroeconómicas. La NIIF 9 determina las provisiones de manera escalonada dependiendo de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero.

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y consecuentemente un modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas específico.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF 9, la metodología cuenta con la sofisticación requerida para cada portafolio; resaltando que los modelos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica. Las provisiones para pérdidas crediticias esperadas son calculadas aplicando la siguiente fórmula: $PCE \sum (EI \times PI \times PDI)$.

El Puesto de Bolsa estimó la pérdida esperada por deterioro crediticio de sus inversiones en deuda soberana emitida por la República Dominicana y se concluyó que no existe un impacto en los estados financieros, ya que los bonos están garantizados por el Estado Dominicano, y por ser el riesgo país inherente a la operatividad del Puesto, cuyas transacciones están sujetas a las variables macroeconómicas de la República Dominicana. Otras variables consideradas en esta evaluación fueron:

Información histórica: No se han registrado eventos de incumplimiento de pago del gobierno a los tenedores de instrumentos de deuda. En adición, de acuerdo con las proyecciones macroeconómicas, no se prevé incumplimiento por parte del Estado en los próximos 12 meses.

Para las otras cuentas por cobrar, se aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

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 al Puesto de Bolsa. 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

Política aplicable para la pérdida crediticia esperada

- Se aplicará la política exclusivamente a cualquier exposición de riesgo de crédito que no esté sujeto a valoración o *Market 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.

No financieros

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.

2.14. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Los contratos de venta al contado con compra a plazo de títulos valores de deuda, que están registrados en el pasivo, son contratos de venta de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto, donde el plazo transcurrido entre la fecha de transacción o pacto y la fecha de vencimiento, fecha valor o liquidación del contrato sea superior a tres (3) días.

Las transacciones de venta al contado con compra a plazo que genera la obligación de pago del precio fijo de recompra, se reconocen como Operaciones de Venta al Contado con Compra a Plazos, y la diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio implícito por pagar en transacciones de Venta al Contado con Pacto de Recompra a plazos, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la venta inicial y la fecha valor de la recompra. Estos contratos se miden al valor de la transacción o valor spot en el reconocimiento inicial y subsecuentemente a costo amortizado.

2.15. Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación corresponden principalmente a las obligaciones por el efectivo recibido por adelantado de clientes y contrapartes por concepto de contratos de venta de valores pactados por liquidar por el Puesto de Bolsa.

Las obligaciones por pagos recibidos por adelantado y las cuentas por pagar por operaciones de compra de valores pactadas por liquidar, deberán estar documentados sin excepción mediante contratos de compraventa de valores, o carta compromiso, debidamente suscrito que contenga en forma expresa cuando menos los derechos y obligaciones que conciernen a cada una de las partes involucradas en la operación, así como la condición de modalidad y tiempo para su cumplimiento.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

2.16. Impuesto sobre la renta y contribuciones

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

2.16.1. Impuesto sobre la renta

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 2022 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.

2.16.2. Impuesto 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. Cuando el impuesto sobre los activos es mayor al impuesto sobre la renta, el Puesto de Bolsa pagará la diferencia a favor del fisco en las dos cuotas previstas, y es reconocido dentro de los Gastos de administración y comercialización.

2.16.3. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce, 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, por lo tanto, no hay expectativas de que en el futuro se generen ganancias fiscales con los cuales se puedan compensar el activo de impuesto diferido, por ello, no es necesario el registro del impuesto diferido al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

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.

2.16.4. Contribución especial para la gestión integral de residuos sólidos

El Artículo 1 de la Ley 225-20, establece que “tiene por objeto prevenir la generación de residuos, además de establecer el régimen jurídico de su gestión integral para fomentar la reducción, reutilización, reciclaje, aprovechamiento y valorización, así como regular los sistemas de recolección, transporte y barrido; los sitios de disposición final, estaciones de transferencia,

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

centros de acopio y plantas de valorización; con la finalidad de garantizar el derecho de toda persona a habitar en un medio ambiente sano, proteger la salud de la población, así como disminuir la generación de gases de efecto invernadero, emitidos por los residuos”.

Con el objetivo de dar cumplimiento con el artículo 1, de la referida Ley 225-20, y con el Artículo 36 de la misma Ley, en el cual, se establece que toda persona jurídica, institución pública o privada, sea que tengan operaciones o no, domiciliada en el territorio nacional, deberá pagar una contribución especial para la gestión integral de residuos, la cual, es obligatoria en base a los ingresos, independientemente de que perciban o no beneficios. Esta contribución estará establecida con base a la escala de ingresos determinado por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).

La referida contribución podrá ser deducida de la renta bruta de las Personas Jurídicas, de conformidad con lo establecido en el literal i) del artículo 287 del Código Tributario de la República Dominicana. La contribución será pagada y liquidada anualmente por las Personas Jurídicas de naturaleza privada ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), juntamente con la declaración jurada anual del ejercicio fiscal anterior.

2.17. Provisiones

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

2.18. Reconocimiento de ingresos

Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

Los ingresos por intereses, las variaciones en el tipo de cambio de las inversiones en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Adicionalmente, los efectos acumulados en otros resultados integrales se reclasifican hacia el estado de resultados al momento de dar de baja a estos activos. Los intereses se devengan utilizando el método de interés efectivo.

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

Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Incluye comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos en la medida que se va cumpliendo con las obligaciones de servicio con el cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos según se va colocando el instrumento en el mercado de valores.

2.19. 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.

2.20. Reconocimiento de gastos

El Puesto de Bolsa reconoce sus gastos de administración y comercialización sobre la base de acumulación.

2.21. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican de acuerdo con la NIIF 16 – Arrendamientos, y se reconocen en la fecha de inicio de cada contrato:

- Un activo por derecho de uso, equivalente al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago anticipado o acumulado a la fecha de reconocimiento.
- Un pasivo por arrendamiento, tomando el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a la fecha, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, en los casos si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Cuando el arrendamiento sea a corto plazo o el activo subyacente sea de bajo valor, se reconocerán los pagos asociados como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Para el 30 de junio de 2023, el Puesto de Bolsa mantiene dos arrendamientos de locales donde se encuentra una extensión de su oficina principal y la sucursal en la ciudad de Santiago, los cuales, de acuerdo con las excepciones de la NIIF 16, no da lugar al reconocimiento de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento debido a la inmaterialidad del monto. Para el año 2022, la compañía mantuvo contrato de arrendamiento con la sucursal en la ciudad de Santiago.

2.22. Beneficios a empleados

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), el Puesto de Bolsa 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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

Bonificación

El Puesto de Bolsa otorga bonos a sus empleados y ejecutivos en base a la antigüedad de sus servicios, tal como es requerido por la ley y por sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Se reconoce una provisión por los beneficios no liquidados a la fecha del estado de situación financiera.

Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo de la 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. El Puesto de Bolsa 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.

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

Otros Beneficios

Se otorgan otros beneficios a los empleados y ejecutivos, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen como gastos cuando se incurren

2.23. Activos y pasivos contingentes

El puesto de Bolsa, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

Normas nuevas y modificadas adoptadas por el Puesto de Bolsa

Para el año 2022, el Puesto de Bolsa, implementó los requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores en las fechas establecidas.

El Consejo Nacional del Mercado de Valores mediante su única resolución, de fecha 8 de julio de 2020, R-SIMV-2020-15-MV, dispone la aprobación para modificar el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, a fines de ser implementado a partir del 4 de enero de 2021, no obstante, mediante la comunicación No. 59627, la SIMV extendió la entrada en vigor del referido Manual hasta el 3 de enero de 2022.

Este Manual, contempla, entre otros aspectos, la adecuación de la presentación de los estados financieros acorde a los requerimientos de la NIIF 16 – Arrendamientos, con el propósito de lograr el cumplimiento adecuado a las NIIF; y la inclusión de nuevos renglones en el estado de situación financiera para presentar operaciones activas y pasivas, tales como:

- Las operaciones de compra al contado con venta a plazos
- Las operaciones de venta al contado con compra a plazos

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Asimismo, se incluyen actualizaciones en la estructura del plan de cuentas, algunas políticas regulatorias y reglas contables para adecuarlo a la nueva normativa de los intermediarios establecida en el Ley No. 249-17 del Mercado de Valores y el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV.

En lo que respecta a las NIIF, el Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2022, e identificó que las mismas no aplicaban o no tuvieron impacto en la información financiera presentada en los estados financieros:

- Enmienda NIC 36 – Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto, Enmiendas NIC 37 – Contratos Onerosos – Costo para Cumplir un Contrato, Mejoras Anuales del Ciclo 2018 – 2020.

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2022, se describen a continuación. El Puesto de Bolsa tiene la intención de adoptarlas cuando entren en vigor, si aplican.

Normativa	Fecha de adopción
NIIF 17 - Contratos de seguros (incluyendo enmienda de junio de 2020): Esta norma deroga a la NIIF 4. Aplica para todos los tipos de contratos de seguros sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.	01/01/2023 Es permitida la aplicación anticipada
Enmiendas NIC 1 – Presentación de estados financieros y presentación de práctica de la NIIF 2, sobre juicios sobre materialidad o importancia relativa: Esta enmienda requiere que las empresas revelen la información de políticas contables materiales en lugar de políticas contables significativas. Las modificaciones a declaración de práctica de la NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmiendas NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes y no Corrientes: Esta enmienda modifica las condiciones para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes, y clarifica el derecho a diferir pasivos y las compensaciones.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmienda NIC 8 – Políticas contables y cambios en estimaciones: La enmienda aclara cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios de las estimaciones.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmiendas NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única: La enmienda reduce el alcance de la exención de reconocimiento de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Normativa	Fecha de adopción
Pasivos no corrientes con condiciones pactadas Las nuevas enmiendas pretenden mejorar la información provista por una entidad cuando tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo que es sujeto al cumplimiento de condiciones pactadas por un período de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida
Pasivos por arrendamiento en un arrendamiento con opción de venta – Enmiendas a la NIIF 16 Esta modificación explica cómo una entidad contabiliza un arrendamiento con opción a venta después de la fecha de la transacción.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida
Taxonomía NIIF 2021 Enmiendas a la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9- Información Comparativa, Actualización Tecnológica y Revelación de Políticas Contables y Definición de Estimaciones Contables.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida
Venta o contribución de activos Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos.	Diferida

Estas normas, interpretaciones o enmiendas están bajo evaluación y no se espera aplicación anticipada, ni impactos significativos.

