

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de diciembre de 2024

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 58



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Puesto de Bolsa de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el *Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA)* y los requerimientos de ética del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.

Asuntos clave de la auditoría

Son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron lo más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 2

Asunto clave de auditoría

Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados ascienden a RD\$5,318 millones al 31 de diciembre de 2024, que representan el 45% del total de activos y están clasificados en los niveles 1 y 2 de la jerarquía de valor razonable.

La estimación del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa debido al juicio aplicado y la materialidad de dichos activos.

De acuerdo con su política de valoración de los instrumentos financieros, el Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de los activos financieros. Si no hay precios cotizados en un mercado activo, utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de estos activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes; y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables. Para algunos instrumentos, el Puesto de Bolsa utiliza precios publicados por una empresa internacionalmente reconocida de servicio de valorización.

(Ver más detalle en notas 3.4.1 y 5.1 a los estados financieros).

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Los principales procedimientos de auditoría realizados para la valuación de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son:

- Obtuvimos confirmación de terceros sobre el valor facial de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2024, que es la base a la cual se le aplica la técnica de valoración para obtener el valor razonable.
- Obtuvimos y leímos la política de valoración de los instrumentos financieros y cotejamos su aplicación con la medición efectuada por el Puesto de Bolsa.
- Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2024 con precios cotizados en el mercado activo y con los determinados por las proveedoras de precios, según corresponda.
- Verificamos la clasificación de los niveles de jerarquía de valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y las revelaciones realizadas de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 3

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la memoria anual del Puesto de Bolsa, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo del Puesto de Bolsa.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Puesto de Bolsa de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Puesto de Bolsa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 4

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto de Bolsa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Puesto de Bolsa deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 5

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

A stylized, cursive signature of the firm PricewaterhouseCoopers.

No. de registro en la SIMV: SVAE-006

A stylized, cursive signature of C. P. A. Denisse Sánchez.

C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD: 10841
Socia a cargo de la auditoría

4 de abril de 2025

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2024	2023
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 y 10	4,656,638,187	4,210,644,642
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	5,317,729,851	4,356,566,232
A costo amortizado	10	1,182,520,512	1,006,958,049
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	10 y 11	255,923,839	521,203,531
Otras cuentas por cobrar	10	2,492,772	1,661,435
Impuestos pagados por anticipado		34,533,741	11,134,120
Inversiones en sociedades	10 y 13	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles, neto	14	157,909,001	74,800,381
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	15	90,438,032	80,591,941
Activos por derecho de uso	16	13,544,343	-
Otros activos	17	15,238,921	14,983,504
Total de activos		<u>11,728,969,763</u>	<u>10,280,544,399</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 18	108,892,996	259,504,467
A costo amortizado - Obligaciones con entidades de intermediación financiera	10, 18 y 20	-	407,182,934
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10, 11 y 21	9,030,118,377	7,580,434,115
Acreedores por intermediación	10 y 22	3,203,097	25,006,334
Otras cuentas por pagar	10 y 18	602,158	2,197,988
Provisiones		1,577,590	5,120,636
Acumulaciones y otras obligaciones	23	55,964,765	47,941,095
Impuestos por pagar	24	2,743,470	260,000
Pasivo por arrendamientos	10, 16 y 18	14,893,524	-
Total de pasivos		<u>9,217,995,977</u>	<u>8,327,647,569</u>
Patrimonio	26		
Capital		1,200,000,000	200,000,000
Reserva legal		120,000,000	40,000,000
Resultados acumulados		232,896,830	1,059,460,137
Resultado del ejercicio		958,076,956	653,436,693
Total de patrimonio		<u>2,510,973,786</u>	<u>1,952,896,830</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>11,728,969,763</u>	<u>10,280,544,399</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 Beltré
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados
Año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2024	2023
Resultado por instrumentos financieros, neto			
A valor razonable	28	1,946,601,477	1,486,177,076
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	19 y 28	(15,447,657)	25,751,166
A costo amortizado	29	(477,802,140)	(421,982,129)
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>1,453,351,680</u>	<u>1,089,946,113</u>
Ingresos por servicios			
Ingresos por custodia de valores	28	13,816,515	9,899,421
Ingresos por asesorías financieras	28	48,735,552	8,734,003
Total ingresos por servicios	27	<u>62,552,067</u>	<u>18,633,424</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	27 y 28	17,854,354	23,113,589
Gastos por comisiones y servicios	28	(38,707,968)	(36,660,265)
Total de resultados por intermediación		<u>(20,853,614)</u>	<u>(13,546,676)</u>
Gastos por financiamientos			
Gasto por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(908,485)	(14,043,609)
Gasto por arrendamientos	16	(1,587,598)	-
Total gastos por financiamientos		<u>(2,496,083)</u>	<u>(14,043,609)</u>
Gastos de administración y comercialización	29	<u>(593,267,576)</u>	<u>(440,523,905)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	8	61,235,250	31,867,755
Otros ingresos, neto		38,702	128,617
Total de otros resultados		<u>61,273,952</u>	<u>31,996,372</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		960,560,426	672,461,719
Impuesto sobre la renta		<u>(2,483,470)</u>	<u>(19,025,026)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>958,076,956</u>	<u>653,436,693</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 Beltré
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de cambios en el patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados		Total resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
				Resultado acumulado disponible	Resultado acumulado restringido			
Saldos al 1 de enero de 2022		200,000,000	40,000,000	873,855,004	6,539,379	880,394,383	279,065,754	1,399,460,137
Transferencia de resultados		-	-	279,065,754	-	279,065,754	(279,065,754)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	653,436,693	653,436,693
Transferencia	26	-	-	3,269,690	(3,269,690)	-	-	-
Transacciones con los accionistas		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	26	-	-	(100,000,000)	-	(100,000,000)	-	(100,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		200,000,000	40,000,000	1,056,190,448	3,269,689	1,059,460,137	653,436,693	1,952,896,830
Transferencia de resultados		-	-	653,436,693	-	653,436,693	(653,436,693)	-
Apartado para reserva legal	26	-	80,000,000	(80,000,000)	-	(80,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	958,076,956	958,076,956
Transferencia	26	-	-	3,269,689	(3,269,689)	-	-	-
Transacciones con los accionistas		-	-	-	-	-	-	-
Aporte de capital	26	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-	(1,000,000,000)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	26	-	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2024		<u>1,200,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>232,896,830</u>	<u>-</u>	<u>232,896,830</u>	<u>958,076,956</u>	<u>2,510,973,786</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 Beltré
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de flujos de efectivo
Año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024	2023
Flujo neto de actividades de operación		
Comisiones netas pagadas	(20,853,614)	(13,546,676)
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	985,437,858	111,835,176
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados	(15,447,657)	(2,364,759)
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(545,337,276)	(378,005,811)
Ingreso (egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	267,815,869	(166,810,718)
Ingreso neto por pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,339,120,758	1,127,716,003
Ingreso neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	62,552,067	18,633,424
Gastos de administración y comercialización pagados	(567,972,653)	(391,223,272)
Intereses pagados	(908,485)	(12,504,862)
Impuestos pagados	(26,143,091)	(15,881,178)
Otros (egresos) ingresos netos por actividades de operación	(1,048,052)	6,979,607
Flujo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,477,215,724</u>	<u>284,826,934</u>
Flujo neto de actividades de inversión		
Incorporación de activos intangibles	(103,819,361)	(74,338,368)
Incorporación de mobiliario y equipo	(27,219,167)	(25,606,670)
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(131,038,528)</u>	<u>(99,945,038)</u>
Flujo neto de actividades de financiamiento		
(Egreso) ingreso neto por pasivos financieros	(150,611,471)	173,107,670
Ingreso por obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	1,599,052,601
Pagos por obligaciones con entidades de intermediación financiera	(407,182,934)	(1,694,585,327)
Pagos de arrendamientos	(3,624,496)	-
Dividendos o participaciones distribuidas	(400,000,000)	(100,000,000)
Flujo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(961,418,901)</u>	<u>(22,425,056)</u>
Flujo neto del período	384,758,295	162,456,840
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>61,235,250</u>	<u>31,867,755</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	445,993,545	194,324,595
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,210,644,642</u>	<u>4,016,320,047</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,656,638,187</u>	<u>4,210,644,642</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 Beltré
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

1. Información general de la entidad

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el 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, del 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, el 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, del 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 “SIMV”).

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Calle Filomena Gómez de Cova No. 3, Torre Corporativa 2015, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

Nombres

José Antonio Fonseca Zamora
Jorge Luis Rodríguez Campiz
José Rafael Brito Beltré
Rosanny City De Yannie
José A. Cendón Medrano
Diana Marie Sánchez Tavares
Claudia del Carmen Ureña H.
Elssie J. Mejía Rodríguez
Deilyn Geraldine Urdaneta A.
Diógenes de la Cruz Vidal

Cargo

Presidente Ejecutivo
Vicepresidente Ejecutivo
Contralor
Vicepresidente de Operaciones
Vicepresidente de Tesorería
Vicepresidente de Riesgo
Gerente de RR.HH.
Gerente de Cumplimiento
Gerente de Proyectos
Gerente de TI

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés) o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés).

Las políticas contables descritas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración, el 25 de febrero de 2025. La aprobación final de los estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

2.2. Bases contables

Los estados financieros 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 dentro de los 12 meses siguientes sobre el que se informa, y después de 12 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 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 otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a este estado.
- 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.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al autorizar la emisión de estos estados 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.

3. Políticas contables materiales

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

3.1. 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 “DOP”), 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 DOP, su moneda funcional.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.2. 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.
- 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.

3.3. 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 meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor.

3.4. Instrumentos financieros

3.4.1. 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos financieros a VRCCR 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.

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.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

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 de Bolsa considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho de efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas. Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo; por consiguiente, no existe información de mercado suficiente que permita una medición de manera fiable.

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”.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

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.

3.4.2. Pasivo financieros

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.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

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 días.

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.

3.5. Propiedad, mobiliario y equipo y depreciación

3.5.1. 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.

3.5.2. 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.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

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

3.6. 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 entre cuatro y diez 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.

3.7. Otros activos

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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 Dominicano 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. 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*”.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- 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.

3.9. 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 registrado 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 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.

3.10. 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.

3.11. Impuesto sobre la renta corriente e impuesto diferido

El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto del año corriente y el impuesto sobre la renta diferido, cuando aplica. Este impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

3.11.1. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente a la obligación del impuesto sobre la renta, que de acuerdo a las disposiciones del Código Tributario de la República Dominicana, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, debe liquidarse y pagarse anualmente en caso de que resulte mayor al 27 % de la renta neta imponible. En caso de que el Puesto de Bolsa tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre los activos, se registra en gastos de administración y comercialización en el estado de resultados.

3.12. 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.

3.13. 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

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.

3.14. Costos por financiamiento

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

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

3.15. Reconocimiento de gastos

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

3.16. 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.

3.17. Beneficios a empleados

Plan de Pensiones

El Puesto de Bolsa realiza aportes para pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. Los aportes realizados por el empleador se reconocen como gastos cuando se incurren. El Puesto de Bolsa no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

El Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2024, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants - Modificaciones a la NIC 1;
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16;
- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

4.1. Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. A continuación, se presenta la evaluación del Puesto de Bolsa sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea. El Puesto de Bolsa no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- b) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
- agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
- actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros del Puesto de Bolsa.

- c) NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga un impacto en sus operaciones o estados financieros.

- d) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 “*Presentación de estados financieros*”, introduciendo nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operación, inversión, financiamiento, impuestos a la renta y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas, así como dos nuevos subtotales: “*utilidad o pérdida operativa*” y “*utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta*”. Adicionalmente, se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, ni tendrá impacto en la utilidad neta del Puesto de Bolsa, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y de existir, la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración en una sola nota dentro de los estados financieros y cómo éstas se calculan o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.

En relación al estado de flujos de efectivo, para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, se deberá iniciar ahora de la *“utilidad o pérdida operativa”* en lugar de la *“utilidad o pérdida neta”*. Asimismo, excepto si la actividad principal del Puesto de Bolsa es proporcionar financiamiento a clientes y/o invertir en activos, (por ejemplo, bancos o instituciones financieras similares), los intereses pagados y dividendos pagados se deberán presentar como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos y dividendos recibidos como flujos de efectivo de inversión/operación (según aplique).

El Puesto de Bolsa aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2026. La administración está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

5. 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 (Nota 5.1)
- Deterioro de los activos financieros y estimación de pérdidas esperadas (Nota 3.8).

5.1. 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.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

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.
- 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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 DOP 31 millones (2023: DOP 20 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.

Exposición al riesgo cambiario

	2024		
	USD	EUR	Total en DOP
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,692,933	1,968	2,478,015,265
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	18,287,955	323,342	1,134,120,418
A costo amortizado	19,280,665	-	1,174,045,917
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,095,848	-	127,621,218
Otras cuentas por cobrar	23,154	-	1,409,885
	<u>80,380,555</u>	<u>325,310</u>	<u>4,915,212,703</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	1,751,253		106,638,008
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	54,072,579	-	3,292,609,079
Acreedores por intermediación	1,637	-	99,675
Pasivo por arrendamientos	205,982	-	12,542,729
Otras cuentas por pagar	1,111	-	67,648
	<u>56,032,562</u>	<u>-</u>	<u>3,411,957,139</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023		
	USD	EUR	Total en DOP
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	28,896,041	1,950	1,671,081,720
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable	17,837,718	355,145	1,054,228,694
A costo amortizado	16,537,816	-	956,324,034
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,509,675	-	145,125,717
	<u>65,781,250</u>	<u>357,095</u>	<u>3,826,760,165</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	1,492,221	-	86,289,892
A costo amortizado - Obligaciones con entidades de intermediación financiera	7,026,610	-	406,324,247
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	41,598,441	-	2,405,492,254
Otras cuentas por pagar	103	-	5,955
	<u>50,117,375</u>	<u>-</u>	<u>2,898,112,348</u>

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

	2024			2023		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
	DOP	USD	EUR	DOP	USD	EUR
Activos sensibles a tasa	4,915,212,703	80,380,555	325,310	3,826,760,165	65,781,250	357,095
Pasivos sensibles a tasa	(3,411,957,139)	(56,032,562)	-	(2,898,112,348)	(50,117,375)	-
Total posición neta	<u>1,503,255,564</u>	<u>24,347,993</u>	<u>325,310</u>	<u>928,647,817</u>	<u>15,663,875</u>	<u>357,095</u>

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

Tasa al cierre USD		Tasa al cierre EUR	
2024	2023	2024	2023
<u>60.8924</u>	<u>57.8265</u>	<u>63.4712</u>	<u>64.0186</u>

Análisis de sensibilidad

Basados en que la total posición neta en moneda extranjera es activa, un aumento o disminución de 5% en la tasa de cambio del USD y EUR, causaría un efecto en el resultado de un aumentaría o disminuiría de DOP 75,162,778 (2023: DOP 46,432,389).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

- Tiene las herramientas 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.

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.

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 3.97 (2023: 2.82), de acuerdo con lo exigido por la regulación aplicable (Nota 26).

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 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