No hay otras normas que aún no sean efectivas y de las que se podría esperar tengan un impacto significativo para el Puesto de Bolsa en los períodos de reporte, actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o uso de estimaciones significativas por parte de la gerencia para la elaboración de los estados financieros son:

- Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Deterioro de los activos financieros y estimación de pérdidas esperadas (Nota 2.13).

4.1. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivados

El Puesto de Bolsa valúa todos los títulos clasificados a valor razonable con cambios en resultados a precio de mercado. Actualmente, existen diversas inversiones en moneda local y dólares estadounidenses, la mayoría se compone de títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”), así como por el Ministerio de Hacienda y bonos corporativos, medidos a su valor razonable.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Estos títulos se valoran diariamente de acuerdo con lo establecido en la política de valoración del Puesto de Bolsa, en atención a las disposiciones de la SIMV. La política establece que la valoración de los activos 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. En la Nota 7 se revelan los detalles de estas políticas y 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.

Las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión cerrados y valores de fideicomiso son valuadas diariamente utilizando los precios provistos por la RDVAL. Adicionalmente, para los fondos de inversión abiertos, el Puesto de Bolsa realiza la valoración basada en el precio de la cuota de participación publicada por el fondo de inversión.

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros y derivados de nivel 2 que fueron valuados usando asunciones que no son basadas directamente en datos observables del mercado, más bien se determinaron utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimaciones específicas del Puesto de Bolsa, es revelado en la Nota 7. Estimaciones de valores razonables: se determinan de acuerdo con la jerarquía de los tres niveles de valor razonable que reflejan la importancia de las variables utilizadas en la medición de este.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Puesto de Bolsa. En este juicio, se consideran como datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

5. Cambios contables

Las políticas contables implementadas y adoptadas el Puesto de Bolsa para la preparación de sus estados financieros al 30 de junio de 2023, son congruentes con la implementación de los requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, que se detalla en las Notas 2.1 y 3.

6. Administración de riesgo financiero

Las actividades del Puesto de Bolsa lo exponen a una variedad de riesgos financieros como son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito. La gestión de estos riesgos no se realiza de manera aislada, por el contrario, mantiene un enfoque integral respecto a su evaluación, análisis y mitigación.

El Puesto de Bolsa cuenta con la siguiente estructura funcional para la implementación de la gestión de riesgos:

- Consejo de Administración, que tiene como función la definición y aprobación de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos de la entidad, así como asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de estas.
- Alta Gerencia, que tiene como responsabilidad fundamental propiciar y fomentar la gestión integral de riesgos, de manera eficaz, responsable, en consonancia con los lineamientos del Consejo de Administración y acorde con las políticas internas de la Gestión de Riesgos.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- Comité de Riesgos, que está encargado de acompañar en la aprobación, seguimiento y control de las políticas, metodologías, herramientas, lineamientos y estrategias para la identificación, medición, control y mitigación de riesgos.
- Área de Gestión de Riesgos, tiene la responsabilidad de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, divulgar y evaluar todos los riesgos que enfrenta el Puesto de Bolsa. Asimismo, deberá supervisar la ejecución de las políticas y procedimientos definidos por el Consejo de Administración.

Estos órganos se articulan con las unidades de negocio y soporte para componer las líneas de defensa que permiten mantener una exposición acorde con el apetito de riesgo de la entidad.

A continuación, se detalla la naturaleza y comportamiento de los riesgos a los que se expone el Puesto de Bolsa, así como la forma en que son gestionados.

6.1. **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdidas derivadas de las fluctuaciones de los precios de mercado que inciden sobre la valuación de las posiciones en los instrumentos financieros. El riesgo de mercado se compone, principalmente, de riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio. Para medir el riesgo de mercado, se utiliza el cálculo del valor a riesgo consolidado, que incluye los siguientes riesgos:

Riesgo de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La sensibilidad en los cambios de precio de los títulos en el mercado es afectada por los cambios de tasa de interés y se realiza como un único análisis más adelante en esta nota.

Riesgo de tasa de interés

Se asocia con la pérdida potencial de ingresos netos o del valor del patrimonio, originada por la incapacidad del Puesto de Bolsa de ajustar los rendimientos de sus activos sensibles a cambios en las tasas de interés, en combinación con la variación de sus pasivos sensibles a tasas de interés.

Análisis de sensibilidad: Un aumento o disminución de la tasa de interés en 25 puntos básicos tendría un impacto en resultados (ganancia o pérdida) de RD\$11 millones (2022: RD\$13 millones).

Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Exposición al riesgo cambiario

	30-06-2023		
	US\$	EURO	Total en RD\$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,530,507	1,843	637,184,994
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	18,812,397	313,187	1,058,210,030
A valor razonable Instrumentos financieros derivados	4,215	-	232,867
A costo amortizado	481,813	-	26,620,764
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-	-
	<u>30,828,932</u>	<u>315,030</u>	<u>1,722,248,655</u>
Pasivo			
Pasivos financieros	62,385	-	3,446,837
A costo amortizado			
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	5,758	-	318,120
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	34,947,966	-	1,930,917,086
Acreeedores por intermediación	358,383	-	19,801,133
Otras cuentas por pagar	8,502	-	469,730
	<u>35,382,994</u>	<u>-</u>	<u>1,954,952,906</u>
	31-12-2022		
	US\$	EURO	Total en RD\$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	55,488,048	1,441	3,106,412,403
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	8,162,082	292,866	474,417,293
A valor razonable Instrumentos financieros derivados			
A costo amortizado	15,249	-	853,668
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,144,640	-	120,061,022
	<u>65,810,019</u>	<u>294,307</u>	<u>3,701,744,386</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	11,003	-	615,969
A valor razonable-instrumento financieros derivados	-	-	-
A costo amortizado			
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	7,004,237	-	392,110,495
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	40,656,935	-	2,276,052,469
Acreeedores por intermediación	20,236	-	1,132,850
	<u>47,692,411</u>	<u>-</u>	<u>2,669,911,783</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un resumen de los activos y pasivos sensibles a tasa y la posición neta se detalla a continuación:

	30-06-2023			31-12-2022		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
	RD\$	USD	EURO	RD\$	USD	EURO
Activos sensibles a tasa	1,722,248,655	30,828,932	315,030	3,701,744,386	65,810,019	294,307
Pasivos sensibles a tasa	1,954,952,906	35,382,994	-	(2,669,911,783)	(47,692,411)	-
Posición neta	(232,704,251)	(4,554,062)	315,030	1,031,832,603	18,117,608	294,307

El comportamiento de la tasa de cambio del dólar de los Estados Unidos de América (US\$) con relación al peso dominicano (RD\$), es como sigue:

Tasa promedio USD		Tasa al cierre USD		Tasa promedio EURO		Tasa al cierre EURO	
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
55.0906	54.7647	55.2512	55.9819	59.5447	57.6905	60.0360	59.7148

Análisis de sensibilidad

Basados en que la posición neta en moneda extranjera es activa, un aumento o disminución de 5% (2022: 5%), en la tasa de cambio del dólar, afectaría a los activos por RD\$ 86,112,433 (2022: RD\$185,087,219), los pasivos por (RD\$97,747,645) (2022: RD\$133,495,589), y el efecto neto en el beneficio y el patrimonio neto antes de impuestos, se aumentaría o disminuiría en RD\$ (11,635,213) (2022: RD\$51,591,633).

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

- Tiene las herramientas apropiadas para la medición y control del riesgo de las actividades propias del Puesto de Bolsa.
- Realiza de manera diaria verificaciones de la valoración de los portafolios y un seguimiento de las operaciones que puedan considerarse fuera de mercado.
- Y en general da cumplimiento a todo lo dispuesto por la regulación vigente en materia de riesgo de mercado garantizando una gestión transparente y eficiente.

6.2. **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giro en las fechas correspondientes, lo cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuentos sobre el precio razonable.

El Puesto de Bolsa cuenta con una política de gestión de liquidez, que abarca el proceso de administración de los recursos propios y la identificación, definición y gestión respecto a las diferentes fuentes utilizadas para la obtención de liquidez. Las actividades de la gestión de la liquidez se encuentran centralizadas en el Área de Tesorería.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El portafolio de posición propia que está conformado en su mayoría por títulos del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana, lo cual representa una facilidad respecto a la obtención de recursos. Adicionalmente, el Puesto de Bolsa cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez en caso de situaciones excepcionales de liquidez permitiendo gestionar, monitorear y tener acceso a los recursos necesarios de manera eficaz y oportuna.

El nivel de liquidez del Puesto de Bolsa es monitoreado a través del Ratio de Cobertura de Liquidez, para el cual se establece un límite, aprobado por el Consejo de Administración a través del Comité de Riesgos.

Metodología de medición

El Ratio de Cobertura de Liquidez del Puesto de Bolsa es calculado y monitoreado diariamente, de acuerdo con la metodología definida por la SIMV en el Reglamento de Gestión Integral de Riesgos para los Intermediarios. El Puesto de Bolsa se mantenía por encima del valor de 3.13% (al 31 de diciembre de 2022: 3), de acuerdo con lo exigido por la regulación aplicable (Nota 35).