	2024							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										
A valor razonable	549,700	706,051	476,844	77,064	105,942,311	587,098	553,928	108,892,996	1,255,751	1,809,659
A costo amortizado:										
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	82,633,379	772,279,943	1,237,947,232	1,976,903,909	2,301,633,443	786,002,281	1,872,718,190	9,030,118,377	854,913,322	4,069,764,463
Acreedores por intermediación financiera	-	3,203,097	-	-	-	-	-	3,203,097	3,203,097	3,203,097
Otras cuentas por pagar	-	602,158	-	-	-	-	-	602,158	602,158	602,158
Provisiones	-	1,183,193	-	394,397	-	-	-	1,577,590	1,183,193	1,577,590
Acumulaciones y otras obligaciones	-	41,677,698	-	-	-	-	-	41,677,698	41,677,698	41,677,698
Pasivo por arrendamientos	-	309,659	313,372	314,455	952,674	1,103,797	11,899,567	14,893,524	309,659	937,486
Total pasivos financieros	<u>83,183,079</u>	<u>819,961,799</u>	<u>1,238,737,448</u>	<u>1,977,689,825</u>	<u>2,408,528,428</u>	<u>787,693,176</u>	<u>1,885,171,685</u>	<u>9,200,965,440</u>	<u>903,144,878</u>	<u>4,119,572,151</u>
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	4,656,638,187	-	-	-	-	-	-	4,656,638,187	4,656,638,187	4,656,638,187
Instrumento financiero de cartera propia disponible	-	1,446,388,499	279,916,584	-	631,934	923,364,865	2,538,764,428	5,189,066,310	1,446,388,499	1,726,305,083
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	128,663,541	-	128,663,541	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	241,583,401	-	-	-	-	940,937,111	1,182,520,512	241,583,401	241,583,401
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	128,302,621	-	-	-	127,621,218	-	-	255,923,839	128,302,621	128,302,621
Otras cuentas por cobrar	-	2,492,772	-	-	-	-	-	2,492,772	2,492,772	2,492,772
Total activos financieros	<u>4,784,940,808</u>	<u>1,690,464,672</u>	<u>279,916,584</u>	<u>-</u>	<u>128,253,152</u>	<u>1,052,028,406</u>	<u>3,479,701,539</u>	<u>11,415,305,161</u>	<u>6,475,405,480</u>	<u>6,755,322,064</u>
Flujo de caja estático	4,701,757,729	870,502,873	(958,820,864)	(1,977,689,825)	(2,280,275,276)	264,335,230	1,594,529,854	2,214,339,721	5,572,260,602	2,635,749,913
Flujo de caja acumulado	4,701,757,729	5,572,260,602	4,613,439,738	2,635,749,913	355,474,637	619,809,867	2,214,339,721	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023							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										
A valor razonable	657,288	206,005	438,594	69,392	11,242,193	113,334,743	133,556,252	259,504,467	863,293	1,371,279
A costo amortizado	858,687	1,538,747	-	-	-	404,785,500	-	407,182,934	2,397,434	2,397,434
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,127,663,052	1,052,532,178	1,101,166,591	666,187,239	1,043,168,646	-	1,589,716,409	7,580,434,115	3,180,195,230	4,947,549,060
Total pasivos financieros	2,129,179,027	1,054,276,930	1,101,605,185	666,256,631	1,054,410,839	518,120,243	1,723,272,661	8,247,121,516	3,183,455,957	4,951,317,773
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	4,210,644,642	-	-	-	-	-	-	4,210,644,642	4,210,644,642	4,210,644,642
Instrumento financiero de cartera propia disponible	274,420,055	1,613,886,046	159,752,869	-	73,933,914	94,232,048	2,280,589,367	4,496,814,299	1,888,306,101	2,048,058,970
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	-	864,820,815	864,820,815	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	1,889,167	-	-	-	-	-	1,889,167	1,889,167	1,889,167
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	462,899,290	58,304,241	-	-	-	-	-	521,203,531	521,203,531	521,203,531
Total activos financieros	4,947,963,987	1,674,079,454	159,752,869	-	73,933,914	94,232,048	3,145,410,182	10,095,372,454	6,622,043,441	6,781,796,310
Flujo de caja estático	2,818,784,960	619,802,524	(941,852,316)	(666,256,631)	(980,476,925)	(423,888,195)	1,422,137,521	1,848,250,938	3,438,587,484	1,830,478,537
Flujo de caja acumulado	2,818,784,960	3,438,587,484	2,496,735,168	1,830,478,537	850,001,612	426,113,417	1,848,250,938	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(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 de 68% (2023: 69%), 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:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	12,472,938	8,312,795
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	1,912,698,844	720,440,543
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A+	504,817,384	592,652,572
Calificación crediticia internacional – Thomas Murray A+	2,103,416	2,103,416

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024	2023
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	3,374,352	102,023
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	312,912,495	292,497,860
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	369,710,273	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA-	4,410,447	865,207,777
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	1,411,578,285	1,008,647,775
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A-	252,951	160,320,937
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	-	291,497,573
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating BBB+	1,017,555	50,115,539
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB+	81,231,929	6,211,495
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB	1,028,858	102,390,288
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	-	10,006
Calificación crediticia local – Feller Rate BB	442,794	433,810
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	8,060,689	11,268,637
Calificación crediticia internacional – Moody's) BB.pa	30,444,977	28,913,495
Sin calificación crediticia	80,000	69,518,101
	<u>4,656,638,187</u>	<u>4,210,644,642</u>

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	17,620,411	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	323,068,543	462,195
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA	11,728,699	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AA+	2,525,613	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AA	116,928,266	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AA-	55,711,481	-
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	56,896,604	53,173,150
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	5,146,666	-
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	1,090	-
Calificación crediticia local – Feller Rate A	15,230,504	-
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	30,874,406	27,050,082
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	-	1,013
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	3,482,855,083	2,725,086,686
Calificación crediticia local – Feller Rate AAfa	29,576,627	26,539,348
Calificación crediticia local – Feller Rate AA-fo	457,659,675	192,033,345
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fo	53,219,957	63,728,200
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fa/M2	251,698	228,084
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa	10,976,199	131,909,023
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa (N)	65,637,145	74,484,146
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa/M2	1,581,402	1,477,223
Calificación crediticia local – Feller Rate BBBfa (N)	558,792,262	773,959,597
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB-	2,946,218	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	5,895,645	-
Sin calificación crediticia	12,605,657	286,434,140
	<u>5,317,729,851</u>	<u>4,356,566,232</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024	2023
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado		
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	1,916,330	1,889,167
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	940,937,110	922,512,637
Sin calificación crediticia	<u>239,667,072</u>	<u>82,556,245</u>
	<u>1,182,520,512</u>	<u>1,006,958,049</u>
Otras cuentas por cobrar		
Sin calificación crediticia	<u>2,492,772</u>	<u>1,661,435</u>

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 Normas de Contabilidad 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:

	2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,183,176,413	4,005,889,897	-	5,189,066,310
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	-	128,663,541	-	128,663,541
	<u>1,183,176,413</u>	<u>4,134,553,438</u>	<u>-</u>	<u>5,317,729,851</u>
Pasivo financieros a valor razonable	<u>-</u>	<u>108,892,996</u>	<u>-</u>	<u>108,892,996</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,280,375,203	2,772,853,819	-	4,053,229,022
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	-	303,337,210	-	303,337,210
	<u>1,280,375,203</u>	<u>3,076,191,029</u>	<u>-</u>	<u>4,356,566,232</u>
Pasivo financieros a valor razonable	<u>-</u>	<u>259,504,467</u>	<u>-</u>	<u>259,504,467</u>

8. Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	62,570,723	33,353,223
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	797,688	4,585,047
Pasivos financieros		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(1,095,181)	(8,601,881)
Otras cuentas por pagar	(1,037,980)	2,531,366
	<u>61,235,250</u>	<u>31,867,755</u>

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2024	2023
En caja	80,000	35,000
En bancos		
En moneda nacional (a)	2,008,300,184	2,128,761,272
En moneda extranjera, equivalente a USD 19,562,897 (2023: USD 19,921,378) (a)	1,191,231,727	1,151,983,554
En moneda extranjera, equivalente a EUR 1,968 (2023: EUR 1,950)	124,924	124,820
Equivalente de efectivo en moneda nacional	168,139,321	408,663,234
Equivalente de efectivo en moneda extranjera equivalente a USD 21,130,036 (2023: USD 7,523,398) (b)	1,286,658,615	435,051,770
Disponibilidad restringida en moneda extranjera, equivalente (2023: USD 1,451,265) (c)	-	83,921,576
Disponibilidad restringida en moneda nacional, fondo de garantía en CEVALDOM, S. A.	2,103,416	2,103,416
	<u>4,656,638,187</u>	<u>4,210,644,642</u>

(a) Se reconocieron ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente por DOP 171,328,122 (2023: DOP 139,967,307), se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (b) El Puesto de Bolsa mantenía depósitos a plazo con vencimientos a menos de 60 días en certificados financieros en USD 21,130,036 (2023: USD 7,523,398) y en DOP 168,139,321 (2023: DOP 408,663,234) clasificados como equivalentes de efectivo. Estos depósitos generaron tasas fijas de interés anual entre 3.66% y 6.20% en dólares (2023: 6.00% y 6.90%) y entre 10.70% y 12.00% en DOP (2023: 10.70% y 12.00%). Los intereses generados por certificados financieros ascendieron a DOP 69,616,208 (2023: DOP 53,327,583), los cuales se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa mantenía disponibilidad restringida por garantía de cobertura de préstamos de títulos valores, que fueron liberados el 22 de febrero de 2024.