La metodología estándar prevista por la SIMV, está diseñada para determinar la Reserva de Activos Líquidos, calculada bajo supuestos definidos por el regulador como son recortes con base a la volatilidad de los instrumentos del portafolio propio y con base a la estimación del riesgo de crédito del emisor, así como la Salida Neta de Liquidez del Puesto de Bolsa a 30 días y el establecimiento de un nivel mínimo en el descalce de ambas posiciones en este período.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

	30 - 06 - 2023						Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días				
	En pesos dominicanos									
Pasivo										
Pasivos financieros										
Valor razonable	384,635	295,532	114,503	52,879	109,063	620,473	4,149,876	5,726,961	680,167	847,549
Valor razonable instrumentos financieros derivados.	83,434,834	-	-	-	-	-	-	83,434,834	83,434,834	83,434,834
Pasivo financiero a costo amortizado:										
- Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Obligaciones con entidades de intermediación financiera	404,665	-	-	-	-	503,708,195	-	504,112,860	404,665	404,665
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	934,684,622	1,148,615,266	908,244,652	876,558,234	697,231,294	-	2,395,707,835	6,961,041,903	2,083,299,888	3,868,102,774
Total pasivos financieros	1,018,908,756	1,148,910,798	908,359,155	876,611,113	697,340,357	504,328,668	2,399,857,711	7,554,316,558	2,167,819,554	3,952,789,822
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	1,520,731,413	-	-	-	-	-	-	1,520,731,413	1,520,731,413	1,520,731,413
Instrumento financiero de cartera propia disponible	39,967	1,223,273,135	54,891,038	61,993,636	65,812,524	179,949,223	5,065,708,938	6,651,668,461	1,223,313,102	1,340,197,776
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	50,499,585	-	31,108,569	763,590,711	845,198,865	-	50,499,585
Contratos derivados	232,867	-	-	-	-	-	-	232,867	232,867	232,867
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	-	-	-	-	275,282	1,600,609	1,875,891	-	-
Financiamiento de margen	50,292,390	-	-	-	-	-	-	50,292,390	50,292,390	50,292,390
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	127,400,669	-	1,168,280	15,417,225	-	-	-	143,986,174	127,400,669	143,986,174
Total activos financieros	1,698,697,306	1,223,273,135	56,059,318	127,910,446	65,812,524	211,333,074	5,830,900,258	9,213,986,061	2,921,970,441	3,105,940,205
Flujo de caja estático	679,788,550	74,362,337	(852,299,837)	(748,700,667)	(631,527,833)	(292,995,594)	3,431,042,547	1,659,669,503	754,150,887	(846,849,617)
Flujo de caja acumulado	679,788,550	754,150,887	(98,148,950)	(846,849,617)	(1,478,377,450)	(1,771,373,044)	1,659,669,503	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	31 - 12 - 2022							Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días			
	En pesos dominicanos									
Pasivo										
Pasivos financieros										
Valor razonable	472,090	248,032	111,565	49,841	51,011	208,177	85,256,081	86,396,797	720,122	881,528
Valor razonable instrumentos financieros derivados.	28,115,925	-	-	-	-	-	-	28,115,925	28,115,925	28,115,925
Pasivo financiero a costo amortizado:										
- Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Obligaciones con entidades de intermediación financiera	100,172,917	528,814	-	-	-	391,873,300	-	492,575,031	100,701,731	100,701,731
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	<u>2,389,051,566</u>	<u>2,078,517,354</u>	<u>767,911,177</u>	<u>765,731,168</u>	<u>384,850,897</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,386,062,162</u>	<u>4,467,568,920</u>	<u>6,001,211,265</u>
Total pasivos financieros	<u>2,517,812,498</u>	<u>2,079,294,200</u>	<u>768,022,742</u>	<u>765,781,009</u>	<u>384,901,908</u>	<u>392,081,477</u>	<u>85,256,081</u>	<u>6,993,149,915</u>	<u>4,597,106,698</u>	<u>6,130,910,449</u>
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	4,016,320,047	-	-	-	-	-	-	4,016,320,047	4,016,320,047	4,016,320,047
Instrumento financiero de cartera propia disponible	379,759,163	947,332,424	221,316,018	-	8,101,524	111,036,491	1,504,085,367	3,171,630,987	1,327,091,587	1,548,407,605
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	33,622,155	-	20,040,642	16,921,741	719,856,076	790,440,614	-	33,622,155
Contratos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	3,358,024	-	-	-	1,492,361	1,591,807	6,442,192	3,358,024	3,358,024
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	<u>348,150,223</u>	<u>173,346</u>	<u>397,817</u>	<u>3,660,383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>352,381,769</u>	<u>348,323,569</u>	<u>352,381,769</u>
Total activos financieros	<u>4,744,229,433</u>	<u>950,863,794</u>	<u>255,335,990</u>	<u>3,660,383</u>	<u>28,142,166</u>	<u>129,450,593</u>	<u>2,225,533,250</u>	<u>8,337,215,609</u>	<u>5,695,093,227</u>	<u>5,954,089,600</u>
Flujo de caja estático	2,226,416,935	(1,128,430,406)	(512,686,752)	(762,120,626)	(356,759,742)	(262,630,884)	2,140,277,169	1,344,065,694	1,097,986,529	(176,820,849)
Flujo de caja acumulado	2,226,416,935	1,097,986,529	585,299,777	(176,820,849)	(533,580,591)	(796,211,475)	1,344,065,694	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

6.3. **Riesgo de contraparte**

Se entiende por riesgo de contraparte la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte o de un emisor, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance. El desempeño operacional y financiero de los clientes, contrapartes y emisores se evalúa periódicamente con el objetivo de identificar situaciones que requieran tomar una acción para limitar la exposición.

El Puesto de Bolsa calcula y monitorea diariamente el límite de concentración establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores. Este límite está conformado por los montos de operaciones y transacciones que impliquen exposiciones del intermediario de valores al riesgo de crédito directo o riesgo de crédito emisor de una sola persona o grupo de riesgo, que en su conjunto exceda del 20 % del patrimonio contable. Se consideran operaciones y transacciones que implican riesgo de crédito directo y riesgo de crédito emisor, todo crédito otorgado por el intermediario al sujeto de crédito de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopte. Se exceptúan del límite los siguientes activos:

- Los créditos otorgados al Gobierno Central de la República Dominicana.
- Los créditos otorgados al Banco Central de la República Dominicana.
- Valores emitidos por países miembros de la Organización para la Cooperación Económica y el Desarrollo (OECD) y sus bancos centrales con calificación de riesgo de grado de inversión.
- Los créditos otorgados a entidades de intermediación financiera regidas por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 con calificación de riesgo de grado de inversión, incluyendo depósitos de cualquier naturaleza realizados en dichas entidades.

6.4. **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo al que se encuentra expuesto el Puesto de Bolsa si un cliente o una contraparte en una negociación no cumple con sus obligaciones contractuales. La materialización de este riesgo se refleja, principalmente, en el efectivo, los equivalentes de efectivo, las inversiones en instrumento financieros, las obligaciones originadas por actividades de intermediación y otras cuentas por cobrar.

El Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, 81.27% (2022: 89.04%), los cuales se consideran de bajo riesgo crediticio por estar garantizados por el Estado Dominicano. En adición, se tienen políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen tengan un nivel de riesgo de crédito en consonancia con el apetito de riesgo definido.

Calificación crediticia de los activos financieros

La calificación crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados puede ser evaluada por referencia a la calificación de crédito de los emisores, según se muestra a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	531,955	6,666,986
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	19,292,920	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AA+	-	34,389,321
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	-	570,857
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA-	60,494,995	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A+	1,804,403	1,595,048,888
Calificación crediticia internacional – Thomas Murray A+	1,815,401	103,200

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	30-06-2023	31-12-2022
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	1,537,698	2,406
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	579,956,187	196,921,978
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	673,002,235	2,032,366,250
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A-	1,516,391	50,842,357
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	100,483,114	14,372,610
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating BBB+	145,135	46,687
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB+	51,363,292	60,205,247
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB	24,703,071	18,813,248
Calificación crediticia local – Feller Rate BB+	-	1,028,940
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	10,000	10,078
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	4,009,095	4,895,994
Calificación crediticia local – Feller Rate BB	30,521	-
Sin calificación crediticia	35,000	35,000
	<u>1,520,731,413</u>	<u>4,016,320,047</u>

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	115,879,987	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AAA	31,350	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	434,214	17,971,977
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA	-	31,128
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	685,347	668,543
Calificación crediticia local – Feller Rate A	7,970,856	3,171,057
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	45,798,554	44,964,794
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	5,301,646	5,676,013
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	5,190,035,398	1,819,404,494
Calificación crediticia local – Feller Rate AAfa	611,257	578,942
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fa/M2	218,769	168,866
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa	122,445,752	119,641,226
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa (N)	80,582,032	74,942,619
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa/M2	21,550,132	20,643,996
Calificación crediticia local – Feller Rate BBBfa (N)	649,033,858	384,768,710
Sin calificación crediticia	310,897,136	489,591,967
	<u>6,551,721,815</u>	<u>2,982,224,332</u>

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	1,875,890	6,442,192
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	945,145,512	973,188,645
Sin calificación crediticia	50,292,390	6,658,624
	<u>997,313,792</u>	<u>986,289,461</u>

Otras cuentas por cobrar

Contrapartes sin calificación crediticia	<u>27,700,338</u>	<u>12,317,096</u>
	<u>27,700,338</u>	<u>12,317,096</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

7. Estimados de valores razonables

Esta sección explica los juicios y estimaciones que se hicieron al determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y miden a valor razonable en los estados financieros. Para indicar la confiabilidad de los datos usados al determinar el valor razonable, el Puesto de Bolsa clasificó sus activos y pasivos financieros en los tres niveles indicados por las NIIF. A continuación, se proporciona una explicación de cada nivel.