10. Instrumentos financieros

10.1. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos Financieros

	2024		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera			
Efectivo y equivalente de efectivo	-	4,656,638,187	4,656,638,187
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	5,187,753,265	-	5,187,753,265
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (ii)	128,663,541	-	128,663,541
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (ii)	-	942,853,441	942,853,441
Contraprestación mutua	1,313,045	-	1,313,045
Préstamo de margen (iii)	-	239,667,071	239,667,071
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iv)	-	255,923,839	255,923,839
Otras cuentas por cobrar	-	2,492,772	2,492,772
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>5,317,729,851</u>	<u>6,099,575,874</u>	<u>11,417,305,725</u>
	2023		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera			
Efectivo y equivalente de efectivo	-	4,210,644,642	4,210,644,642
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	4,052,341,974	-	4,052,341,974
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (ii)	303,337,210	561,483,605	864,820,815
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (ii)	-	362,918,199	362,918,199

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Activos financieros según el estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Préstamo de margen (iii)	-	82,556,245	82,556,245
Valoración de contratos spot	887,048	-	887,048
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iv)	-	521,203,531	521,203,531
Otras cuentas por cobrar	-	1,661,435	1,661,435
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>4,356,566,232</u>	<u>5,742,468,221</u>	<u>10,099,034,453</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 28.

El Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por DOP 1,702,957,712 (2023: DOP 1,430,812,927). Las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. (Nota 28).

- (ii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores de deuda emitidas por el Gobierno Dominicano ascendentes a DOP 940,937,111 (2023: DOP 922,512,637). Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a DOP 29,324,570 (2023: DOP 29,668,895). 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 3.8.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene vigentes contratos de préstamos de margen, que consiste en un préstamo de dinero que se les otorga a aquellos clientes para la compra de títulos valores líquidos. El monto del préstamo como máximo es un porcentaje no mayor del 75% del valor de mercado del título valor que estará determinado de acuerdo con el tipo del título valor de renta variable o renta fija; para estos préstamos el cliente traspasa en garantía al Puesto de Bolsa los títulos valores marginados al contrato del préstamo de margen. Estos contratos en dólares ascienden a DOP 233,108,807 y en pesos a DOP 6,558,264 (2023: DOP 82,556,245). Las tasas de rendimiento oscilan entre 9.10% a 18.42%, las condiciones de estas tasas dependen del tipo de título valor marginado. El ingreso por rendimientos de estas operaciones asciende a DOP 12,775,698 (2023: DOP 13,251,670). El ingreso por diferencia en cambio asciende a DOP 6,423,629 (2023: DOP 1,662,741).
- (iv) 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 a 11.75% (2023: desde 10% a 10.50%) y a 5.8% (2023: desde 5.90% a 6.75%) para los pactos en dólares. El ingreso de estas operaciones asciende a DOP 23,661,686 (2023: DOP 36,154,231).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

b) Pasivo financiero

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2024		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	108,892,996	-	108,892,996
Pasivo financiero a costo amortizado			
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	9,030,118,377	9,030,118,377
Acreedores por intermediación	-	3,203,097	3,203,097
Otras cuentas por pagar	-	602,158	602,158
Acumulaciones y otras obligaciones	-	41,677,698	41,677,698
Pasivo por arrendamientos	-	14,893,524	14,893,524
	<u>108,892,996</u>	<u>9,090,494,854</u>	<u>9,199,387,850</u>

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	259,504,467	-	259,504,467
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	407,182,934	407,182,934
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	7,580,434,115	7,580,434,115
Acreedores por intermediación	-	25,006,334	25,006,334
Acumulaciones y otras obligaciones	-	38,268,623	38,268,623
Otras cuentas por pagar	-	2,197,988	2,197,988
	<u>259,504,467</u>	<u>8,053,089,994</u>	<u>8,312,594,461</u>

10.2. Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Renta Variable

Instrumentos Financieros a valor Razonable	Cartera Propia Disponible	2024				Total
		Cartera Propia Restringida			Subtotal	
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Acciones						
Nacionales	116,929,356	-	-	-	-	116,929,356
Extranjeras	37,614,958	-	-	-	-	37,614,958
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	31,549,655	-	-	-	-	31,549,655
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	635,405,606	-	-	-	-	635,405,606
Otro						
Fideicomisos Nacionales	516,221,152	-	-	-	-	516,221,152
	1,337,720,727	-	-	-	-	1,337,720,727

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija	2024				
	Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Total
			En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	
Del Estado					
Nacionales		3,354,191,542	128,663,541	-	3,482,855,083
Extranjeras		322,631,495	-	-	322,631,495
De Entidades Financieras					
Nacionales		81,371,404	-	-	81,371,404
Extranjeras		-	-	-	-
De Empresas					
Nacionales		91,838,097	-	-	91,838,097
Extranjeras		-	-	-	-
		3,850,032,538	128,663,541	-	3,978,696,079
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo		1,313,045	-	-	1,313,045
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable		5,189,066,310	128,663,541	-	5,317,729,851

Renta Variable	2023				
	Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Total
			En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	
Acciones					
Nacionales		25,874,549	-	-	25,874,549
Extranjeras		-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión					
Abiertos o Fondos Mutuos					
Nacionales		28,371,211	-	-	28,371,211
Extranjeras		-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados					
Nacionales		990,717,049	-	-	990,717,049
Extranjeras		-	-	-	-
Otro					
Fideicomisos Nacionales		261,286,944	-	-	261,286,944
		1,306,249,753	-	-	1,306,249,753

Renta fija	2023				
	Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Total
			En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	
Del Estado					
Nacionales		2,460,087,150	-	303,337,210	2,763,424,360
Extranjeras		194,324,853	-	-	194,324,853
De Entidades Financieras					
Nacionales		78,724,150	-	-	78,724,150
Extranjeras		-	-	-	-
De Empresas					
Nacionales		12,441,060	-	-	12,441,060
Extranjeras		-	-	-	-
		2,745,577,213	-	303,337,210	3,048,914,423
Valoración de Contratos Spot		887,048	-	-	887,048
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo		515,008	-	-	515,008
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable		4,053,229,022	-	303,337,210	4,356,566,232

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Variable por Tipo de Emisor

2024						
Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Unidades No. Acciones
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Acciones de Empresas Nacionales						
Banco Múltiple Promerica	1,090	-	-	-	1,090	10
Cesar Iglesias	116,928,266	-	-	-	116,928,266	879,226
Acciones de Empresas Extranjeras						
Delta Airlines	2,946,218	-	-	-	2,946,218	48,714
Merck & CO.	5,895,645	-	-	-	5,895,645	59,492
Microsoft Corporation	17,620,411	-	-	-	17,620,411	41,650
Qualcomm	11,152,684	-	-	-	11,152,684	72,340
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible Universal	106,848	-	-	-	106,848	5
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	33,080	-	-	-	33,080	22
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	251,698	-	-	-	251,698	166
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	29,576,627	-	-	-	29,576,627	15,076
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	1,581,402	-	-	-	1,581,402	881
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	10,976,199	-	-	-	10,976,199	6
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER II	4,886,580	-	-	-	4,886,580	3,541
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	20,484,257	-	-	-	20,484,257	1,643
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I Universal	457,400,403	-	-	-	457,400,403	2,903
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	7,775,952	-	-	-	7,775,952	5,724
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	3,208,325	-	-	-	3,208,325	27,584
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	50,754,798	-	-	-	50,754,798	471,612
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario ALTIO I	14,281,947	-	-	-	14,281,947	13,031
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	65,637,145	-	-	-	65,637,145	50,358
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	457,659,675	-	-	-	457,659,675	2,169,106
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	53,219,957	-	-	-	53,219,957	46,278
Fideicomiso de Oferte Publica de Valores Larimar I	4,904,472	-	-	-	4,904,472	4,600,421
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RED VIAL	437,048	-	-	-	437,048	432,400
	1,337,720,727	-	-	-	1,337,720,727	

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					Valor Nominal
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Subtotal	Total	
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Bonos de deuda Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	583,195,414	-	-	-	583,195,414	485,550,000
Bonos soberanos Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	501,233,703	-	-	-	501,233,703	484,886,181
Bonos soberanos Extranjeros						
Republic of Austria	20,522,931	-	-	-	20,522,931	47,603,400
US Govt National	302,108,564	-	-	-	302,108,564	302,939,690
Certificados de inversión Nacionales						
Banco Central de la República Dominicana	9,868,552	-	-	-	9,868,552	9,500,000
Letras o Bonos Cero Cupón						
Banco Central de la República Dominicana	99,508	-	-	-	99,508	100,000
Notas de renta fija Nacionales						
Banco Central de la República Dominicana	2,259,794,365	128,663,541	-	128,663,541	2,388,457,906	2,160,960,000