Nivel 1: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel 1, pero observables en mercados para los activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

El Puesto de Bolsa realiza una valoración *Mark-to-Model*, determinado por una proveedora de precios debidamente registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores. Esta fuente ofrece información de precio en base a los modelos estadísticos cuando el instrumento correspondiente no presenta un mercado activo. En caso de que alguno de los instrumentos no se encuentre registrado dentro de la Proveedora de Precios, el Puesto de Bolsa, realizará una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con su naturaleza en base a una metodología interna.

A continuación, los niveles determinados por el Puesto de Bolsa en las mediciones recurrentes de valor razonable:

	30-06-2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,224,129,550	4,482,393,400	-	5,706,522,950
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	-	845,198,865	-	845,198,865
	<u>1,224,129,550</u>	<u>5,327,592,265</u>	<u>-</u>	<u>6,551,721,815</u>
Pasivo Financieros a valor razonable	-	5,726,961	-	5,726,961
Pasivo Financieros a valor razonable Instrumentos financieros derivados	-	83,434,834	-	83,434,834
	<u>-</u>	<u>89,161,795</u>	<u>-</u>	<u>89,161,795</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	31-12-2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	947,784,703	1,801,729,707	-	2,749,514,410
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	-	232,709,922	-	232,709,922
	<u>947,784,703</u>	<u>2,034,439,629</u>	<u>-</u>	<u>2,982,224,332</u>
Pasivo Financieros a valor razonable	-	86,396,797	-	86,396,797
Pasivo Financieros a valor razonable Instrumentos financieros derivados	-	28,115,925	-	28,115,925
	<u>-</u>	<u>114,512,722</u>	<u>-</u>	<u>114,512,722</u>

8. Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	30-06-2023	30-06-2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	(26,938,872)	(6,871,190)
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	341,546	124,112
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	-
A costo amortizado	628,701	-
Otros activos	-	25
Pasivos financieros		
A valor Razonable	-	-
A costo amortizado		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	108,845	(479,823)
Otras cuentas por pagar	105,915	82,634
	<u>(25,753,865)</u>	<u>(7,144,242)</u>

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Efectivo en caja	35,000	35,000
Saldos en bancos:		
En moneda nacional (a)	520,519,603	705,721,384
En moneda extranjera, equivalente a USD 11,530,507 (2022: USD 17,151,084) (a)	637,074,373	960,150,310

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	30-06-2023	31-12-2022
En moneda extranjera, equivalente a EUR\$1,843 (2022: EUR\$1,441)	110,622	86,038
Efectivo y equivalente de efectivo en moneda nacional (b)	362,991,815	-
Efectivo y equivalente de efectivo en moneda extranjera (2022: USD 38,336,963) (b)	-	2,350,224,115
Disponibilidad restringida	-	103,200
	<u>1,520,731,413</u>	<u>4,016,320,047</u>

(a) Se reconocieron ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente por RD\$82,186,219 (2022: RD\$26,332,647), se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.

(b) Al 30 de junio de 2023, el Puesto de Bolsa mantenía depósitos a plazo con vencimientos a menos de 60 días en certificados financieros de RD\$ 356,067,446, (2022: USD38,336,963 y en RD\$204,048,056) clasificados como equivalentes de efectivo. Estos depósitos generaron tasas fijas de interés anual de 13,25% en RD\$ (2022: de 3,65% en dólares y 12,65% en RD\$). Los intereses generados por certificados financieros aperturados y cancelados al 30 de junio de 2023, ascendieron a RD\$28,363,943 (2022: RD\$117,799), los cuales se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados (Nota 31).

10. Instrumentos financieros

10.1. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos Financieros

Activos financieros según el estado de situación financiera	30-06-2023		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	1,520,731,413	-	1,520,731,413
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	5,706,482,984	947,021,402	6,653,504,386
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (ii)	845,198,865	-	845,198,865
Préstamo de margen	-	50,292,390	50,292,390
Activos financieros indexados a títulos valores	5,230	-	5,230
Valoración de contratos spot	34,736	-	34,736
Instrumentos financieros derivados	232,867	-	232,867
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iii)	-	143,986,174	143,986,174
Otras cuentas por cobrar	-	27,700,338	27,700,338
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>8,072,686,095</u>	<u>1,171,000,868</u>	<u>9,243,686,963</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Activos financieros según el estado de situación financiera	31-12-2022		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	4,016,320,047	-	4,016,320,047
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	2,749,512,635	-	2,749,512,635
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (ii)	232,709,922	557,730,692	790,440,614
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (ii)	-	427,705,081	427,705,081
Préstamo de margen	-	853,688	853,688
Valoración de contratos spot	1,775	-	1,775
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iii)	-	352,381,769	352,381,769
Otras cuentas por cobrar	-	12,317,096	12,317,096
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>6,998,544,379</u>	<u>1,352,988,890</u>	<u>8,351,533,269</u>

- (i) Las ganancias registradas por el Puesto de Bolsa como producto de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, así como los ajustes por diferencias en la tasa de cambio se visualizan en la Nota 31.

El Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por RD\$ 483,391,324 (2022: ganancias netas de RD\$ 64,685,938). Las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. (Nota 31).

- (ii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores de deuda emitidas por el Gobierno Dominicano, ascendentes a RD\$945,145,511 (2022: RD\$973,188,646). Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a RD\$ 15,290,612 (2022: RD\$13,644,643). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado. Por el bajo riesgo de crédito de estos valores, el monto de estimación de pérdidas esperada por deterioro crediticio no resultó en un impacto significativo para fines de su contabilización, ver Nota 2.13.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene vigentes contratos de compra al contado con venta a plazo, los cuales se estructuran mediante operaciones de compra de instrumentos financieros y son revendidos el mismo día de la adquisición fijando un precio fijo establecido. La diferencia entre el precio de compra y la reventa de los valores constituyen el rendimiento intrínseco que recibe el Puesto de Bolsa por dichas transacciones, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 10% a 18% (2022: 11.75% a 18%) y para el 2022: 3.75% a 10.50% para los pactos en dólares. El ingreso de estas operaciones asciende a RD\$5,847,219 (2022: RD\$ 20,308,166).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

b) Pasivo financiero

	30-06-2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	5,726,961	-	5,726,961
Instrumentos financieros derivados	83,434,834	-	83,434,834
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	504,112,860	504,112,860
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	6,961,041,903	6,961,041,903
Acreeedores por intermediación	-	83,852,326	83,852,326
Otras cuentas por pagar	-	902,362	902,362
	<u>89,161,795</u>	<u>7,549,909,451</u>	<u>7,639,071,246</u>
	31-12-2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	86,396,797	-	86,396,797
Instrumentos financieros derivados	28,115,925	-	28,115,925
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	492,575,031	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	6,386,062,162	6,386,062,162
Acreeedores por intermediación	-	37,035,604	37,035,604
Otras cuentas por pagar	-	1,601,384	1,601,384
	<u>114,512,722</u>	<u>6,917,274,181</u>	<u>7,031,786,903</u>

10.2. Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Renta variable

	30-06-2023				
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
En préstamos		En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Instrumentos financieros a valor razonable					
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos					
Nacionales	22,501,453	-	-	-	22,501,453
Extranjeras	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados					
Nacionales	852,061,642	-	-	-	852,061,642
Extranjeras	-	-	-	-	-
Otro					
Fideicomisos Nacionales	214,883,948	-	-	-	214,883,948
	<u>1,089,447,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,089,447,043</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable	30-06-2023					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del Estado						
Nacionales	4,344,836,534	845,198,865	-	845,198,865	5,190,035,399	
Extranjeras	134,682,507	-	-	-	134,682,507	
De entidades financieras						
Nacionales	45,798,554	-	-	-	45,798,554	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	91,718,346	-	-	-	91,718,346	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	<u>4,617,035,941</u>	<u>845,198,865</u>	<u>-</u>	<u>845,198,865</u>	<u>5,462,234,806</u>	
Total Instrumentos financieros a valor razonable	<u>5,706,482,984</u>	<u>845,198,865</u>	<u>-</u>	<u>845,198,865</u>	<u>6,551,681,849</u>	

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	31-12-2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	94,659,483	-	-	-	94,659,483	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	579,352,555	-	-	-	579,352,555	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Otro						
Fideicomisos Nacionales	273,772,665	-	-	-	273,772,665	
	<u>947,784,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>947,784,703</u>	

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable	31-12-2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del Estado						
Nacionales	1,586,694,573	232,709,922	-	232,709,922	1,819,404,495	
Extranjeras	17,488,444	-	-	-	17,488,444	
De entidades financieras						
Nacionales	44,964,793	-	-	-	44,964,793	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	152,580,122	-	-	-	152,580,122	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	<u>1,801,727,932</u>	<u>232,709,922</u>	<u>-</u>	<u>232,709,922</u>	<u>2,034,437,854</u>	
Valoración de contratos spot	<u>1,775</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,775</u>	
Total Instrumentos financieros a valor razonable	<u>2,749,514,410</u>	<u>232,709,922</u>	<u>-</u>	<u>232,709,922</u>	<u>2,982,224,332</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta variable por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	30-06-2023					Unidades No. acciones
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	92,318	-	-	-	92,318	5.30
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	28,977	-	-	-	28,977	21.77
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	218,769	-	-	-	218,769	165.96
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	611,257	-	-	-	611,257	365.27
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	21,550,132	-	-	-	21,550,132	13,303.70
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	218,105,049	-	-	-	218,105,049	17,754.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	26,261,120	-	-	-	26,261,120	16.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	96,184,632	-	-	-	96,184,632	63,704.63
Fondo Cerrado de Desarrollo de Inmobiliaria BHD Fondos I	55,454,496	-	-	-	55,454,496	531,185.04
Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria II PIONEER	9,390,230	-	-	-	9,390,230	7,648.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	75,657,150	-	-	-	75,657,150	7,500.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	274,885,024	-	-	-	274,885,024	2,653.00
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	2,808,693	-	-	-	2,808,693	26,962.59
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	12,733,216	-	-	-	12,733,216	11,823.76
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	80,582,032	-	-	-	80,582,032	68,014.23
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	169,828,825	-	-	-	169,828,825	1,047,744.00
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	39,818,027	-	-	-	39,818,027	432,400.00
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RED VIAL	434,214	-	-	-	434,214	34,200.49
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I	4,802,882	-	-	-	4,802,882	4,870,393.28
	<u>1,089,447,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,089,447,043</u>	

Renta variable por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	31-12-2022					Unidades No. acciones
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	73,240,014	-	-	-	73,240,014	4,398.29
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	27,665	-	-	-	27,665	21.77
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	168,866	-	-	-	168,866	133.61
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	578,942	-	-	-	578,942	365.27
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	20,643,996	-	-	-	20,643,996	13,304.00
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	217,749,898	-	-	-	217,749,898	17,754.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	25,568,211	-	-	-	25,568,211	16.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	94,073,015	-	-	-	94,073,015	64,547.13
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER	74,610,508	-	-	-	74,610,508	7,500.00
Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria PIONEER	9,650,364	-	-	-	9,650,364	93.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	2,951,563	-	-	-	2,951,563	27,319.17
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	12,868,189	-	-	-	12,868,189	11,980.13
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	74,942,620	-	-	-	74,942,620	63,931.33
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	57,500,392	-	-	-	57,500,392	554,220.81
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	9,437,795	-	-	-	9,437,795	7,648.00
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	246,054,300	-	-	-	246,054,300	1,530,712.00
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	27,234,832	-	-	-	27,234,832	23,400.43
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana (RED VIAL)	483,533	-	-	-	483,533	483,400.00
	<u>947,784,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>947,784,703</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	30-06-2023			Total	Valor nominal
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			
		En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Bonos de deuda					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,465,012,670	-	-	1,465,012,670	1,214,900,000
Empresa Distribuidora de Electricidad del ESTE	6,071,985	-	-	6,071,985	27,616,263
EDENORTE Dominicana	76,214,515	-	-	76,214,515	346,634,647
Bonos soberanos					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	630,146,582	-	-	630,146,582	1,519,021,242
Bonos soberanos Extranjeros					
Gobierno Nacional de los Estados Unidos	115,879,987	-	-	115,879,987	138,128,000
Republic of Austria	18,802,520	-	-	18,802,520	45,027,000
Certificados de inversión					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	16,328,808	27,281,073	-	43,609,881	41,460,000
Letras o Bonos Cero Cupón					
Banco Central de la República Dominicana	149,434,602	50,499,585	-	199,934,187	207,320,000
Notas de renta fija					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	2,083,913,873	767,418,207	-	2,851,332,080	2,569,510,000
Bonos corporativos					
Nacionales					
Aceros Estrella, SRL	1,429,106	-	-	1,429,106	1,385,737
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	45,798,554	-	-	45,798,554	44,221,700
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	3,167,974	-	-	3,167,974	2,898,650
Consorcio Remix S. A.	245,528	-	-	245,528	240,508
Dominican Power Partners	31,350	-	-	31,350	27,018
Empresa Generadora de Electricidad, ITABO S. A.	685,347	-	-	685,347	671,910
Ingeniería Estrella, S. A.	3,772,937	-	-	3,772,937	4,000,000
Parallax Valores Puesto de Bolsa (Parval), S. A.	99,604	-	-	99,604	100,000
	<u>4,617,035,941</u>	<u>845,198,865</u>	<u>-</u>	<u>5,462,234,806</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	31-12-2022			Total	Valor nominal
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			
		En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Bonos de deuda					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	651,212,490	53,662,797	-	704,875,287	662,600,000
Empresa Distribuidora de Electricidad del ESTE EDENORTE Dominicana	10,873,753	-	-	10,873,753	33,840,499
	132,159,628	-	-	132,159,628	411,297,564
Bonos soberanos					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	169,482,045	16,921,741	-	186,403,786	189,890,605
Bonos soberanos Extranjeros					
Republic of Austria	17,488,444	-	-	17,488,444	44,786,100
Certificados de inversión					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	57,024,018	44,183,713	-	101,207,731	98,330,000
Letras o Bonos Cero Cupón					
Banco Central de la República Dominicana	16,240,390	-	-	16,240,390	17,380,000
Notas de renta fija					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	692,735,630	117,941,671	-	810,677,301	799,520,000
Bonos corporativos					
Nacionales					
Acero Estrella, SRL	1,431,279	-	-	1,431,279	1,385,737
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	44,964,794	-	-	44,964,794	44,221,700
Consortio Minero Dominicano, S. A.	3,171,057	-	-	3,171,057	2,879,650
Consortio Remix S. A.	254,753	-	-	254,753	243,689
Dominican Power Partners	31,128	-	-	31,128	27,375
Empresa Generadora de Electricidad, ITABO S. A.	668,543	-	-	668,543	636,682
Ingeniería Estrella, S. A.	3,884,596	-	-	3,884,596	4,000,000
Parallax Valores Puesto de Bolsa (Parval), S. A.	105,384	-	-	105,384	100,000
	<u>1,801,727,932</u>	<u>232,709,922</u>	<u>-</u>	<u>2,034,437,854</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

10.3. Instrumentos financieros a costo amortizado-cartera propia

Instrumentos financieros a costo amortizado	30-06-2023					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del Estado						
Nacionales	945,145,511	-	-	-	945,145,511	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De entidades financieras						
Nacionales	1,875,891	-	-	-	1,875,891	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	<u>947,021,402</u>	-	-	-	<u>947,021,402</u>	
Préstamos de Margen	<u>50,292,390</u>	-	-	-	<u>50,292,390</u>	
Total Instrumentos financieros a costo amortizado	<u>997,313,792</u>	-	-	-	<u>997,313,792</u>	

Instrumentos financieros a costo amortizado	31-12-2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del Estado						
Nacionales	415,457,954	557,730,692	-	557,730,692	973,188,646	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De entidades financieras						
Nacionales	6,442,192	-	-	-	6,442,192	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	5,804,935	-	-	-	5,804,935	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	<u>427,705,081</u>	<u>557,730,692</u>	-	<u>557,730,692</u>	<u>985,435,773</u>	
Préstamos de Margen	<u>853,688</u>	-	-	-	<u>853,688</u>	
Total Instrumentos financieros a costo amortizado	<u>428,558,769</u>	<u>557,730,692</u>	-	<u>557,730,692</u>	<u>986,289,461</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija - Instrumentos Financieros a costo amortizados por emisor

Instrumentos financieros a costo amortizado	30-06-2023						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones				
Títulos valores de deuda							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	945,145,511	-	-	-	945,145,511	848,989,939	
Factoring							
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	-	-	-	-	-	-	
Certificado de depósito a plazo							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,875,891	-	-	-	1,875,891	1,849,593	
	<u>947,021,402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>947,021,402</u>		

Instrumentos financieros a costo amortizado	31-12-2022						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones				
Títulos valores de deuda							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	415,457,954	557,730,692	-	557,730,692	973,188,646	861,617,423	
Factoring							
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	5,804,935	-	-	-	5,804,935	4,689,036	
Certificado de depósito a plazo							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	6,442,192	-	-	-	6,442,192	6,380,479	
	<u>427,705,081</u>	<u>557,730,692</u>	<u>-</u>	<u>557,730,692</u>	<u>985,435,773</u>		

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

10.4. Contratos de Derivados Financieros

Al 30 de junio de 2023

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
En moneda nacional	1	-	-	475,500,000	500,524,985	-	-	-	83,434,834	-	-	-	83,434,834
En moneda extranjera	1	-	-	60,776,320	60,613,381	232,867	-	-	-	-	-	232,867	-
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2	-	-	536,276,320	561,138,366	232,867	-	-	83,434,834	-	-	232,867	83,434,834

Al 31 de diciembre de 2022

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
En moneda nacional	2	300,000,000	313,739,883	325,000,000	330,498,386	-	-	-	28,115,925	-	-	-	28,115,925
En moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2	300,000,000	313,739,883	325,000,000	330,498,386	-	-	-	28,115,925	-	-	-	28,115,925

Los contratos "forward" de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentran registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción (Nota 33).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Clasificados por contraparte, al 30 de junio de 2023:

Contrapartes	Pasivo valoración de instrumentos derivados	Contrato derivado a valor razonable	Monto a liquidar contrato derivado
Entidades de intermediación financiera	(83,434,834)	580,064,628	500,524,985
	<u>(83,434,834)</u>	<u>580,064,628</u>	<u>500,524,985</u>

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2022:

Contrapartes	Pasivo valoración de instrumentos derivados	Contrato derivado a valor razonable	Monto a liquidar contrato derivado
Entidades de intermediación financiera	(28,115,925)	654,587,305	644,238,268
	<u>(28,115,925)</u>	<u>654,587,305</u>	<u>644,238,268</u>

11. Operaciones de compras al contado con ventas a plazos

Las operaciones de compras al contado con venta a plazos, está conformado de la siguiente manera:

Renta Fija

Contrapartes	30-06-2023			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	27,297,075	1,168,280	28,465,355	25,657,797
Personas jurídicas	-	15,416,130	15,416,130	23,254,304
Inversionistas institucionales	100,104,689	-	100,104,689	100,779,550
	<u>127,401,764</u>	<u>16,584,410</u>	<u>143,986,174</u>	<u>149,691,651</u>