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Subtotal	Total	Valor Nominal
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Entidades Financieras Nacionales						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	56,896,604	-	-	-	56,896,604	44,221,700
Banco Caribe, S.A.	24,474,800	-	-	-	24,474,800	25,000,000
Bonos corporativos Nacionales						
Acero Estrella, SRL	1,444,886	-	-	-	1,444,886	1,385,737
Consortio Minero Dominicano, S. A.	3,088,339	-	-	-	3,088,339	2,933,031
Consortio Energético Punta Cana	2,525,613	-	-	-	2,525,613	2,480,939
Remix S. A.	4,954,721	-	-	-	4,954,721	4,778,131
Dominican Power Partners	11,728,699	-	-	-	11,728,699	11,104,886
Empresa Generadora de Electricidad, ITABO, S. A.	1,411,500	-	-	-	1,411,500	1,343,347
Energía Natural Dominicana ENADOM	55,711,481	-	-	-	55,711,481	54,835,494
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. R. L.	6,287,084	-	-	-	6,287,084	5,958,884
Ingeniería Estrella, S. A.	4,038,948	-	-	-	4,038,948	4,035,000
Haina Investment Co LTD	646,826	-	-	-	646,826	644,546
	<u>3,850,032,538</u>	<u>128,663,541</u>	<u>-</u>	<u>128,663,541</u>	<u>3,978,696,079</u>	
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo	<u>1,313,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,313,045</u>	
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	<u>5,189,066,310</u>	<u>128,663,541</u>	<u>-</u>	<u>128,663,541</u>	<u>5,317,729,851</u>	

Renta Variable por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2023					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Subtotal	Total	Unidades No. Acciones
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones			
Acciones de Empresas Nacionales						
Banco Múltiple Promerica	1,013	-	-	-	1,013	10
Cesar Iglesias	25,873,536	-	-	-	25,873,536	177,216
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	96,372	-	-	-	96,372	5
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	30,184	-	-	-	30,184	22
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	228,084	-	-	-	228,084	166
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	26,539,348	-	-	-	26,539,348	15,076
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	1,477,223	-	-	-	1,477,223	881
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
FCDS Advanced Oportunidades de Inversión	249,645,561	-	-	-	249,645,561	17,754
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	27,716,288	-	-	-	27,716,288	16
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Altio Energía	104,192,736	-	-	-	104,192,736	66,674
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER II	10,397,842	-	-	-	10,397,842	7,648
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	80,400,610	-	-	-	80,400,610	7,500
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	358,820,597	-	-	-	358,820,597	2,653
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	10,364,282	-	-	-	10,364,282	8,211
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	2,912,884	-	-	-	2,912,884	26,195
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	58,189,335	-	-	-	58,189,335	555,424
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario ALTIO I	13,592,768	-	-	-	13,592,768	12,375
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	74,484,146	-	-	-	74,484,146	64,419
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	192,033,345	-	-	-	192,033,345	1,081,878
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	63,728,200	-	-	-	63,728,200	54,762
Fideicomiso de Oferte Publica de Valores Larimar I	5,063,204	-	-	-	5,063,204	4,733,099
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RED VIAL	462,195	-	-	-	462,195	432,400
	<u>1,306,249,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,306,249,753</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	2023				Total	Valor Nominal
		Cartera Propia Restringida		Subtotal			
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones				
Bonos de deuda							
Nacionales							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	270,608,034	-	-	-	270,608,034	224,400,000	
Empresa Distribuidora de Electricidad del ESTE	3,100,044	-	-	-	3,100,044	26,518,886	
EDENORTE Dominicana	35,237,630	-	-	-	35,237,630	301,435,319	
Bonos soberanos							
Nacionales							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	486,776,310	-	-	-	486,776,310	491,062,638	
Bonos soberanos Extranjeros							
Republic of Austria	22,735,875	-	-	-	22,735,875	48,013,950	
US Govt National	171,588,978	-	-	-	171,588,978	173,479,500	
Certificados de inversión							
Nacionales							
Banco Central de la República Dominicana	51,666,109	-	-	-	51,666,109	49,410,000	
Letras o Bonos Cero Cupón							
Banco Central de la República Dominicana	2,107,177	-	-	-	2,107,177	2,150,000	
Notas de renta fija							
Nacionales							
Banco Central de la República Dominicana	1,610,591,846	-	303,337,210	303,337,210	1,913,929,056	1,529,270,000	
Entidades Financieras							
Nacionales							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	53,173,150	-	-	-	53,173,150	44,221,700	
Banco Caribe, S.A.	25,551,000	-	-	-	25,551,000	25,000,000	
Nacionales							
Acero Estrella, SRL	1,499,082	-	-	-	1,499,082	1,385,737	
Consortio Minero Dominicano, S. A.	3,282,385	-	-	-	3,282,385	3,038,636	
Consortio Remix S. A.	176,813	-	-	-	176,813	173,942	
Dominican Power Partners, S. A.	32,969	-	-	-	32,969	28,277	
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A.	1,353,517	-	-	-	1,353,517	1,275,710	
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. R. L.	1,216,414	-	-	-	1,216,414	1,149,742	
Ingeniería Estrella, S. A.	4,180,878	-	-	-	4,180,878	4,000,000	
Haina Investment Co LTD	699,002	-	-	-	699,002	682,931	
	2,745,577,213	-	303,337,210	303,337,210	3,048,914,423		
Valoración de Contratos Spot	887,048	-	-	-	887,048		
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD							
- Mutuo	515,008	-	-	-	515,008		
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	4,053,229,022	-	303,337,210	303,337,210	4,356,566,232		

10.3. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

	2024				
		Cartera Propia Restringida			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera Propia Disponible	En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal	Total
Del Estado					
Nacionales	940,937,111	-	-	-	940,937,111
Extranjeras	-	-	-	-	-
De entidades financieras					
Nacionales	1,916,330	-	-	-	1,916,330
Extranjeras	-	-	-	-	-
De empresas					
Nacionales	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-
	942,853,441	-	-	-	942,853,441
Préstamos de margen	239,667,071	-	-	-	239,667,071
Total instrumentos financieros a costo amortizado	1,182,520,512	-	-	-	1,182,520,512

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

		2023				
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado		Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total
			En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal	
Del Estado						
Nacionales		361,029,032	561,483,605	-	561,483,605	922,512,637
Extranjeras		-	-		-	-
De entidades financieras						
Nacionales		1,889,167	-	-	-	1,889,167
Extranjeras		-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales		-	-	-	-	-
Extranjeras		-	-	-	-	-
		362,918,199	561,483,605	-	561,483,605	924,401,804
Préstamos de margen		82,556,245	-	-	-	82,556,245
Total instrumentos financieros a costo amortizado		445,474,444	561,483,605	-	561,483,605	1,006,958,049

Renta Fija - Instrumentos Financieros a Costo Amortizados por Emisor

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Cartera Propia Disponible	2024				Valor Nominal
		Cartera Propia Restringida			Total	
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Títulos Valores de Deuda						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	940,937,111	-	-	-	940,937,111	882,087,306
Certificado de Depósito a Plazo						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,916,330	-	-	-	1,916,330	1,858,349
	942,853,441	-	-	-	942,853,441	
Préstamos de Margen	239,667,071	-	-	-	239,667,071	
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	1,182,520,512	-	-	-	1,182,520,512	

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	2023					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Valor Nominal
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Títulos Valores De Deuda						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	361,029,032	561,483,605	-	561,483,605	922,512,637	837,674,679
Certificado de depósito a plazo						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,889,167	-	-	-	1,889,167	1,849,593
	362,918,199	561,483,605	-	561,483,605	924,401,804	
Préstamos de Margen	82,556,245	-	-	-	82,556,245	
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	445,474,444	561,483,605	-	561,483,605	1,006,958,049	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

11. Operaciones de compras al contado con ventas a plazos

Renta Fija

2024				Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Vencimientos Más de 7 días	Total	
Inversionistas institucionales	<u>255,923,839</u>	<u>-</u>	<u>255,923,839</u>	<u>238,829,074</u>
2023				Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Vencimientos Más de 7 días	Total	
Intermediarios de valores	58,304,241	-	58,304,241	56,756,378
Inversionistas institucionales	<u>262,230,481</u>	<u>200,668,809</u>	<u>462,899,290</u>	<u>466,180,109</u>
	<u>320,534,722</u>	<u>200,668,809</u>	<u>521,203,531</u>	<u>522,936,487</u>

12. Saldos y transacciones con relacionadas

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

2024				
	Transacciones		Saldos	
	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término (i)	-	1,083,688,761	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	-	1,240,457	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	221,633,311
Remuneraciones al personal pagadas	-	146,884,890	-	-
2023				
	Transacciones		Saldos	
	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término (i)	-	591,154,563	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	-	7,354,167	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	440,543,340
Remuneraciones al personal pagadas	-	132,691,691	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (i) El Puesto de Bolsa efectúa transacciones con 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. Las tasas son las pactadas a valor de mercado y oscilan para las operaciones en pesos desde 10.50% a 12.00% (2023: 5.85% a 13.35% %) y desde 4.25% a 6.85% (2023: 1.35% a 6.20%) para los USD. De estas transacciones, se tienen rendimientos por pagar de DOP 404,462 (2023: DOP 2,635,650) y se presentan en el región del pasivo de las operaciones de venta al contado con compra a plazo.