Contrapartes	31-12-2022			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	1,936,694	8,194,744	10,131,438	16,603,106
Personas jurídicas	40,415,310	31,442,937	71,858,247	103,240,540
Inversionistas institucionales	270,392,084	-	270,392,084	272,371,982
	<u>312,744,088</u>	<u>39,637,681</u>	<u>352,381,769</u>	<u>392,215,628</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

12. Saldos y transacciones

Los saldos y transacciones identificadas más importantes con relacionadas se presentan como sigue:

	2023			
	Por el 1er semestre 2023		Saldos al 30-06-2023	
	Transacciones			Pasivo
	Ingresos	Gastos	Activo	
Intermediación de operaciones a término (i)	-	369,940,224	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	697,695	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo (i)	-	-	-	150,893,344
Préstamos de títulos valores	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (ii)	-	39,330,000	-	-

	2022			
	Por el 1er semestre 2022		Saldos 31-12-2022	
	Transacciones			Pasivo
	Ingresos	Gastos	Activo	
Intermediación de operaciones a término (i)	321,002	7,935,949	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	282,594	1,194,825	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	73,726,714
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	-	-

- (i) El Puesto de Bolsa efectúa transacciones con entidades relacionadas por los servicios de intermediación en compra y venta de instrumentos financieros y devenga gastos por los rendimientos de las operaciones de venta al contado con compra a plazo. La diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial del contrato es equivalente al rendimiento intrínseco para la contraparte, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 7.85% a 14.20% (2022: 6.10% a 13.85%) y desde 1.35% a 6.35% (2022: 2.35% a 6.10%) para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.
- (ii) Para el semestre junio de 2023, corresponde a las provisiones de bonificaciones variables al personal clave. Para el semestre de junio 2022, no se registro provisión por este concepto.

13. Inversiones en sociedades

El detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

Entidad	Valor de la Inversión		Cantidad de Acciones	Valor Nominal RD\$	Tipo de Acciones	Participación %
	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>	3	100	Comunes	1%
	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>				

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en sociedades es como sigue:

	30-06-2023	30-06-2022
Dividendos recibidos		
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana	-	61
	<u>-</u>	<u>61</u>

14. Activos intangibles

El comportamiento de los intangibles, neto es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Total
Costo:			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	4,350,631	4,397,776	8,748,407
Adiciones	971,376	5,590,908	6,562,284
Retiros	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>5,322,007</u>	<u>9,988,684</u>	<u>15,310,691</u>
Adiciones	783,665	46,905,832	47,689,497
Retiros	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>6,105,672</u>	<u>56,894,516</u>	<u>63,000,188</u>
Amortizaciones:			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,306,594	3,580,829	4,887,423
Cargos por amortización	1,875,068	465,064	2,340,132
Retiros	-	-	-
Otros	(453,957)	-	(453,957)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,727,705</u>	<u>4,045,893</u>	<u>6,773,598</u>
Cargos por amortización	1,285,955	1,692,074	2,978,030
Retiros	-	-	-
Otros	(363,994)	-	(363,994)
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>3,649,666</u>	<u>5,737,967</u>	<u>9,387,634</u>
Valor neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,594,302</u>	<u>5,942,791</u>	<u>8,537,093</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>2,456,006</u>	<u>51,156,548</u>	<u>53,612,554</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

15. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

El movimiento de la propiedad, el mobiliario y equipo, neto es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras de arte	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	13,589,452	56,581,808	10,146,399	153,663	-	80,471,322
Adiciones	202,983	-	1,119,345	8,106,285	-	9,428,613
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	1,421,406	1,421,406
Saldo al 31 de diciembre de 2022	13,792,435	56,581,808	11,265,744	8,259,948	1,421,406	91,321,341
Adiciones	232,144	-	4,222,390	8,702,062	-	13,156,596
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>14,024,579</u>	<u>56,581,808</u>	<u>15,488,134</u>	<u>16,962,010</u>	<u>1,421,406</u>	<u>104,477,936</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10,461,631	2,942,944	4,229,582	35,959	-	17,670,116
Cargos por depreciación	1,194,347	2,868,383	2,362,548	1,209,309	-	7,634,587
Reclasificaciones o ajustes	-	-	(171,123)	-	-	(171,123)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11,655,978	5,811,327	6,421,007	1,245,268	-	25,133,580
Cargos por depreciación	518,374	1,422,404	1,547,212	1,167,202	-	4,655,191
Reclasificaciones o ajustes	66,324	-	(19,529)	-	-	46,796
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>12,240,676</u>	<u>7,233,731</u>	<u>7,948,690</u>	<u>2,412,470</u>	<u>-</u>	<u>29,835,567</u>
Valor neto:						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,136,457</u>	<u>50,770,481</u>	<u>4,844,737</u>	<u>7,014,680</u>	<u>1,421,406</u>	<u>66,187,761</u>
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>1,783,903</u>	<u>49,348,077</u>	<u>7,539,444</u>	<u>14,549,540</u>	<u>1,421,406</u>	<u>74,642,369</u>

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene firmado dos contratos de arrendamientos operativos, correspondiente a un local para la extensión de su oficina principal y a la sucursal en la provincia Santiago de los Caballeros. Algunas de las principales características y condiciones de estos contratos de arrendamientos se resumen como sigue:

- Se establecen depósitos en garantía de 2 meses de alquiler (RD\$87,132), pagados en forma anticipada.
- La renta de la sucursal de Santiago se paga mensual y asciende a RD\$45,536.
- La renta de la extensión de la oficina corporativa se paga mensual y asciende a USD 1,150.
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación del país.

El gasto de arrendamientos para el primer semestre finalizado el 30 de junio de 2023 y de 2022, está registrado en el reglón de gasto administrativos (Nota 32).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

17. Otros activos

Los otros activos se detallan como siguen:

	30-06-2023	31-12-2022
Gastos pagados por anticipado	1,695,526	170,605
Anticipos a proveedores	987,702	547,407
Seguros pagados por anticipado	521,167	1,395,561
Cuota de mantenimiento de la SIMV	373,333	373,333
Suscripciones pagadas por anticipado	-	90,047
	<u>3,577,728</u>	<u>2,576,953</u>

18. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se detallan a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	5,726,961	86,396,797
Valoración de contratos forward	83,434,834	28,115,925
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	<u>504,112,860</u>	<u>492,575,031</u>
	<u>593,274,655</u>	<u>607,087,753</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

30 de junio de 2023

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros a valor razonable	680,168	167,382	729,535	1,358,878	2,790,998
Valoración de contratos forward	83,434,834	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	404,665	-	503,708,195	-	-
	<u>84,519,667</u>	<u>167,382</u>	<u>504,437,730</u>	<u>1,358,878</u>	<u>2,790,998</u>

31 de diciembre de 2022

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros a valor razonable	720,123	161,407	259,188	85,245,353	10,726
Valoración de contratos forward	28,115,925	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	100,701,731	-	391,873,300	-	-
	<u>129,537,779</u>	<u>161,407</u>	<u>392,132,488</u>	<u>85,245,353</u>	<u>10,726</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

19. Instrumentos financieros derivados

Los contratos derivados financieros emitidos por el Puesto de Bolsa fueron:

	30-06-2023		31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	561,138,366	639,652,771	644,238,269	654,587,305

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

	30-06-2023		31-12-2022	
	RD\$	USD	RD\$	USD
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	580,064,628	59,588,143	654,587,305	-

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

Al 30 de junio de 2023

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	639,652,771	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	654,587,305	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos	195,150,526	59,820,222
Gastos	250,247,237	45,677,786

Las condiciones pactadas para estos contratos son como sigue:

Al 30 de junio de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	561,138,366	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	644,238,269	-	-	-

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

Al 30 de junio de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	639,652,771	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	654,587,305	-	-	-

Los contratos "forward" de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentran registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción (Nota 33).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

20. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Las obligaciones con entidades de intermediación financiera se detallan como sigue:

Obligaciones con entidades de intermediación financiera (a)	30-06-2023 Vencimientos			
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Banco Múltiple BHD	408,220	-	403,507,778	403,912,443
Banco Popular Dominicano, S. A.	-	-	100,200,417	100,172,917
	<u>408,220</u>	<u>-</u>	<u>503,708,195</u>	<u>504,112,860</u>

Obligaciones con entidades de intermediación financiera (a)	31-12-2022 Vencimientos			
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Banco Múltiple BHD	408,220	-	391,993,894	392,402,114
Banco Popular Dominicano, S. A.	100,172,917	-	-	100,172,917
	<u>100,581,137</u>	<u>-</u>	<u>391,993,894</u>	<u>492,575,031</u>

Al 30 de junio de 2023 el Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 13.95% y 14.35 % (2022: entre 9% y 12.45%) para los financiamientos en pesos. El gasto por financiamiento con entidades de intermediación financiera para el semestre finalizado el 30 de junio de 2023 y de 2022, está registrado en el reglón de gasto por financiamientos (Nota 30).

Durante el primer semestre 2023, el Puesto de Bolsa obtuvo obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 3.65% y 5.85 % (2022: entre 2. % y 7.05%) para los financiamientos en dólares.