13. Inversiones en sociedades

Entidad	Valor de la Inversión 31/12/2024	Valor de la Inversión 31/12/2023	Cantidad de Acciones	Valor Nominal DOP	Tipo de Acciones	Participación %
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>	3	100	Comunes	1%

Durante el 2024, la Compañía recibió dividendos por los resultados obtenidos de las inversiones en sociedades por DOP 117.

14. Activos intangibles

	Marcas y licencias	Software	Total
Costo			
Saldos al 1 de enero de 2023	5,322,007	9,988,684	15,310,691
Adiciones	<u>4,494,210</u>	<u>69,844,158</u>	<u>74,338,368</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9,816,217	79,832,842	89,649,059
Adiciones	<u>10,345,618</u>	<u>93,473,743</u>	<u>103,819,361</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>20,161,835</u>	<u>173,306,585</u>	<u>193,468,420</u>
Amortizaciones			
Saldos al 1 de enero de 2023	2,727,705	4,045,893	6,773,598
Cargos por amortización	3,260,200	5,081,238	8,341,438
Otros	<u>(266,358)</u>	<u>-</u>	<u>(266,358)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	5,721,547	9,127,131	14,848,678
Cargos por amortización	<u>8,022,806</u>	<u>12,687,935</u>	<u>20,710,741</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>13,744,353</u>	<u>21,815,066</u>	<u>35,559,419</u>
Valor neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6,417,482	151,491,519	157,909,001
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4,094,670	70,705,711	74,800,381

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

15. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

	Mobiliarios y equipos	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras de arte	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2023	13,792,435	56,581,808	11,265,744	8,259,948	1,421,406	91,321,341
Adiciones	620,119	742,941	6,384,178	17,859,432	-	25,606,670
Saldo al 31 de diciembre de 2023	14,412,554	57,324,749	17,649,922	26,119,380	1,421,406	116,928,011
Adiciones	293,284	492,709	20,685,015	7,169,565	-	28,640,573
Retiros	-	-	-	-	(1,421,406)	(1,421,406)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>14,705,838</u>	<u>57,817,458</u>	<u>38,334,937</u>	<u>33,288,945</u>	<u>-</u>	<u>144,147,178</u>
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2023	11,655,978	5,811,327	6,421,007	1,245,268	-	25,133,580
Cargos por depreciación	1,161,430	2,868,384	3,369,871	3,802,805	-	11,202,490
Saldo al 31 de diciembre de 2023	12,817,408	8,679,711	9,790,878	5,048,073	-	36,336,070
Cargos por depreciación	1,040,585	2,928,311	5,285,854	8,118,326	-	17,373,076
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>13,857,993</u>	<u>11,608,022</u>	<u>15,076,732</u>	<u>13,166,399</u>	<u>-</u>	<u>53,709,146</u>
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2024	847,845	46,209,436	23,258,205	20,122,546	-	90,438,032
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,595,146	48,645,038	7,859,044	21,071,307	1,421,406	80,591,941

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamientos de los locales donde operan sus oficinas administrativas. Estos contratos no contemplan opción de compra y tienen vencimientos de cinco años. La tasa de descuento es de 8.95% para los contratos en USD y de 16.54% para contratos en DOP.

Activos por derecho de uso

	2024
Costo	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-
Activos por derecho de uso (a)	<u>16,930,422</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>16,930,422</u>
Amortizaciones	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-
Gastos de amortización	<u>3,386,079</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>3,386,079</u>
Valor neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>13,544,343</u>

Importes reconocidos en resultados

	2024
Intereses de pasivos por arrendamientos	1,587,598
Gasto de amortización de activos por derecho de uso	<u>3,386,079</u>
	<u>4,973,677</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

El Puesto de Bolsa realizó erogaciones de efectivo durante el año 2024 por arrendamientos ascendentes a DOP 3,624,496.

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

	2024
Valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento	
Un año o menos	2,993,957
Más de un año	11,899,567
	<u>14,893,524</u>

Opciones de renovación

La renovación de los contratos de arrendamientos se prórroga al tercer año, estableciendo un contrato nuevo, si las partes notifican su interés de renovarlo, deberán hacerlo por escrito para que se emitan el nuevo contrato, para los contratos en dólares americanos, y para el contrato en pesos dominicanos la prórroga es automática por cada año, si las partes notifican su interés de rescindir, deberán hacerlo por escrito tres meses antes de darle termino al contrato.

17. Otros activos

	2024	2023
Beneficios pagados por anticipado a ejecutivos	12,676,999	13,020,430
Seguros pagados por anticipado	844,538	814,134
Anticipos a proveedores	1,717,384	843,969
Otros	-	304,971
	<u>15,238,921</u>	<u>14,983,504</u>

18. Pasivos financieros

La información de vencimiento para los pasivos a valor razonable y a costo amortizado, son como sigue:

31 de diciembre de 2024

	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	<u>1,255,751</u>	<u>553,908</u>	<u>106,529,409</u>	<u>547,867</u>	<u>6,061</u>

31 de diciembre 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	863,293	507,986	124,576,936	131,826,199	1,730,053
Pasivos financieros a costo amortizado	<u>2,397,434</u>	-	<u>404,785,500</u>	-	-
	<u>3,260,727</u>	<u>507,986</u>	<u>529,362,436</u>	<u>131,826,199</u>	<u>1,730,053</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

19. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no posee contratos derivados financieros vigentes emitidos por el Puesto de Bolsa, los que hubo durante el 2024 y el 2023, fueron cancelados en su fecha de vencimiento.

Los efectos en resultados, de los contratos “forward” son:

	2024	2023
Ingresos	58,329,888	513,988,127
Gastos	73,777,545	488,236,961
Resultado por instrumentos financieros derivados	(15,447,657)	25,751,166

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.

20. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 no hay obligaciones con entidades de intermediación financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 las obligaciones con entidades de intermediación financiera, son como sigue:

Obligaciones con entidades de intermediación financiera	2023 Vencimientos			Total
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	
Banco Múltiple BHD, S. A.	2,397,434	-	404,785,500	407,182,934

El gasto por financiamiento con entidades de intermediación financiera asciende a DOP 908,485 (2023: DOP 14,043,609) (Nota 27). Durante el 2023, el Puesto de Bolsa mantenía obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 7.05% y 8.05% para los financiamientos en dólares y la tasa de interés anual fue entre 13.50% y 14.35% para los financiamientos en pesos.

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

	2024						
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	407,182,934	-	(413,606,563)	6,423,629	908,486	(908,486)	-

	2023						
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	492,575,031	1,486,579,285	(1,581,089,952)	7,579,823	13,709,659	(12,170,912)	407,182,934
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del exterior	-	112,473,316	(113,495,375)	1,022,059	333,950	(333,950)	-
	492,575,031	1,599,052,601	(1,694,585,327)	8,601,882	14,043,609	(12,504,862)	407,182,934

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(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 como sigue:

Renta Fija:

2024				
	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	601,185,433	5,875,427,359	6,476,612,792	6,455,615,905
Personas jurídicas	262,127,714	2,069,744,560	2,331,872,274	2,424,464,994
Partes vinculadas	416,238	221,217,073	221,633,311	250,019,558
	863,729,385	8,166,388,992	9,030,118,377	9,130,100,457
2023				
	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	1,261,902,589	3,574,313,418	4,836,216,007	4,882,274,649
Personas jurídicas	554,701,534	1,688,523,234	2,243,224,768	2,227,386,041
Inversionistas institucionales	-	60,450,000	60,450,000	59,965,163
Partes vinculadas	157,433,363	283,109,977	440,543,340	432,514,183
	1,974,037,486	5,606,396,629	7,580,434,115	7,602,140,036

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 5.10% a 13.35% (2023: 5.10% a 13.35%) y desde 2.25% a 6.20% (2023: 2.25% a 6.20%) para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.

22. Acreedores por intermediación

	2024	2023
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	<u>3,203,097</u>	<u>25,006,334</u>

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

	2024	2023
Personas físicas	3,199,524	25,006,334
Personas jurídicas	3,573	-
	<u>3,203,097</u>	<u>25,006,334</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

23. Acumulaciones y otras obligaciones

Las acumulaciones y otras obligaciones se detallan a continuación:

	2024	2023
Bonificaciones variables empleados	41,132,062	37,778,900
Bonificaciones por pagar	545,636	489,723
Retenciones a los empleados	11,620,925	7,808,549
Otras retenciones	<u>2,666,142</u>	<u>1,863,923</u>
	<u>55,964,765</u>	<u>47,941,095</u>

24. 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.

El gasto de impuesto sobre la renta es como sigue:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	-	19,025,026
Impuestos sobre activos	<u>2,483,470</u>	<u>-</u>
	<u>2,483,470</u>	<u>19,025,026</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, es como sigue:

	2024	2023
Resultado antes del impuesto sobre la renta	<u>960,560,426</u>	<u>672,461,719</u>
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	10,893,742	5,778,015
Ingresos no gravables, neto	<u>(1,249,672,469)</u>	<u>(540,460,017)</u>
	<u>(1,238,778,727)</u>	<u>(534,682,002)</u>
Diferencias temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(9,406,862)	(715,022)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	1,762,415	904,461

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024	2023
Exceso gasto activos arrendamientos NIIF-16	839,018	-
Provisiones no admitidas	(148,804)	523,646
	<u>(6,954,233)</u>	<u>713,085</u>
Renta neta imponible	(285,172,534)	138,492,802
Pérdidas de años anteriores que se compensan	<u>(70,383,572)</u>	<u>(68,029,742)</u>
(Pérdida) renta neta imponible después de compensación de pérdidas fiscales	(355,556,106)	70,463,060
Tasa corporativa vigente	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>-</u>	<u>19,025,026</u>
	2024	2023
Total de activos	11,728,969,763	10,280,544,399
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(11,480,622,730)</u>	<u>(10,188,924,933)</u>
Base imponible	248,347,033	91,619,466
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>2,483,470</u>	<u>916,195</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024

	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	39,372,353	32,566,924	-	(6,805,429)
Provisiones	43,387,859	43,239,055	-	(148,804)
Otros	<u>(277,958,105)</u>	<u>960,820,621</u>	<u>(1,249,672,469)</u>	<u>10,893,742</u>
Total	<u>(195,197,893)</u>	<u>1,036,626,600</u>	<u>(1,249,672,469)</u>	<u>3,939,509</u>

Al 31 de diciembre de 2023

	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	132,184,588	132,899,610	-	(715,022)
Provisiones	-	523,646	-	523,646
Otros	<u>(534,682,002)</u>	<u>904,461</u>	<u>(534,682,002)</u>	<u>904,461</u>
Total	<u>(402,497,414)</u>	<u>134,327,717</u>	<u>(534,682,002)</u>	<u>713,085</u>

Pérdidas fiscales compensables

	2024	2023
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	151,590,644	212,888,211
Ajuste por inflación	<u>5,245,036</u>	<u>6,732,175</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	156,835,680	219,620,386
Perdida fiscal del período	284,912,339	-
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	<u>(70,383,572)</u>	<u>(68,029,742)</u>
Balance final de las pérdidas fiscales	<u>371,364,447</u>	<u>151,590,644</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2024, el estimado de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con ganancias imponibles futuras, es el siguiente:

Año a compensar	DOP
2025	127,366,039
2026	73,051,006
2027	56,982,468
2028	56,982,467
2029	56,982,467
	<u>371,364,447</u>

25. Categoría de instrumentos financieros

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,656,638,187	4,656,638,187	4,210,644,642	4,210,644,642
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	5,317,729,851	5,317,729,851	4,356,566,232	4,356,566,232
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,182,520,512	1,158,359,253	1,006,958,049	997,785,043
Otras cuentas por cobrar	2,492,772	2,492,772	1,661,435	1,661,435
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	<u>255,923,839</u>	<u>255,923,839</u>	<u>521,203,531</u>	<u>521,203,531</u>
Total activos financieros	<u>11,415,305,161</u>	<u>11,391,143,902</u>	<u>10,097,033,889</u>	<u>10,087,860,883</u>
Pasivos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
A valor razonable	108,892,996	108,892,996	259,504,467	259,504,467
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	407,182,934	407,182,934
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	9,030,118,377	9,030,118,377	7,580,434,115	7,580,434,115
Otras cuentas por pagar	602,158	602,158	2,197,988	2,197,988
Pasivo por arrendamientos	<u>14,893,524</u>	<u>14,893,524</u>	-	-
Total pasivos financieros	<u>9,154,507,055</u>	<u>9,154,507,055</u>	<u>8,249,319,504</u>	<u>8,249,319,504</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>2,260,798,106</u>	<u>2,236,636,847</u>	<u>1,847,714,385</u>	<u>1,838,541,379</u>

26. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2024, en la Asamblea General Extraordinaria Anual de Accionistas de fecha 10 de abril de 2024, los accionistas aprobaron el aumento del capital autorizado del Puesto de Bolsa a DOP 2,000,000,000.00, y adicionalmente en esta asamblea, se aprobó aumentar el capital suscrito y pagado por un valor de DOP 1,000,000,000 con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2023.

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 es de DOP 1,200,000,000, conformado por 60,000,000 de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de DOP 20 cada una. Al 31 de diciembre de 2023, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de DOP 200,000,000, conformado por 10,000,000 de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de DOP 20 cada una.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

Resultados acumulados

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 9 de abril de 2024, aprobó distribuir un dividendo de DOP 200,000,000, y la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de mayo de 2024, aprobó distribuir un dividendo adicional de DOP 200,000,000, ambos decretos se efectuaron con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2023.

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023, aprobó distribuir un dividendo de DOP 100,000,000, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2022.

Distribución de dividendos

La Ley No. 253-12 establece un impuesto único y definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos por un contribuyente físico o por una entidad jurídica a sus accionistas, socios o partes interesadas.

Resultado acumulado restringido

La Superintendencia de Mercado de Valores estableció que las ganancias surgidas en el proceso de adopción de los cambios en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas que al 31 de diciembre de 2022 resultó en una ganancia de DOP 9,809,069, no estarán disponibles para distribución a los accionistas del Puesto de Bolsa. Las ganancias serán transferidas a la cuenta de utilidades retenidas durante los próximos tres períodos a razón de un tercio por año. Para el 31 de diciembre 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se realizaron las transferencias a resultado acumulado disponible por DOP 3,269,690, respectivamente.

Estatus de las acciones:

	Emitidas y en Circulación			
	2024		2023	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP 20 cada una	60,000,000	1,200,000,000	10,000,000	200,000,000

Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	2024			
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Reservas	Resultado acumulado
SalDOS al 31 de diciembre de 2023	10,000,000	200,000,000	40,000,000	1,712,896,830
Aumento de Capital	50,000,000	1,000,000,000		(1,000,000,000)
Apartado para reserva legal	-	-	80,000,000	(80,000,000)
Resultados del ejercicio	-	-	-	958,076,956
Dividendos	-	-	-	(400,000,000)
SalDOS al 31 de diciembre de 2024	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>1,190,973,786</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023			
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2022	10,000,000	200,000,000	40,000,000	1,159,460,137
Resultados del ejercicio	-	-	-	653,436,693
Dividendos	-	-	-	(100,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>1,712,896,830</u>

Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	2024			2023		
	Acciones	Valor nominal	Participación	Acciones	Valor nominal	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S. A.	59,999,826	1,199,996,520	99.99971%	9,999,971	199,999,420	99.99971%
José A. Fonseca Z.	174	3,480	0.00029%	29	580	0.00029%
	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>

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	2024		2023	
	Límite Requerido	Límite mantenido	Límite Requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantías de Riesgo	150,000,001	2,510,973,786	150,000,001	1,952,896,830
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	140.58%	15.50%	126.25%
Patrimonio y garantías de Riesgo (Nivel 1)	150,000,001	2,510,973,786	150,000,001	1,952,896,830
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	140.58%	10.33%	126.25%
Índice de apalancamiento (mínimo 10%)	10.00%	21.41%	10.00%	120.38%
Razón de liquidez (RCL) (mínimo 1)	1	3.97	1	2.82

27. Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles

	2024	2023
Comisiones y servicios (a)	62,552,067	18,633,424
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, y otras comisiones	<u>17,854,354</u>	<u>23,113,589</u>
	<u>80,406,421</u>	<u>41,747,013</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2024
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

28. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

2024																
Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	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)	-	4,299,690,978	(4,485,880,304)	2,457,606,797	(754,649,085)	451,133,638	(21,300,547)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,946,601,477
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	58,329,888	(73,777,545)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,447,657)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	306,762,814	(708,385,555)	497,448,562	(573,627,961)	-	-	-	-	(477,802,140)
Ingresos por custodia de valores	13,816,515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,816,515
Ingresos por asesorías financieras	48,735,552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,735,552
Comisiones por operaciones bursátiles	16,912,723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,912,723
Comisiones por operaciones extrabursátiles	941,631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	941,631
Gastos por comisiones y servicios	(38,707,968)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,707,968)
Total	41,698,453	4,358,020,866	(4,559,657,849)	2,457,606,797	(754,649,085)	451,133,638	(21,300,547)	306,762,814	(708,385,555)	497,448,562	(573,627,961)	-	-	-	-	1,495,050,133

2023																
Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	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)	-	4,230,612,706	(4,517,626,254)	2,301,019,746	(870,206,819)	355,288,154	(12,910,457)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,486,177,076
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	513,988,127	(488,236,961)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,751,166
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	272,653,354	(639,992,220)	348,081,408	(402,724,671)	-	-	-	-	(421,982,129)
Ingresos por custodia de valores	9,899,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,899,421
Ingresos por asesorías financieras	8,734,003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,734,003
Comisiones por operaciones bursátiles	18,354,915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,354,915
Comisiones por operaciones extrabursátiles	4,758,674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,758,674
Gastos por comisiones y servicios	(36,660,265)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,660,265)
Total	5,086,748	4,744,600,833	(5,005,863,215)	2,301,019,746	(870,206,819)	355,288,154	(12,910,457)	272,653,354	(639,992,220)	348,081,408	(402,724,671)	-	-	-	-	1,095,032,861

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Los ajustes a valor razonable incluyen utilidades por DOP 4,153,682,068 (2023: DOP 4,093,451,983) resultantes de la valuación de las inversiones y de DOP 146,008,910 (2023: DOP 137,160,723) por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. De igual forma, las pérdidas registradas por valuación ascendieron a DOP 4,304,675,557 (2023: DOP 4,449,577,381) y en DOP 78,524,462 (2023: DOP 68,048,873) 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 DOP 497,448,562 (2023: DOP 242,138,570) 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 DOP 573,627,961 (2023: DOP 402,724,671) y de DOP 708,373,330 (2023: DOP 639,992,220) correspondientes al diferencial en precios provenientes de operaciones de venta al contado con compra a plazo Nota 20.

29. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	2024	2023
Remuneraciones y beneficios al personal		
Bonificaciones	222,300,576	190,439,176
Sueldos y salarios	116,939,077	92,051,875
Aportes al plan de pensiones	6,052,849	4,289,495
Otras compensaciones al personal	62,244,929	49,753,357
Total remuneraciones y beneficios al personal	407,537,431	336,533,903
Gastos operativos		
Viajes	3,669,986	3,159,476
Promoción y publicidad	17,510,060	10,656,691
Total gastos operativos	21,180,046	13,816,167
Otros gastos de administración		
Honorarios y servicios contratados (a)	42,621,938	24,530,682
Otros impuestos	41,003,145	16,352,221
Gastos de depreciación	17,373,076	11,202,490
Amortización de intangibles	20,710,741	8,341,438
Gastos por activos en arrendamiento	3,386,079	-
Cuotas y comisiones pagadas (b)	5,969,063	7,543,520
Mantenimiento y reparaciones	2,348,339	5,500,562
Tarifas de la SIMV	4,480,000	4,039,517
Gastos de comunicaciones	3,563,941	3,768,379
Asesoría y gastos legal	4,978,175	2,126,714
Dietas de directores	4,612,743	1,747,200
Electricidad	1,871,261	1,218,105
Seguro y reaseguros	1,015,877	724,864
Papelería y efectos de oficina	1,125,647	778,667

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024	2023
Arrendamientos	206,130	493,625
Materiales y útiles de aseo	234,322	249,027
Donaciones	5,606,750	225,719
Otros	3,442,872	1,331,105
Total otros gastos de administración	164,550,099	90,173,835
Total gastos de administración y comercialización	593,267,576	440,523,905

- (a) Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, los honorarios y servicios contratados incluyen los honorarios por auditoría externa de DOP 3.2 millones y otros servicios por DOP 0.6 millón.
- (b) Incluye principalmente los servicios prestados de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana y las afiliaciones en CEVALDOM, S. A. y la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana.

30. 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:

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no posee operaciones por este concepto

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no posee operaciones por este concepto.

c) Detalle de los encargos de confianza

El Puesto de Bolsa refleja a valor nominal un saldo de DOP 91,634,720,925 (2023: DOP 151,616,876,179) registrado en cuentas de orden por títulos valores y resultados devengados, pertenecientes a terceros, objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Estos contratos no implican la toma de riesgo de crédito, riesgo de precio y/o riesgo de liquidez por parte del Puesto de Bolsa, no actúa como contraparte directa de sus clientes, pero asume responsabilidad por la administración de estos.

Contrapartes	2024			2023		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
Personas físicas	1,955	9,947,979,967	189,475,565	1,792	70,294,437,196	2,056,933,800
Personas jurídicas	101	13,012,489,864	249,814,948	100	56,561,151,718	1,795,395,215
Entidades de intermediación financiera	2	310,000,000	7,651,494	3	352,130,000	7,374,444
Aseguradoras	4	3,739,920,132	49,374,818	5	3,600,716,741	66,797,257
Otros clientes profesionales	12	64,624,330,962	2,137,401,767	8	470,724,668	10,945,062

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

d) Otros compromisos

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 fue de DOP 4,480,000 (2023: DOP 4,039,517). 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 28).

e) Detalles de cuentas de orden

	2024	2023
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	3,451,494	9,871
Derechos por contratos de compraventa de acciones	94,927	50,476,781
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	323,322,850	5,357,165,421
Derechos por transacciones estructuradas (i)	<u>9,736,587,089</u>	<u>5,357,165,421</u>
	<u>10,063,456,360</u>	<u>10,764,817,494</u>

- (i) El saldo de las cuentas contingentes se compone en un 3.2% de transacciones estructuradas sin pagos de rendimientos mensuales, y en un 96.8% de transacciones con pago de rendimientos mensuales. Estas últimas se registran de forma concatenada, donde el monto de la obligación vigente se refleja en la cuenta de balance pasivo correspondiente, y las transacciones necesarias para satisfacer los rendimientos periódicos del cliente se registran en las cuentas contingentes. Esta metodología contable permite identificar con precisión las obligaciones contractuales en el pasivo, mientras que en las cuentas contingentes se detallan los compromisos de entrega y los derechos a recibir fondos en las fechas de pago de rendimiento. Siguiendo el manual y plan de cuentas de la Superintendencia de Valores (SIMV), este enfoque es aditivo, sumando derechos y obligaciones con un mismo cliente en una misma fecha.

Derechos por transacciones estructuradas, agrupadas por tipo de contraparte:

	2024	2023
Contraparte		
Compañías de seguros y reaseguros	65,563,035	15,993,924
Personas jurídicas	1,603,992,923	981,008,792
Personas físicas	<u>8,067,031,131</u>	<u>4,360,162,705</u>
	<u>9,736,587,089</u>	<u>5,357,165,421</u>

f) Detalle de otras cuentas de orden

	2024	2023
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	<u>3,271,702,300</u>	<u>2,639,422,370</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

El Puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

32. 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 31 de diciembre de 2024 y 2023 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Deudores por intermediación
- Contratos de derivados financieros
- 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.