El movimiento de las obligaciones con entidades de intermediación financiera es como sigue:

	30-06-2023						
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	<u>492,575,031</u>	<u>500,404,665</u>	<u>(492,575,031)</u>	<u>293,512</u>	<u>7,795,139</u>	<u>(4,380,456)</u>	<u>504,112,860</u>
	31-12-2022						
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	<u>546,648</u>	<u>485,126,520</u>	<u>(1,242,529)</u>	<u>7,850,882</u>	<u>9,613,463</u>	<u>(9,319,953)</u>	<u>492,575,031</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

21. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

Contrapartes	30-06-2023			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	557,405,580	3,218,480,878	3,775,886,458	3,674,017,694
Personas jurídicas	516,192,901	2,653,110,277	3,169,303,178	3,024,784,695
Partes vinculadas	623,792	15,228,475	15,852,267	15,743,091
	<u>1,074,222,273</u>	<u>5,886,819,630</u>	<u>6,961,041,903</u>	<u>6,714,545,480</u>

Contrapartes	31-12-2022			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	507,773,373	2,623,442,108	3,131,215,481	3,000,017,716
Personas jurídicas	436,939,490	2,742,721,706	3,179,661,196	2,965,362,894
Partes vinculadas	4,244,982	70,940,503	75,185,485	72,308,018
	<u>948,957,845</u>	<u>5,437,104,317</u>	<u>6,386,062,162</u>	<u>6,037,688,628</u>

Los contratos de venta al contado con compra a plazo corresponden a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por el Puesto de Bolsa, los cuales son posteriormente recomprados a un precio fijo establecido al momento de la venta. La diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial del contrato es equivalente al rendimiento intrínseco para la contraparte, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 7.85% a 14.20% (2022: 6.10% a 13.85%) y desde 1.35% a 6.35% (2022: 2.35% a 6.10%) para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

22. Acreedores por Intermediación

Los acreedores por intermediación se detallan a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	83,852,326	37,035,604

El detalle de los acreedores por intermediación de operaciones a término es el siguiente:

	30-06-2023	31-12-022
Personas físicas	49,108,516	22,035,604
Personas jurídicas	<u>34,743,810</u>	<u>15,000,000</u>
	<u>83,852,326</u>	<u>37,035,604</u>

23. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Proveedores locales		
Comisiones por pagar	902,362	1,601,384
Otras cuentas por pagar	-	-
	<u>902,362</u>	<u>1,601,384</u>

24. Provisiones

Las provisiones, se detallan a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Servicios de comisión por custodia SIMV	4,452,802	2,065,982
Servicios de auditoría	3,198,300	2,531,008
Otras provisiones	<u>36,000,000</u>	<u>1,563</u>
	<u>43,651,102</u>	<u>4,598,553</u>

25. Acumulaciones y otras obligaciones

Las acumulaciones y otras obligaciones se detallan a continuación:

	30-06-2023	31-12-2022
Retenciones a los empleados (a)	3,024,133	883,635
Otras retenciones (b)	4,378,285	6,051,148
Bonificaciones por pagar (c)	83,537,202	332,667
Otras acumulaciones	-	-
Total	<u>90,939,620</u>	<u>7,267,450</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Corresponde a los aportes establecidos en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS).
- (b) Corresponde a impuestos retenidos al personal, a terceros, impuestos sobre retribución complementaria e impuestos sobre activos.
- (c) El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	30-06-2023	31-12-2022
Saldo inicial	7,267,450	58,429,580
Pagos realizados	(78,139,260)	(243,547,179)
Acumulaciones del ejercicio	158,952,717	190,255,664
Otras retenciones	<u>2,858,713</u>	<u>2,129,385</u>
Saldo final	<u><u>90,939,620</u></u>	<u><u>7,267,450</u></u>

26. Impuestos por pagar

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se determina en base al 27% de la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, que, en el caso de las empresas intermediarias del mercado de valores, equivale al 1% del valor de los activos fijos netos de depreciación. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente a la obligación del impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. En el caso de que el Puesto de Bolsa tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre la renta, dicho monto se clasifica como gasto de impuesto sobre la renta en el estado de resultados integrales.

La determinación de los cálculos de impuesto es como sigue:

	31-12-2022	31-12-2021
Impuesto corriente	14,939,522	-
Impuesto sobre activos	-	628,012
Otros	<u>-</u>	<u>(1,176)</u>
Total	<u><u>14,939,522</u></u>	<u><u>626,836</u></u>

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	31-12-2022	31-12-2021
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	294,005,276	513,011,592
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	2,128,479	3,709,123
Ingresos no gravables, neto	(160,155,190)	(587,762,246)
Otras partidas no deducibles	<u>2,507,798</u>	<u>131,876</u>
	<u>(155,518,913)</u>	<u>(583,921,247)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	31-12-2022	31-12-2021
Diferencias temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(202,450)	1,873,122
Activos no capitalizables	-	(11,000)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	282,970	-
Provisiones no admitidas	3,657,990	(303,649)
	<u>3,738,510</u>	<u>1,558,473</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>142,224,873</u>	<u>(69,351,182)</u>
Pérdidas de años anteriores que se compensan	<u>(86,893,309)</u>	<u>(67,517,346)</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal) después de compensación de pérdidas fiscales	55,331,564	(136,868,528)
Tasa corporativa vigente	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>14,939,522</u>	<u>-</u>

Un resumen de las diferencias temporales, entre la base fiscal y la financiera al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	80,216,055	72,130,551	-	8,085,504
Provisiones		(4,598,553)	-	4,598,553
Pérdidas fiscales	<u>212,888,210</u>	-	-	<u>212,888,210</u>
Total	<u>293,104,265</u>	<u>67,531,998</u>	<u>-</u>	<u>225,572,267</u>

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	270,720,375	256,571,125
Ajuste por inflación	<u>29,061,145</u>	<u>12,315,414</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	299,781,520	268,886,539
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	(86,893,309)	(67,517,346)
Pérdidas fiscales del período	<u>-</u>	<u>69,351,182</u>
Balance final de las pérdidas fiscales	<u>212,888,211</u>	<u>270,720,375</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el estimado de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con ganancias imponibles futuras, es el siguiente:

Años a compensar	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$
2025	152,904,976
2026	<u>59,983,235</u>
	<u>212,888,211</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

27. Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	30-06-2023		31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<u>Medidos a su valor razonable</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,520,731,413	1,520,731,413	4,016,320,047	4,016,320,047
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	6,551,721,815	6,551,721,815	2,982,224,332	2,982,224,332
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
<u>Medidos a costo amortizado</u>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	997,313,792	886,159,929	986,289,461	962,874,835
Otras cuentas por cobrar	27,700,338	27,700,338	12,317,096	12,317,096
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	143,986,174	143,986,174	352,381,769	352,381,769
Total activos financieros	9,241,453,532	9,130,299,669	8,349,532,705	8,326,118,079
	30-06-2023		31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros				
<u>Medidos a su valor razonable</u>				
A valor razonable	5,726,961	5,726,961	86,396,797	86,396,797
A valor razonable-instrumento financieros derivados	-	-	28,115,925	28,115,925
<u>Medidos a costo amortizado</u>				
Obligaciones por financiamientos	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	504,112,860	504,112,860	492,575,031	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	6,961,041,903	6,961,041,903	6,386,062,162	6,386,062,162
Otras cuentas por pagar	902,362	902,362	1,601,384	1,601,384
Total pasivos financieros	7,471,784,086	7,471,784,086	6,994,751,299	6,994,751,299
Instrumentos financieros, netos	1,769,669,446	1,658,515,583	1,354,781,406	1,331,366,780

28. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

El Artículo No. 156 de la Ley No. 249-17 que regula el Mercado de Valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es RD\$50,000,000.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000), conformado por diez millones (10,000,000) de

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital social suscrito y pagado es de doscientos millones de pesos (RD\$200,000,000), compuesto por diez millones (10,000,000) de acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Reserva legal

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal de RD\$40,000,000, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023 y de fecha 27 de abril de 2022, se aprobó repartir un dividendo por la suma de cien millones de pesos dominicanos (RD\$100,000,000) y de ciento veinte millones de pesos dominicanos (RD\$120,000,000), respectivamente, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2022 y del 2021.

Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	30-06-2023		31-12-2022	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	30-06-2023		31-12-2022	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	30-06-2023				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,000,000	200,000,000	-	40,000,000	1,159,460,137
Aumento	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	325,262,314
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	(100,000,000)
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>	<u>40,000,000</u>	<u>1,384,722,451</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de Junio de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	31-12-2022				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2021	10,000,000	200,000,000	-	40,000,000	990,585,314
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	279,065,754
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	(120,000,000)
Efecto de implementación de manual contable	-	-	-	-	9,809,069
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>	<u>40,000,000</u>	<u>1,159,460,137</u>

Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	30-06-2023			31-12-2023		
	Acciones	Valor nominal	Participación	Acciones	Valor nominal	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.	9,999,971	199,999,420	99.99971%	9,999,971	199,999,420	99.99971%
José A. Fonseca Z.	29	580	0.00029%	29	580	0.00029%
	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>

29. Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles

Los ingresos por comisiones, custodia y registro son como sigue:

	30-06-2023	30-06-2022
Comisiones y servicios (a)	3,747,972	3,899,539
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, y otras comisiones	<u>18,907,252</u>	<u>4,285,962</u>
	<u>22,655,224</u>	<u>8,185,501</u>

(a) Corresponden a servicios ofrecidos de estructuración y colocación de emisiones de valores.

30. Gastos por financiamientos

Los gastos por financiamientos son como sigue:

	30-06-2023	30-06-2022
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	-	2,393,453
Gastos por obligaciones con instituciones financieras del país	<u>7,795,139</u>	<u>1,445,721</u>
	<u>7,795,139</u>	<u>3,839,174</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

31. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por líneas de negocios, por los semestres finalizados el 30 de junio 2023 y de 2022, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de contrato	Comisiones	30-06-2023														Total	
		A valor razonable				A costo amortizado				Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros			
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable (a)	-	2,403,482,529	(2,091,215,033)	1,003,909,746	(520,518,422)	-	(5,734,731)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	789,924,089
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	203,531,632	(258,842,016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55,310,384)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	140,962,554	(299,935,783)	188,381,937	(182,238,889)	-	-	-	-	-	(152,830,181)
Ingresos por custodia de valores	4,715,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,715,891
Ingresos por asesorías financieras	5,294,854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,294,854
Comisiones por operaciones bursátiles	18,907,252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,907,252
Comisiones por operaciones extrabursátiles	3,747,972	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,747,972
Gastos por comisiones y servicios	(17,521,567)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,521,567)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15,144,402	2,607,014,161	(2,350,057,049)	1,003,909,746	(520,518,422)	-	(5,734,731)	140,962,554	(299,935,783)	188,381,937	(182,238,889)	-	-	-	-	-	596,927,926

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

30-06-2022

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Total		
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros			Otros	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida
A valor razonable (a)	-	1,185,310,163	(1,061,808,509)	339,014,094	(274,328,156)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183,474,121
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	71,618,659	(55,436,610)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,182,049
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	85,563,366	(122,675,557)	186,927,922	(192,348,506)	-	-	-	-	(42,532,775)
Ingresos por custodia de valores	2,038,034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,038,034
Ingresos por asesorías financieras	2,792,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,792,001
Comisiones por operaciones bursátiles	4,285,962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,285,962
Comisiones por operaciones extrabursátiles	3,899,539	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,899,539
Gastos por comisiones y servicios	(15,502,443)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,502,443)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(2,486,907)	1,256,928,822	(1,117,245,119)	339,014,094	(274,328,156)	-	-	85,563,366	(122,675,557)	186,927,922	(192,348,506)	-	-	-	-	154,636,488

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Los ajustes a valor razonable incluyen utilidades por RD\$ 2,199,239,339 (2022-06: RD\$ 1,035,294,420) resultantes de la valuación de las inversiones y de RD\$ 39,171,417 (2022-06: RD\$ 51,112,204) por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. De igual forma, las pérdidas registradas por valuación ascendieron a RD\$ 2,051,273,668 (2022-06 RD\$ 1,006,893,539) y en RD\$ 39,941,365 (2022-06: RD\$ 100,633,453) por variaciones en las tasas de cambio.
- (b) Las utilidades que se presentan corresponden a los activos y pasivos financieros clasificados al costo amortizado, de las cuales fueron reconocidos RD\$188,381,937 (2022-06: RD\$186,927,921) por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y de intereses ganados en inversiones de depósitos a plazo registrados como equivalentes de efectivo se detallan en la Nota 8. Del mismo modo, se presentan pérdidas por variaciones en las tasas de cambio ascendentes a RD\$ 182,238,889 (2022-06: RD\$ 192,307,808) y de RD\$ 299,935,783 (2022-06: RD\$ 122,675,557) correspondientes al diferencial en precios provenientes de operaciones de venta al contado con compra a plazo Nota 21.

32. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	30-06-2023	30-06-2022
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	44,938,397	22,362,096
Bonificaciones	96,778,925	10,339,157
Aportes al plan de pensiones	2,038,421	1,534,186
Otras compensaciones al personal	15,196,974	12,429,721
Total remuneraciones y beneficios al personal	158,952,717	46,665,160
Gastos operativos		
Viajes	1,415,583	860,277
Promoción y publicidad	3,438,330	1,663,772
Total gastos operativos	4,853,913	6,864,909
Otros gastos de administración		
Honorarios y servicios contratados (a)	11,975,734	8,243,753
Tarifas de la SIMV	2,240,000	1,866,667
Otros impuestos	6,692,234	5,344,229
Cuotas y comisiones pagadas (b)	2,556,392	1,866,954
Dietas de directores	907,200	1,020,000
Asesoría y gastos legal	949,796	821,645
Arrendamientos	286,878	327,828
Amortización de intangibles	2,978,030	941,377
Gastos de depreciación	4,655,191	3,481,015
Gastos de comunicaciones	1,638,516	1,505,089
Electricidad	531,730	458,433
Seguro y reaseguros	362,678	450,705
Papelaría y efectos de oficina	204,160	215,932
Materiales y útiles de aseo	117,151	89,418

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2022
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	30-06-2023	30-06-2022
Mantenimiento y reparaciones	1,598,585	1,218,968
Donaciones	-	-
Otros	<u>744,320</u>	<u>466,959</u>
Total otros gastos de administración	<u>38,438,595</u>	<u>28,318,972</u>
Total gastos de administración y comercialización	<u><u>202,245,225</u></u>	<u><u>77,508,181</u></u>

- (a) Corresponde principalmente a servicios administrativos, operativos, tecnológicos, de recursos humanos, de auditoría y los servicios con la compañía estadounidense Bloomberg L.P, y de otros servicios Tecnológicos con la compañía Google.
- (b) Incluye principalmente los servicios prestados de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana y las afiliaciones en CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. y la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana.

33. Contingencias y compromisos

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

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

- a) *Contratos spot de títulos valores, agrupadas por tipo de contraparte:*

	30-06-2023			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Contraparte				
Intermediario de valores	-	-	-	-
Personas físicas	358,028	392,764	-	-

	31-12-2022			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Contraparte				
Intermediario de valores	1,569,075	1,499,138	-	-
Personas físicas	364,789	366,338	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2022
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

b) *Contratos forward de títulos valores, incluye divisa implícita:*

Contraparte	30-06-2023			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	-	-	561,138,366	639,652,771

Contraparte	31-12-2022			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	313,739,883	299,090,280	330,498,386	355,497,025

c) *Detalle de los encargos de confianza:*

Contrapartes	Cantidad de clientes	30-06-2023		Cantidad de clientes	31-12-2022	
		Valor nominal	Frutos devengados		Valor nominal	Frutos devengados
Personas físicas	1,750	9,093,563,437	170,562,964	1,567	8,116,671,148	164,680,564
Personas jurídicas	81	50,591,683,634	1,580,583,927	78	43,231,887,585	1,288,097,700
Entidades de intermediación financiera	1	10,100,000	482,171	2	145,100,000	5,663,291
Aseguradoras	4	4,134,055,568	61,517,185	7	5,231,728,034	85,659,994
Otros clientes profesionales	44	1,975,767,976	30,162,443	10	1,009,357,549	12,976,519

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

d) *Otros compromisos*

Los demás compromisos que posee el Puesto de Bolsa se detallan a continuación:

- Desde noviembre de 2021, el Puesto de Bolsa tiene contratado los servicios de RDVAL Proveedora de Precios, S. A. para fines de obtener la información de los precios de los instrumentos financieros del mercado de valores. Los costos de dichos servicios en junio 2023 ascienden a RD\$ 442,654 (2022-06: 415,047) y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización del estado de resultados como honorarios y servicios contratados (Nota 32).
- El Puesto de Bolsa tiene un acuerdo de servicios con la compañía estadounidense Bloomberg L.P. para consultar transacciones bursátiles en los mercados internacionales. Los gastos asociados de este contrato ascienden a RD\$ 729,795 (2022-06: RD\$ 846,182) y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización del estado de resultados como honorarios y servicios contratados (Nota 32).
- El Puesto de Bolsa tiene el compromiso de pagar anualmente a la SIMV una tarifa fija por servicios de mantenimiento y supervisión en el Registro del Mercado de Valores y Productos, según lo establece el Reglamento R-CNV-2018-10-MV de Tarifas por Concepto de Regulación. El importe pagado por este concepto fue de RD\$ 2,240,000 (2022-06: RD\$ 1,866,667). Las demás tarifas que el Puesto de Bolsa debe pagar a la SIMV se determinan sobre una base variable. El efecto en resultados se presenta en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados como tarifas de la SIMV (Nota 32).

e) *Detalles de cuentas de orden:*

	30-06-2023	31-12-2022
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	81,874,020	1,667,996
Derechos por contratos de compraventa de acciones	3,882,493	713,429
Derechos por contratos de compraventa de divisas	-	-
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	561,138,366	644,238,268
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	9,106,952,142	8,721,853,540
Derechos por transacciones estructuradas	<u>9,181,473,355</u>	<u>8,756,223,361</u>
	<u>18,935,320,376</u>	<u>18,124,696,594</u>

f) *Detalle de otras cuentas de orden:*

	30-06-2023	31-12-2022
Garantías patrimoniales	-	-
Garantías prendarias recibidas	-	-
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	<u>2,536,368,570</u>	<u>2,197,568,204</u>
	<u>2,536,368,570</u>	<u>2,197,568,204</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

34. Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores

El Puesto de Bolsa, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

35. Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

El Puesto de Bolsa califica 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, y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1). Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

Índices	30-06-2023		31-12-2022	
	Límite Requerido	Límite mantenido	Límite Requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantías de Riesgo	150,000,001	1,624,722,451	150,000,001	1,399,460,137
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	124%	15.50%	127.28%
Patrimonio y garantías de Riesgo (Nivel 1)	150,000,001	1,624,722,451	150,000,001	1,399,460,137
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	124%	10.33%	127.28%
Índice de apalancamiento (mínimo 10%)	10.00%	115.12%	10.00%	111.43%
Razón de liquidez (RCL) (mínimo 1)	1	3.13	1	3.49

Los índices presentados al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se presentan bajo las normativas vigentes para esos periodos.

36. Adopción del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas

Para inicio del año 2022, el Puesto de Bolsa implementó los nuevos requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, tal como se explica en la Nota 4 de este informe.

Producto de esta implementación, generó en el Puesto de Bolsa un efecto de conversión en las principales rúbricas contables a partir de 2022, del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados y, por consiguiente, se generaron los registros para la presentación de los activos y pasivos de los instrumentos financieros, y el efecto de conversión resultó una ganancia por RD\$9,809,069, la cual se registró en la cuenta de Resultado Acumulado Restringido del Estado de Cambios en el Patrimonio.

La Superintendencia de Mercado de Valores estableció en el referido Manual, que las ganancias surgidas en el proceso de adopción por efectos de conversión no estarán disponibles para distribución a los accionistas de la entidad. Las ganancias serán transferidas a la cuenta de utilidades retenidas durante los próximos tres periodos a razón de un tercio por año.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

37. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Deudores por intermediación
- Propiedad de inversión
- Otros pasivos
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- Hechos posteriores
- Otras revelaciones importantes
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados