

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Informe de los auditores independientes y

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de Diciembre de 2022

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados	7
Estado de Otros Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 67



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 2022, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de otros resultados integrales 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 significativas 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.



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

Asuntos claves 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.

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\$2,982 millones al 31 de diciembre de 2022, que representan el 35% 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 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 2.6.1 y 4.1 a los estados financieros).

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría a los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados:

- 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 2022, que es la base a la cual se le aplican los precios del mercado para obtener el valor razonable.
- Obtuvimos y leímos la “Política de valoración de los instrumentos financieros” del Puesto de Bolsa 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 a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2022 con precios cotizados en el mercado activo y con los determinados por las proveedoras de precios, según corresponda.
- Verificamos la clasificación del nivel 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 prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.



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

Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

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.

Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

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 prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, 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.



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

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.

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.



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

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.

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.

PricewaterhouseCoopers

No. de registro en la SIMV: SVAE-006

Aneurys de los Santos

C. P. A.: Aneurys de los Santos
No. de registro en el ICPARD: 11175
Socio a cargo de la auditoría

19 de abril de 2023

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2022	2021
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 y 10	4,016,320,047	2,600,484,825
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	2,982,224,332	3,732,801,964
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	10	-	205,650,320
A costo amortizado	10	986,289,461	176,831,207
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	11	352,381,769	-
Otras cuentas por cobrar	10	12,317,096	17,972,297
Impuestos pagados por anticipado	26	14,537,967	18,256,320
Inversiones en sociedades	10 y 13	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles, neto	14	8,537,093	3,860,984
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	15	66,187,761	62,801,206
Otros activos	17	2,576,953	4,237,146
Total de activos		<u>8,443,373,043</u>	<u>6,824,896,833</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 18	86,396,797	5,054,296,485
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	10 y 18	28,115,925	201,851,267
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	10 y 18	-	75,691,733
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	10 y 18	-	197,606,547
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	10, 18 y 20	492,575,031	546,648
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	21	6,386,062,162	-
Acreedores por intermediación	10 y 22	37,035,604	-
Otras cuentas por pagar	10 y 23	1,601,384	2,231,680
Provisiones	24	4,598,553	-
Acumulaciones y otras obligaciones	25	7,267,450	58,429,580
Impuestos por pagar		260,000	3,657,579
Total de pasivos		<u>7,043,912,906</u>	<u>5,594,311,519</u>
Patrimonio			
	28		
Capital		200,000,000	200,000,000
Reserva legal		40,000,000	40,000,000
Resultados acumulados		880,394,383	478,200,557
Resultado del ejercicio		279,065,754	512,384,757
Total de patrimonio		<u>1,399,460,137</u>	<u>1,230,585,314</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>8,443,373,043</u>	<u>6,824,896,833</u>

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

Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados
Año terminado al 31 de Diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2022	2021
Resultado por instrumentos financieros	31		
A valor razonable		650,004,566	738,469,160
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(13,960,508)	(64,912,181)
A costo amortizado		<u>(121,219,853)</u>	<u>26,097,157</u>
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>514,824,205</u>	<u>699,654,136</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por custodia de valores	31	5,216,459	-
Ingresos por asesorías financieras	31	<u>13,662,056</u>	<u>43,471,436</u>
Total ingresos por servicios	29	<u>18,878,515</u>	<u>43,471,436</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	29	18,354,805	5,698,790
Gastos por comisiones y servicios	31	(30,542,149)	(29,072,970)
Otras comisiones		<u>-</u>	<u>87,595</u>
Total de resultados por intermediación		<u>(12,187,344)</u>	<u>(23,286,585)</u>
Gastos por financiamientos	30	<u>(12,006,916)</u>	<u>(17,926,749)</u>
Gastos de administración y comercialización	32	<u>(262,955,037)</u>	<u>(202,537,036)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	8	47,342,001	(13,146,111)
Intereses sobre depósitos y otros gastos		<u>109,852</u>	<u>26,782,501</u>
Total de otros resultados		<u>47,451,853</u>	<u>13,636,390</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		294,005,276	513,011,592
Impuesto sobre la renta	26	<u>(14,939,522)</u>	<u>(626,835)</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>279,065,754</u></u>	<u><u>512,384,757</u></u>

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

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Otros Resultados Integrales
Año terminado al 31 de Diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2022	2021
Utilidad del ejercicio		279,065,754	512,384,757
Otros resultados integrales		-	-
Partidas que podrían reclasificarse al resultado del período		-	-
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros a través de ORI		-	-
Impuesto relacionado con estas partidas		-	-
Otros resultados integrales, neto de impuesto		<u>279,065,754</u>	<u>512,384,757</u>
Total de resultados integrales del ejercicio		<u><u>279,065,754</u></u>	<u><u>512,384,757</u></u>

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

 Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración

 José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

 José Rafael Brito Beltre
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
				Resultado acumulado disponible	Resultado acumulado restringido	Total Resultados acumulados		
Saldos al 1 de enero de 2021		200,000,000	40,000,000	234,611,836	-	234,611,836	270,654,135	745,265,971
Transferencia de resultados		-	-	270,654,135	-	270,654,135	(270,654,135)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	512,384,757	512,384,757
Dividendos o participaciones distribuidos		-	-	(27,065,414)	-	(27,065,414)	-	(27,065,414)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	28	200,000,000	40,000,000	478,00,557	-	478,200,557	512,384,757	1,230,585,314
Transferencia de resultados		-	-	512,384,757	-	512,384,757	(512,384,757)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	279,065,754	279,065,754
Dividendos o participaciones distribuidos		-	-	(120,000,000)	-	(120,000,000)	-	(120,000,000)
Efecto de implementación del Manual Contable	2.1 y 36	-	-	-	9,809,069	9,809,069	-	9,809,069
Transferencia de efecto de implementación del Manual Contable	36	-	-	3,269,690	(3,269,690)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	28	<u>200,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>873,855,004</u>	<u>6,539,379</u>	<u>880,394,383</u>	<u>279,065,754</u>	<u>1,399,460,137</u>

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

Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltre
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de flujos de efectivo
Año terminado al 31 de Diciembre de 2022
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022	2021
Flujo neto de actividades de operación		
Comisiones netas recaudadas (pagadas)	(12,187,344)	(23,286,585)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(3,557,508,421)	1,281,070,318
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados	17,954,470	(6,150,569)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(930,678,107)	501,828,933
Egreso neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	(352,381,769)	-
Ingreso neto por pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo	6,386,062,162	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	18,878,515	43,471,436
Gastos de administración y comercialización pagados	(310,934,545)	(134,463,232)
Intereses pagados	(12,006,916)	(17,926,749)
Impuestos pagados	(11,221,169)	(26,978,295)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación	(17,427,956)	22,650,917
Flujo neto provisto por actividades de operación	<u>1,218,548,920</u>	<u>1,640,216,173</u>
Flujo neto de actividades de inversión		
Incorporación de activos intangibles	(6,562,284)	(6,190,139)
Incorporación de mobiliario y equipo	(9,770,859)	(8,780,976)
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(16,333,143)</u>	<u>(14,971,115)</u>
Flujo neto de actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(197,606,547)	32,023,347
Ingreso neto por obligaciones con entidades de intermediación financiera	485,126,520	-
Pagos de obligaciones por financiamientos	(1,242,529)	-
Dividendos o participaciones distribuidas	(120,000,000)	(27,065,414)
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>166,277,444</u>	<u>4,957,933</u>
Flujo neto del período	<u>1,368,493,221</u>	<u>1,630,202,991</u>
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	47,342,001	(6,645,862)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1,415,835,222</u>	<u>1,623,557,129</u>
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>2,600,484,825</u>	<u>976,927,697</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,016,320,047</u>	<u>2,600,484,825</u>

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

 Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración

 José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

 José Rafael Brito Beltre
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

1. Información general de la entidad

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

El Puesto de Bolsa está regido por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento de Aplicación para los Intermediarios de Valores de la Ley de Mercado de Valores Núm. R-CNMV-2019-21-MV del 13 de agosto de 2019, y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia”).

La actividad principal del Puesto de Bolsa es:

- a. La intermediación de valores de oferta pública tal y como lo establece el artículo 157 de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana;
- b. Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes.
- c. Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa.
- d. Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el Mercado OTC.
- e. Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores.
- f. Operar cuentas propias o de clientes, abiertas y mantenidas en depósitos centralizados de valores autorizados.
- g. Realizar operaciones de compraventas, ventas en corto, préstamos de valores y préstamos de margen, con valores de oferta pública.
- h. Ofrecer el servicio de operar cuentas mercantiles de valores de oferta pública por órdenes de sus clientes.
- i. Promover y colocar valores de oferta pública.
- j. Participar como agente estructurador en emisiones de oferta pública.
- k. Realizar operaciones con instrumentos derivados por cuenta propia y de sus clientes.
- l. Realizar colocaciones primarias de valores de oferta pública, conforme a las modalidades establecidas reglamentariamente.
- m. Promover el registro de valores extranjeros de oferta pública en el Registro y en la rueda de negociación de valores extranjeros, en sujeción a lo establecido en el párrafo II del artículo 78 de esta ley.
- n. Actuar como creadores de mercado.
- o. Emitir valores de oferta pública.
- p. Administrar carteras de sus clientes.
- q. Realizar otras operaciones, actividades y servicios conexos a su objeto que demanden las nuevas prácticas financieras, previa aprobación del Consejo y en la forma que reglamentariamente se determine.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- r. Asistir, informar u opinar siempre sobre operaciones del mercado de valores en materia de finanzas corporativas, efectuar valoraciones financieras de empresas o proyectos, fusiones, escisiones, adquisiciones, negociación de paquetes accionarios, compra y venta de empresas, y, cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la Superintendencia.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Calle Filomena Gómez de Cova #3, Torre Corporativa 2015, 1er Nivel, Serrallés, en la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 43 empleados al 31 de diciembre de 2022 y 34 empleados al 31 de diciembre de 2021.

Los principales funcionarios son:

Nombres	Cargos
José Antonio Fonseca Zamora	Presidente Ejecutivo
Jorge Luis Rodríguez Campiz	Vicepresidente Ejecutivo
José Rafael Brito Beltre	Contralor
Diana Marie Sánchez Tavares	Gerente de Riesgo
José A. Cendón Medrano	Tesorero
Elssie J. Mejía Rodríguez	Oficial de Cumplimiento
Rosanny City De Yannie	Gerente de Operaciones
Luis Enrique Neumann González	Vicepresidente de Finanzas Corporativas
Diógenes de la Cruz Vidal	Gerente de TI

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros, incluidos los instrumentos derivados, medidos a valor razonable. Las políticas contables descritas en esta nota han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2022. La información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 es consistente en lo que respecta a presentación y políticas contables del Manual de Contabilidad que estaba vigente para ese periodo. Para el 31 de diciembre de 2022, el Manual Contable presenta ciertas diferencias respecto al vigente en 2021, siendo las más importantes:

- Operaciones de venta al contado con compra a plazo (pasivo): a partir de la entrada en vigor en 2022 del Manual, este pasivo es medido a costo amortizado, mientras que en 2021 esta agrupación no se contemplaba separadamente en la presentación en el estado de Situación Financiera y eran medidos a valor razonable (Véase efecto en Nota 36).
- Pasivos financieros a valor razonable: se desincorporaron a las cuentas fuera del estado de Situación Financiera, agrupados en las cuentas de orden.
- Operaciones de compra al contado con venta a plazo (activo): se miden para ambos periodos a costo amortizado, y se presentaron reclasificaciones para ser reagrupado a esta rúbrica.
- Arrendamientos y provisiones, se incorporaron nuevas agrupaciones para estos términos.
- Presentación de los efectos de cambio en el estado de resultados: se incorporaron reclasificaciones para la agrupación de los efectos de reajuste en cambio a la rúbrica de Resultado por instrumentos financieros a valor razonable y a costo amortizado.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

La gerencia del Puesto de Bolsa ha tratado prospectivamente estos cambios, considerando, entre otros, lo indicado en el Manual, en su Capítulo III, sección 3.8.1 por lo cual para el año 2021, la retroactividad no es aplicada.

Este tratamiento prospectivo de cambios en políticas contables es la principal diferencia entre las políticas contables aplicadas en estos estados financieros de acuerdo con las prácticas contables de la SIMV y las NIIF.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración, en fecha 18 de abril de 2023.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 37 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre del 31 diciembre de 2022.

2.2. Bases contables

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

- El estado de situación financiera se presenta de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles. Debido a lo anterior en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar dentro de los 12 meses siguientes sobre el que se informa, y después de doce meses tras esa fecha de acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 10 – Hechos posteriores a la fecha de balance.
- El estado de resultados y otros resultados integrales comienza presentando los resultados netos derivados de instrumentos financieros, seguido del desglose de los ingresos y los gastos operacionales reconocidos en el resultado basado en su naturaleza acorde al objeto del Puesto de Bolsa. El estado de resultados y otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados, como lo permite en la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros.
- El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue elaborado usando el método directo. Dado el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, los principales componentes de los flujos de efectivo que proceden de las actividades de operación, de inversión y de financiación se presentan en términos netos, a excepción de aquellas categorías de cobros y pagos brutos que la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo requiera que se presenten por separado.

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

Principales políticas contables

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

2.3. Moneda funcional y de presentación

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

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

2.4. Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

- Las inversiones en instrumentos financieros, los pasivos a valor razonable y los pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo que se incluyen en el estado de situación financiera, en la línea de resultados por instrumentos financieros según le corresponda.
- Los efectos de conversión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera se presentan en la línea de otros resultados por reajuste y diferencia de cambio.

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

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.6. Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

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

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

2.6.1. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

2.6.2. Inversiones a costo amortizado

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

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

2.6.3. Instrumentos financieros a corto plazo

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

2.6.4. Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades prestadoras de servicios al mercado de valores de la República Dominicana donde no se posee control ni influencia significativa y que poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable, se registran al costo. El Puesto de Bolsa, mantiene inversiones en sociedades las acciones adquiridas, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD).

2.6.5. Inversiones financieras - derivados

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

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

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

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en otros resultados integrales. Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período. Los derivados del Puesto de Bolsa son especulativos.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, se registran en resultados en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”.

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

Reclasificaciones de los activos financieros

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

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

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

Pasivo Financieros

2.6.6. Pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

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

2.6.7. Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

2.7. Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

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

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

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

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

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

2.9. Deudores por intermediación

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

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

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no hubo deudores por intermediación.

2.10. Propiedad, mobiliario, equipo y depreciación

2.10.1. Reconocimiento y medición

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

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

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

2.10.2. Depreciación

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

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

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

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

2.11. Activos intangibles

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

2.12. Otros activos

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

2.13. Deterioro de activos financieros y no financieros

Financieros

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

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

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

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

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

El Puesto de Bolsa, cuando existen provisiones para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado de situación financiera en atención a los Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos y se reconoce en el estado de resultados.

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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: $PCE \Sigma (EI \times PI \times PDI)$.

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

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

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

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

Política aplicable para la pérdida crediticia esperada

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

No financieros

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

2.14. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Los contratos de venta al contado con compra a plazo de títulos valores de deuda, que están 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 (3) días.

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

2.15. Acreedores por intermediación

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

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

2.16. Impuesto sobre la renta y contribuciones

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

2.16.1. Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es del 27% de la renta neta imponible.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

2.16.2. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19. Cuando el impuesto sobre los activos es mayor al impuesto sobre la renta, el Puesto de Bolsa pagará la diferencia a favor del fisco en las dos cuotas previstas, y es reconocido dentro de los Gastos de administración y comercialización.

2.16.3. Impuesto sobre la renta diferido

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales, por lo tanto, no hay expectativas de que en el futuro se generen ganancias fiscales con los cuales se puedan compensar el activo de impuesto diferido, por ello, no se registra al 31 de diciembre de 2022.

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

2.16.4. Contribución especial para la gestión integral de residuos sólidos

El Artículo 1 de la Ley 225-20, establece que “tiene por objeto prevenir la generación de residuos, además de establecer el régimen jurídico de su gestión integral para fomentar la reducción, reutilización, reciclaje, aprovechamiento y valorización, así como regular los sistemas de recolección, transporte y barrido; los sitios de disposición final, estaciones de transferencia, centros de acopio y plantas de valorización; con la finalidad de garantizar el derecho de toda persona a habitar en un medio ambiente sano, proteger la salud de la población, así como disminuir la generación de gases de efecto invernadero, emitidos por los residuos”.

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

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

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

2.17. Provisiones

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

2.18. Reconocimiento de ingresos

Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

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

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

Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

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

2.19. Costos por financiamiento

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

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

2.20. Reconocimiento de gastos

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

2.21. Arrendamientos

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

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

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

Para el año 2022, el Puesto de Bolsa mantiene dos arrendamientos de locales donde se encuentra una extensión de su oficina principal y la sucursal en la ciudad de Santiago, los cuales, de acuerdo con las excepciones de la NIIF 16, no da lugar al reconocimiento de un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento debido a la inmaterialidad del monto. Para el año 2021, la compañía mantuvo contrato de arrendamiento con la sucursal en la ciudad de Santiago.

2.22. Beneficios a empleados

Plan de Pensiones

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

Bonificación

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

Prestaciones Laborales

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

Otros Beneficios

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

2.23. Activos y pasivos contingentes

El puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

Normas nuevas y modificadas adoptadas por el Puesto de Bolsa

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

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

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

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

Asimismo, se incluyen actualizaciones en la estructura del plan de cuentas, algunas políticas regulatorias y reglas contables para adecuarlo a la nueva normativa de los intermediarios establecida en el Ley No. 249-17 del Mercado de Valores y el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV. El Puesto de Bolsa aplicó prospectivamente estos cambios por las razones y generando los efectos descritos en las Notas 2.1 y 36.

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

Normativa	Fecha de adopción
NIIF 17 - Contratos de seguros (incluyendo enmienda de junio de 2020): Esta norma deroga a la NIIF 4. Aplica para todos los tipos de contratos de seguros sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.	01/01/2023 Es permitida la aplicación anticipada
Enmiendas NIC 1 – Presentación de estados financieros y presentación de práctica de la NIIF 2, sobre juicios sobre materialidad o importancia relativa: Esta enmienda requiere que las empresas revelen la información de políticas contables materiales en lugar de políticas contables significativas. Las modificaciones a declaración de práctica de la NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmiendas NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes y no Corrientes: Esta enmienda modifica las condiciones para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes, y clarifica el derecho a diferir pasivos y las compensaciones.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmienda NIC 8 – Políticas contables y cambios en estimaciones: La enmienda aclara cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios de las estimaciones.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Enmiendas NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única: La enmienda reduce el alcance de la exención de reconocimiento de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.	01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida
Pasivos no corrientes con condiciones pactadas Las nuevas enmiendas pretenden mejorar la información provista por una entidad cuando tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo que es sujeto al cumplimiento de condiciones pactadas por un período de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida
Pasivos por arrendamiento en un arrendamiento con opción de venta – Enmiendas a la NIIF 16 Esta modificación explica cómo una entidad contabiliza un arrendamiento con opción a venta después de la fecha de la transacción.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida

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

Normativa	Fecha de adopción
Taxonomía NIIF 2021 Enmiendas a la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9-Información Comparativa, Actualización Tecnológica y Revelación de Políticas Contables y Definición de Estimaciones Contables.	01/01/2024 la aplicación anticipada es permitida
Venta o contribución de activos Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos.	Diferida
Estas normas, interpretaciones o enmiendas están bajo evaluación y no se espera aplicación anticipada, ni impactos significativos.	
No hay otras normas que aún no sean efectivas y de las que se podría esperar tengan un impacto significativo para el Puesto de Bolsa en los períodos de reporte, actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.	

4. Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

4.1. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivados

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

Estos títulos se valoran diariamente de acuerdo con lo establecido en la política de valoración del Puesto de Bolsa, en atención a las disposiciones de la SIMV. La política establece que la valoración de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con los volúmenes y frecuencia de los títulos valores. En la Nota 7 se revelan los detalles de estas políticas y las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

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

5. Cambios contables

Las políticas contables implementadas y adoptadas el Puesto de Bolsa para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022, son congruentes con la implementación de los requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, que se detalla en las Notas 2.1 y 3.

6. Administración de riesgo financiero

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

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

- Consejo de Administración, que tiene como función la definición y aprobación de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos de la entidad, así como asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de estas.
- Alta Gerencia, que tiene como responsabilidad fundamental propiciar y fomentar la gestión integral de riesgos, de manera eficaz, responsable, en consonancia con los lineamientos del Consejo de Administración y acorde con las políticas internas de la Gestión de Riesgos.
- 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 2022
 (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 RD\$13 millones (2021: RD\$25 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

	2022		
	US\$	EURO	Total en RD\$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	55,488,048	1,441	3,106,412,403
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	8,162,082	292,866	474,417,293
A costo amortizado	15,249	-	853,668
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,144,640	-	120,061,022
	<u>65,810,019</u>	<u>294,307</u>	<u>3,701,744,386</u>
Pasivo			
Pasivos financieros	11,003	-	615,969
A costo amortizado			
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	7,004,237	-	392,110,495
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	40,656,935	-	2,276,052,469
Acreedores por intermediación	20,236	-	1,132,850
	<u>47,692,411</u>	<u>-</u>	<u>2,669,911,783</u>

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

	2021		
	US\$	EURO	Total en RD\$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,517,778	1,000	1,743,890,299
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	11,532,221	-	658,966,098
A valor razonable Instrumentos financieros derivados	518,036	-	29,601,278
A costo amortizado	1,568,577	-	89,630,555
	<u>44,136,612</u>	<u>1,000</u>	<u>2,522,088,230</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	26,820,902	-	1,532,581,206
A valor razonable-instrumento financieros derivados	445,921	-	25,480,518
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	564,865	-	32,277,122
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	3,136	-	179,217
	<u>27,834,824</u>	<u>-</u>	<u>1,590,518,063</u>

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

	2022			2021		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
	RD\$	USD	EURO	RD\$	USD	EURO
Activos sensibles a tasa	3,701,744,386	65,810,019	294,307	2,522,088,230	44,136,612	1,000
Pasivos sensibles a tasa	(2,669,911,783)	(47,692,411)	-	(1,590,518,063)	(27,834,824)	-
Posición neta	<u>1,031,832,603</u>	<u>18,117,608</u>	<u>294,307</u>	<u>931,570,167</u>	<u>16,301,788</u>	<u>1,000</u>

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

Tasa promedio USD		Tasa al cierre USD		Tasa promedio EURO		Tasa al cierre EURO	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<u>54.7647</u>	<u>57.4344</u>	<u>55.9819</u>	<u>57.1413</u>	<u>57.6905</u>	<u>67.4203</u>	<u>59.7148</u>	<u>64.7780</u>

Análisis de sensibilidad

Basados en que la posición neta en moneda extranjera es activa, un aumento o disminución de 5% (2021: 3%), en la tasa de cambio del dólar, afectaría a los activos por RD\$185,087,219 (2021: RD\$75,662,647), los pasivos por (RD\$133,495,589) (2021: (RD\$47,715,542)), y el efecto neto en el beneficio y el patrimonio neto antes de impuestos, se aumentaría o disminuiría en RD\$51,591,633 (2021: RD\$27,947,105).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

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

6.2. **Riesgo de liquidez**

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

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

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 (2021: 3.57), de acuerdo con lo exigido por la regulación aplicable (Nota 35).

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

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

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

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

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

	2021							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									
Pasivos financieros										
Valor razonable	1,582,030,935	354,392,648	240,681,608	343,365,116	50,343,213	10,146,673	2,473,336,293	5,054,296,486	1,936,423,583	2,520,470,307
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	14,058,579	13,637,378	31,406,921	23,811,528	62,156,206	56,678,216	102,439	201,851,267	27,695,957	82,914,406
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	75,691,733	-	-	-	-	-	-	75,691,733	75,691,733	75,691,733
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	49,843,225	-	49,328,522	98,434,800	-	-	197,606,547	49,843,225	99,171,747
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	546,648	-	-	-	-	-	-	546,648	546,648	546,648
Total pasivos financieros	1,672,327,895	417,873,251	272,088,529	416,505,166	210,934,219	66,824,889	2,473,438,732	5,529,992,681	2,090,201,146	2,778,794,841
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	2,600,484,825	-	-	-	-	-	-	2,600,484,825	2,600,484,825	2,600,484,825
Instrumento financiero de cartera propia disponible	79,155,850	578,548,076	78,317,019	31,610,636	369,282,387	28,231,506	2,710,990,494	3,876,135,968	657,703,926	767,631,581
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos derivados	48,476,148	15,051,232	23,678,891	20,455,071	60,862,922	37,126,056	-	205,650,320	63,527,380	107,661,342
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	-	-	-	-	1,804,402	-	1,804,402	-	-
Inversiones en operaciones de financiamiento	-	-	-	-	-	31,692,801	-	31,692,801	-	-
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	2,728,116,823	593,599,308	101,995,910	52,065,707	430,145,309	98,854,765	2,710,990,494	6,715,768,316	3,321,716,131	3,475,777,748
Flujo de caja estático	1,055,788,928	175,726,057	(170,092,618)	(364,439,459)	219,211,090	32,029,876	237,551,762	1,185,775,636	1,231,514,985	
Flujo de caja acumulados	1,055,788,928	1,231,514,985	1,061,422,367	696,982,908	916,193,998	948,223,874	1,185,775,636		1,231,514,985	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(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, 89.04% (2021: 91.10%), 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:

	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	6,666,986	931,170
Calificación crediticia local – Feller Rate AA+	34,389,321	788,261,066
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	570,857	346,881
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A+	1,595,048,888	603,503,095
Calificación crediticia internacional – Thomas Murray A+	103,200	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022	2021
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	2,406	200,836
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	196,921,978	174,219,255
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	2,032,366,250	343,468,124
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A-	50,842,357	392,470
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	14,372,610	603,024,810
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating BBB+	46,687	489,127
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB+	60,205,247	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB	18,813,248	75,564,174
Calificación crediticia local – Feller Rate BB+	1,028,940	3,821
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	10,078	-
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	4,895,994	10,052,454
Sin calificación crediticia	35,000	27,542
	<u>4,016,320,047</u>	<u>2,600,484,825</u>
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	17,971,977	31,023,157
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA	31,128	30,973
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	668,543	29,099,407
Calificación crediticia local – Feller Rate A	3,171,057	1,816,615
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	44,964,794	
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	5,676,013	22,916,516
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	1,819,404,494	2,788,615,547
Calificación crediticia local – Feller Rate AAfa	578,942	542,844
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fa/M2	168,866	207,822,807
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa	119,641,226	162,806
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa (N)	74,942,619	188,566
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa/M2	20,643,996	100,897,123
Calificación crediticia local – Feller Rate BBBfa (N)	384,768,710	9,203,639
Sin calificación crediticia	489,591,967	358,538,961
	<u>2,982,224,332</u>	<u>3,732,801,964</u>
Inversiones en instrumentos financieros derivados		
Calificación crediticia internacional – Fitch BB-	-	205,650,320
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado		
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	6,442,192	1,805,252
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	973,188,645	144,653,148
Sin calificación crediticia	6,658,624	30,372,807
	<u>986,289,461</u>	<u>176,831,207</u>
Otras cuentas por cobrar		
Contrapartes sin calificación crediticia	12,317,096	17,972,297
	<u>12,317,096</u>	<u>17,972,297</u>

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

7. Estimados de valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	567,959,450	2,863,779,968	301,062,546	3,732,801,964
Activos Financieros a valor razonable Instrumentos financieros derivados	-	205,650,320	-	205,650,320
	<u>567,959,450</u>	<u>3,069,430,288</u>	<u>301,062,546</u>	<u>3,938,452,284</u>
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	-	5,054,296,485	-	5,054,296,485
Pasivo Financieros a valor razonable Instrumentos financieros derivados	-	201,851,267	-	201,851,267
	<u>-</u>	<u>5,256,147,752</u>	<u>-</u>	<u>5,256,147,752</u>

8. Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	45,922,065	(6,645,862)
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	928,565	(49,940,786)
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	8,928,020
A costo amortizado	-	(7,873,718)
Otros activos	25	-
Pasivos financieros		
A valor Razonable	-	30,465,398
A costo amortizado		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(292,935)	11,920,837
Otras cuentas por pagar	784,281	-
	<u>47,342,001</u>	<u>(13,146,111)</u>

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	2022	2021
Efectivo en caja	35,000	27,542
Saldos en bancos		
En moneda nacional (a)	705,721,384	777,654,835
En moneda extranjera, equivalente a USD17,151,084 (2021: USD31,750,187) (a)	960,150,310	1,819,389,675

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022	2021
En moneda extranjera, equivalente a EUR\$1,441 (2021: EUR\$1,000)	86,038	64,798
Efectivo y equivalente de efectivo a USD38,336,963 (b)	2,350,224,115	3,347,975
Disponibilidad restringida	<u>103,200</u>	<u>-</u>
	<u>4,016,320,047</u>	<u>2,600,484,825</u>

(a) Se reconocieron ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente por RD\$67,120,241 (2021: RD\$23,621,195), para el año 2022, se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados, y para el año 2021 se presentan en el estado de resultados, netos en otros gastos.

(b) Al 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa mantenía depósitos a plazo con vencimientos a menos de 60 días en certificados financieros en USD38,336,963 y en RD\$204,048,056, clasificados como equivalentes de efectivo. Estos depósitos generaron tasas fijas de interés anual de 3,65% en dólares y 12,35% en RD\$. Los intereses generados por certificados financieros aperturados y cancelados al 31 de diciembre de 2022, ascendieron a RD\$11,541,438 (2021: RD\$935,099), los cuales se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados (Nota 31).

10. Instrumentos financieros

10.1. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos Financieros

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

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

Activos financieros según el estado de situación financiera	2021		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	2,600,484,825	-	2,600,484,825
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	3,732,801,964	-	3,732,801,964
Instrumentos financieros derivados	205,650,320	-	205,650,320
Inversiones a costo amortizado			
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	-	143,334,005	143,334,005
Operaciones de financiamiento	-	1,804,402	1,804,402
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-	31,692,801	31,692,801
Otras cuentas por cobrar	-	17,972,297	17,972,297
Inversiones en sociedades	2,000,564	-	2,000,564
	<u>6,540,937,673</u>	<u>194,803,505</u>	<u>6,735,741,178</u>

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

El Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por RD\$218,261,973 (2021: pérdida neta de RD\$694,292,158). Las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. (Nota 31).

- (ii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores de deuda emitidas por el Gobierno Dominicano, ascendentes a RD\$973,188,646 (2021: RD\$144,653,148). Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a RD\$28,677,343 (2021: RD\$7,953,326). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado. Por el bajo riesgo de crédito de estos valores, el monto de estimación de pérdidas esperada por deterioro crediticio no resultó en un impacto significativo para fines de su contabilización, ver Nota 2.13.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene vigentes contratos de compra al contado con venta a plazo, los cuales se estructuran mediante operaciones de compra de instrumentos financieros y son revendidos el mismo día de la adquisición fijando un precio fijo establecido. La diferencia entre el precio de compra y la reventa de los valores constituyen el rendimiento intrínseco que recibe el Puesto de Bolsa por dichas transacciones, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 11.75% a 18% y desde 3.75% a 10.50% para los pactos en dólares. El ingreso de estas operaciones asciende a RD\$57,105,284.

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

b) Pasivo financiero

	2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	86,396,797	-	86,396,797
Instrumentos financieros derivados	28,115,925	-	28,115,925
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	492,575,031	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	6,386,062,162	6,386,062,162
Acreeedores por intermediación	-	37,035,604	37,035,604
Otras cuentas por pagar	-	1,601,384	1,601,384
	<u>114,512,722</u>	<u>6,917,274,181</u>	<u>7,031,786,903</u>
	2021		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	5,054,296,485	-	5,054,296,485
Instrumentos financieros derivados	201,851,267	-	201,851,267
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	-	75,691,733	75,691,733
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	197,606,547	197,606,547
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	546,648	546,648
Otras cuentas por pagar	-	2,231,680	2,231,680
	<u>5,256,147,752</u>	<u>276,076,608</u>	<u>5,532,224,360</u>

10.2. Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Renta variable

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

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

Renta fija

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

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	2021					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	108,440,164	-	-	-	108,440,164	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	241,785,664	-	-	-	241,785,664	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Otro						
Fideicomisos Nacionales	217,733,622	-	-	-	217,733,622	
	567,959,450	-	-	-	567,959,450	

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable	2021					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del Estado						
Nacionales	2,788,615,548	-	-	-	2,788,615,548	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	375,641,833	-	-	-	375,641,833	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	3,164,257,381	-	-	-	3,164,257,381	
Valoración de contratos spot	513,606	-	-	-	513,606	
Total Instrumentos financieros a valor razonable	<u>3,732,801,964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,732,801,964</u>	

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

Renta variable por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Unidades No. acciones
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	73,240,014	-	-	-	73,240,014	4,398.29
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	27,665	-	-	-	27,665	21.77
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	168,866	-	-	-	168,866	133.61
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	578,942	-	-	-	578,942	365.27
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	20,643,996	-	-	-	20,643,996	13,304.00
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	217,749,898	-	-	-	217,749,898	17,754.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	25,568,211	-	-	-	25,568,211	16.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	94,073,015	-	-	-	94,073,015	64,547.13
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER	74,610,508	-	-	-	74,610,508	7,500.00
Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria PIONEER	9,650,364	-	-	-	9,650,364	93.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	2,951,563	-	-	-	2,951,563	27,319.17
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I	12,868,189	-	-	-	12,868,189	11,980.13
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	74,942,620	-	-	-	74,942,620	63,931.33
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	57,500,392	-	-	-	57,500,392	554,220.81
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	9,437,795	-	-	-	9,437,795	7,648.00
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	246,054,300	-	-	-	246,054,300	1,530,712.00
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	27,234,832	-	-	-	27,234,832	23,400.43
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RED VIAL	483,533	-	-	-	483,533	432,400.00
	947,784,703	-	-	-	947,784,703	

Renta variable por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2021					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Unidades No. acciones
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	19,297	-	-	-	19,297	1
Fondo De Inversión Abierto Universal Liquidez	162,806	-	-	-	162,806	135
Fondo De Inversión Abierto Liquidez Excel	57,457,115	-	-	-	57,457,115	9,578
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	542,844	-	-	-	542,844	365
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	50,258,102	-	-	-	50,258,102	34,151
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	9,294,804	-	-	-	9,294,804	6
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	91,602,319	-	-	-	91,602,319	1,153
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER	49,024	-	-	-	49,024	4
Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria PIONEER	7,555,735	-	-	-	7,555,735	5,130
Fondo de Inversión Cerrado De Desarrollo Advanced Oportunidades II	75,366,763	-	-	-	75,366,763	7,500
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	11,225,544	-	-	-	11,225,544	1,864
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	9,203,639	-	-	-	9,203,639	145
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	37,487,836	-	-	-	37,487,836	610
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	207,822,807	-	-	-	207,822,807	1,358,319
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	188,566	-	-	-	188,566	3
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana (RED VIAL)	9,793,776	-	-	-	9,793,776	9,732,400
	568,030,977	-	-	-	568,030,977	

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

Renta fija por tipo de emisor

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

Instrumentos financieros a valor razonable	2021				Valor nominal
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida		Total	
En préstamos		En garantía por otras operaciones			
Bonos de deuda					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	888,275,911	-	-	888,275,911	763,700,000
Empresa Distribuidora de Electricidad del ESTE	28,205,614	-	-	28,205,614	52,060,181
EDENORTE Dominicana	272,343,326	-	-	272,343,326	502,674,530
Bonos soberanos					
Nacionales					
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	412,027,816	-	-	412,027,816	354,104,636

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

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	2021		Total	Valor nominal
		En préstamos	Cartera propia restringida En garantía por otras operaciones		
Certificados de inversión					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	333,438,965	-	-	333,438,965	294,050,000
Letras o Bonos Cero Cupón					
Banco Central de la República Dominicana	444,467,881	-	-	444,467,881	449,570,000
Notas de renta fija					
Nacionales					
Banco Central de la República Dominicana	710,404,974	-	-	710,404,974	640,550,000
Valores Titularizados					
Nacionales					
Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	21,229,382	-	-	21,229,382	28,723,469
Bonos corporativos					
Nacionales					
Acero Estrella, SRL.	4,513,260	-	-	4,513,260	3,757,139
Consortio Minero Dominicano, S.A.	1,816,615	-	-	1,816,615	1,504,968
Consortio Remix S. A.	10,401,507	-	-	10,401,507	9,434,200
Dominican Power Partners	30,974	-	-	30,974	27,942
Empresa Generadora de Electricidad, ITABO S. A.	29,099,407	-	-	29,099,407	27,599,248
Gulfstream Petroleum Dominican	8,001,749	-	-	8,001,749	6,709,133
	<u>3,164,257,381</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,164,257,381</u>	

10.3. Instrumentos financieros a costo amortizado-cartera propia

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	2022			Total
		Cartera propia restringida		Subtotal	
		En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Del Estado					
Nacionales	415,457,954	557,730,692	-	557,730,692	973,188,646
Extranjeras	-	-	-	-	-
De entidades financieras					
Nacionales	6,442,192	-	-	-	6,442,192
Extranjeras	-	-	-	-	-
De empresas					
Nacionales	5,804,935	-	-	-	5,804,935
Extranjeras	-	-	-	-	-
	<u>427,705,081</u>	<u>557,730,692</u>	<u>-</u>	<u>557,730,692</u>	<u>985,435,773</u>
Préstamos de Margen	853,688	-	-	-	853,688
Total Instrumentos financieros a costo amortizado	<u>428,558,769</u>	<u>557,730,692</u>	<u>-</u>	<u>557,730,692</u>	<u>986,289,461</u>
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	2021			Total
		Cartera propia restringida		Subtotal	
		En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Del Estado					
Nacionales	144,653,148	-	-	-	144,653,148
Extranjeras	-	-	-	-	-

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

Instrumentos financieros a costo amortizado	2021					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
De entidades financieras						
Nacionales	1,805,252	-	-	-	1,805,252	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	30,372,807	-	-	-	30,372,807	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Total Instrumentos financieros a costo amortizado	176,831,207	-	-	-	176,831,207	

Renta Fija - Instrumentos Financieros a costo amortizados por emisor

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

Instrumentos financieros a costo amortizado	2021						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones				
Títulos valores de deuda							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	144,653,148	-	-	-	144,653,148	137,481,968	
Factoring							
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)	30,372,807	-	-	-	30,372,807	32,220,277	
Certificado de depósito a plazo							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,805,252	-	-	-	1,805,252	1,795,372	
	176,831,207	-	-	-	176,831,207		

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

10.4. Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
A) Forward													
En moneda nacional	2,773	9,834,200,000	10,702,211,266	7,199,210,000	7,877,330,609	11,407,032	165,915,710	-	6,422,084	169,846,226	102,439	177,322,742	176,370,749
En moneda extranjera	538	32,633,000	2,161,749,800	13,499,000	906,037,685	775,677	27,551,901	-	151,636	25,328,882	-	28,327,578	25,480,518
B) Otros contratos	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3,311	9,866,833,000	12,863,961,066	7,212,709,000	8,783,368,294	12,182,709	193,467,611	-	6,573,720	195,175,108	102,439	205,650,320	201,851,267

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2022:

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

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2021:

Contrapartes	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	63,753,090	-
Personas jurídicas	112,755,481	-
Bancos	29,141,749	-
	<u>205,650,320</u>	<u>-</u>

11. Operaciones de compras al contado con ventas a plazos

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

Renta Fija

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

12. Saldos y transacciones

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

	2022			
	Transacciones		Saldos	
	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término (i)	-	(224,820,165)	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	3,218,687	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	73,726,714
Préstamos de títulos valores	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (ii)	-	51,986,973	-	-

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

	2021			
	Ingresos	Gastos	Saldos	
			Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término (i)	39,756,893	296,684,571	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	92,714	237,315,758	-	-
Instrumentos financieros derivados	128,797	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (ii)	-	126,044,287	-	-

(i) El Puesto de Bolsa efectúa transacciones con entidades relacionadas por los servicios de intermediación en compra y venta de instrumentos financieros y devenga gastos por los rendimientos de las operaciones de venta al contado con compra a plazo. Las tasas son las pactadas a valor de mercado y oscilan para las operaciones en pesos desde 6.10% a 11.95% y desde 2.35% a 4.85% para los dólares. De estas transacciones, se tienen rendimientos por pagar de RD\$134,594 y se presentan en el reglón del pasivo de las Operaciones de venta al contado con compra a plazo.

(ii) Para el año 2022 y 2021, corresponde a remuneración pagada al personal clave.

13. Inversiones en sociedades

El detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

Entidad	Valor de la Inversión		Cantidad de Acciones	Valor Nominal RD\$	Tipo de Acciones	Participación %
	2022	2021				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>	3	100	Comunes	1%
	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>				

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

	2022	2021
Dividendos recibidos		
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana	<u>61</u>	<u>142</u>
	<u>61</u>	<u>142</u>

14. Activos intangibles

El comportamiento de los intangibles, neto es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Total
Costo:			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>5,203,574</u>	<u>6,968,790</u>	<u>12,172,364</u>
Adiciones	3,927,695	300,486	4,228,181
Retiros	(7,490,829)	(2,871,500)	(10,362,329)
Otros	<u>2,710,191</u>	<u>-</u>	<u>2,710,191</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>4,350,631</u>	<u>4,397,776</u>	<u>8,748,407</u>
Adiciones	971,376	5,590,908	6,562,284
Retiros	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>5,322,007</u>	<u>9,988,684</u>	<u>15,310,691</u>

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

	Marcas y licencias	Software	Total
Amortizaciones:			
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2020	4,423,471	5,488,075	9,911,546
Cargos por amortización	3,625,719	964,254	4,589,973
Retiros	(4,032,405)	(2,871,500)	(6,903,905)
Otros	(2,710,191)	-	(2,710,191)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>1,306,594</u>	<u>3,580,829</u>	<u>4,887,423</u>
Cargos por amortización	1,875,068	465,064	2,340,132
Retiros	-	-	-
Otros	(453,957)	-	(453,957)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,727,705</u>	<u>4,045,893</u>	<u>6,773,598</u>
Valor neto:			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>3,044,037</u>	<u>816,947</u>	<u>3,860,984</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,594,302</u>	<u>5,942,791</u>	<u>8,537,093</u>

15. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

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

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras de arte	Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2020	14,290,802	1,050,355	56,351,808	11,693,733	6,826,904	-	90,213,602
Adiciones	1,019,992	-	230,000	4,838,990	153,663	-	6,242,645
Retiros	(1,721,342)	(1,050,355)	-	(6,386,324)	(6,826,904)	-	(15,984,925)
Saldo al 31 de diciembre de 20201	<u>13,589,452</u>	<u>-</u>	<u>56,581,808</u>	<u>10,146,399</u>	<u>153,663</u>	<u>-</u>	<u>80,471,322</u>
Adiciones	202,983	-	-	1,119,345	8,106,285	-	9,428,613
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	1,421,406	1,421,406
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>13,792,435</u>	<u>-</u>	<u>56,581,808</u>	<u>11,265,744</u>	<u>8,259,948</u>	<u>1,421,406</u>	<u>91,321,341</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 diciembre de 2020	10,397,700	1,050,355	469,598	7,733,300	6,703,972	-	26,354,925
Cargos por depreciación	2,051,321	-	2,748,795	3,048,986	30,305	-	7,879,407
Retiros	(1,987,390)	(1,050,355)	(275,449)	(6,552,704)	(6,698,318)	-	(16,564,216)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>10,461,631</u>	<u>-</u>	<u>2,942,944</u>	<u>4,229,582</u>	<u>35,959</u>	<u>-</u>	<u>17,670,116</u>
Cargos por depreciación	1,194,347	-	2,868,383	2,362,548	1,209,309	-	7,634,587
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	(171,123)	-	-	(171,123)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>11,655,978</u>	<u>-</u>	<u>5,811,327</u>	<u>6,421,007</u>	<u>1,245,268</u>	<u>-</u>	<u>25,133,580</u>
Valor neto:							
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>3,127,821</u>	<u>-</u>	<u>53,638,864</u>	<u>5,916,817</u>	<u>117,704</u>	<u>-</u>	<u>62,801,206</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2,136,457</u>	<u>-</u>	<u>50,770,481</u>	<u>4,844,737</u>	<u>7,014,680</u>	<u>1,421,406</u>	<u>66,187,761</u>

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

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene firmado dos contratos de arrendamientos operativos, correspondiente a un local para la extensión de su oficina principal y a la sucursal en la provincia Santiago de los Caballeros. Para el 2021, el Puesto de Bolsa mantuvo contrato de arrendamiento operativo con la sucursal en Santiago de los Caballeros. Algunas de las principales características y condiciones de estos contratos de arrendamientos se resumen como sigue:

- Se establecen depósitos en garantía de 2 meses de alquiler (RD\$87,132), pagados en forma anticipada.
- La renta de la sucursal de Santiago se paga mensual y asciende a RD\$45,536.
- La renta de la extensión de la oficina corporativa se paga mensual y asciende a USD1,150.
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación del país.

El gasto de arrendamientos para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está registrado en el reglón de gasto administrativos (Nota 32).

17. Otros activos

Los otros activos se detallan como siguen:

	2022	2021
Seguros pagados por anticipado	1,395,561	1,471,405
Anticipos a proveedores	547,407	1,063,184
Cuota de mantenimiento de la SIMV	373,333	-
Gastos pagados por anticipado	170,605	281,152
Suscripciones pagadas por anticipado	90,047	-
Serigrafía	-	1,421,405
	<u>2,576,953</u>	<u>4,237,146</u>

18. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se detallan a continuación:

	2022	2021
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	86,396,797	5,054,296,485
Valoración de contratos forward	28,115,925	201,851,267
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	-	75,691,733
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	197,606,547
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	492,575,031	546,648
	<u>607,087,753</u>	<u>5,529,992,680</u>

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

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

31 de diciembre de 2022

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

31 de diciembre de 2021

	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 indexados a títulos valores	1,936,423,583	584,046,723	60,489,886	2,473,336,293	-
Valoración de contratos forward	27,695,957	55,218,449	118,834,422	102,439	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones con clientes	75,691,733	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	49,843,225	49,328,522	98,434,800	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del país	546,648	-	-	-	-
	<u>2,090,201,146</u>	<u>688,593,694</u>	<u>277,759,108</u>	<u>2,473,438,732</u>	<u>-</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

19. Instrumentos financieros derivados

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

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	644,238,269	654,587,305	21,052,395,954	20,930,619,410

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

	2022		2021	
	RD\$	USD	RD\$	USD
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	654,587,305	-	17,940,578,716	2,990,040,694

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	575,087,064	28,996,874	12,662,823,376	7,663,712,096

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	2022	2021
Ingresos	212,836,702	3,852,975,199
Gastos	228,871,463	3,917,887,381

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Las condiciones pactadas para estos contratos son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022

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

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

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

Al 31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	5,196,419,777	6,842,908,319	8,888,480,609	2,810,705

20. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

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

Obligaciones con entidades de intermediación financiera (a)	2022			
	Vencimientos			
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Banco Múltiple BHD	408,220	-	391,993,894	392,402,114
Banco Popular Dominicano, S. A.	100,172,917	-	-	100,172,917
	<u>100,581,137</u>	<u>-</u>	<u>391,993,894</u>	<u>492,575,031</u>
Obligaciones con entidades de intermediación financiera (a)	2021			
	Vencimientos			
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Banco Múltiple BHD	546,648	-	-	546,648
	<u>546,648</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>546,648</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 2% y 7.05 % (2021: entre 2.25% y 3%) para los financiamientos en dólares. Al 31 de diciembre de 2022 el Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 9% y 12.45 % (2021: 5%) para los financiamientos en pesos. El gasto por financiamiento con entidades de intermediación financiera para los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, está registrado en el reglón de gasto por financiamientos (Nota 30).

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

	2022						Balance Final
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	546,648	485,126,520	(1,242,529)	7,850,882	9,613,463	(9,319,953)	492,575,031
	2021						Balance Final
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país	170,937,893	576,477,000	(739,648,488)	(7,219,757)	7,877,412	(7,877,412)	546,648

21. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, al 31 de diciembre de 2022, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

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

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 6.10% a 13.85% y desde 2.35% a 6.10% para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.

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

22. Acreedores por Intermediación

Los acreedores por intermediación se detallan a continuación:

	2022	2021
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	37,035,604	-

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

	2022	2021
Personas físicas	22,035,604	-
Personas jurídicas	<u>15,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>37,035,604</u>	<u>-</u>

23. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	2022	2021
Proveedores locales		
Comisiones por pagar	1,601,384	2,231,680
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,601,384</u>	<u>2,231,680</u>

24. Provisiones

Las provisiones, se detallan a continuación:

	2022	2021
Servicios de comisión por custodia SIMV	2,065,982	-
Servicios de auditoría	2,531,008	-
Otras provisiones	<u>1,563</u>	<u>-</u>
	<u>4,598,553</u>	<u>-</u>

25. Acumulaciones y otras obligaciones

Las acumulaciones y otras obligaciones se detallan a continuación:

	2022	2021
Retenciones a los empleados (a)	883,635	672,639
Otras retenciones (b)	6,051,148	-
Bonificaciones por pagar (c)	332,667	1,042,191
Otras acumulaciones	<u>-</u>	<u>56,714,750</u>
Total	<u>7,267,450</u>	<u>58,429,580</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Corresponde a los aportes establecidos en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS).
- (b) Corresponde a impuestos retenidos al personal, a terceros, impuestos sobre retribución complementaria e impuestos sobre activos.
- (c) El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es como sigue:

	2022	2021
Saldo inicial	58,429,580	3,302,839
Pagos realizados	(243,547,179)	(17,075,608)
Acumulaciones del ejercicio	190,255,664	72,202,349
Otras retenciones	2,129,385	-
Saldo final	<u>7,267,450</u>	<u>58,429,580</u>

26. Impuestos por pagar

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

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

La determinación de los cálculos de impuesto es como sigue:

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

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

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

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

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

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

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

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

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

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

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

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

27. Categoría de instrumentos financieros

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

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,016,320,047	4,016,320,047	2,600,484,825	2,600,484,825
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	2,982,224,332	2,982,224,332	3,732,801,964	3,732,801,964
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	-	205,650,320	205,650,320
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	986,289,461	962,874,835	176,831,207	176,831,207
Otras cuentas por cobrar	12,317,096	12,317,096	17,972,297	17,972,297
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	352,381,769	352,381,769	-	-
Total activos financieros	8,349,532,705	8,326,118,079	6,733,740,613	6,733,740,613
	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
A valor razonable	86,396,797	86,396,797	5,054,296,485	5,054,296,485
A valor razonable-instrumento financieros derivados	28,115,925	28,115,925	201,851,267	201,851,267
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones por financiamientos	-	-	75,691,733	75,691,733
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	197,606,547	197,606,547
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	492,575,031	492,575,031	546,648	546,648
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	6,386,062,162	6,386,062,162	-	-
Otras cuentas por pagar	1,601,384	1,601,384	2,231,680	2,231,680
Total pasivos financieros	6,994,751,299	6,994,751,299	5,532,224,360	5,532,224,360
Instrumentos financieros, netos	1,354,781,406	1,331,366,780	1,201,516,253	1,201,516,253

28. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital social suscrito y pagado es de doscientos millones de pesos (RD\$200,000,000), compuesto por diez millones (10,000,000) de acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Reserva legal

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la reserva legal de RD\$40,000,000, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de Accionistas de fecha 27 de abril de 2022 y de fecha 15 de abril de 2021, se aprobó repartir un dividendo por la suma de ciento veinte millones de pesos dominicanos (RD\$120,000,000) y de veintisiete millones sesenta y cinco mil cuatrocientos catorce de pesos dominicanos (RD\$27,065,414), respectivamente, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2022 y del 2021.

Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	2022		2021	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	2022		2021	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

Movimiento de las cuentas de patrimonio:

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2021				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10,000,000	200,000,000	-	40,000,000	505,265,971
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	512,384,757
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	(27,065,414)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>-</u>	<u>40,000,000</u>	<u>990,585,314</u>

Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	2022			2021		
	Acciones	Valor nominal	Participación	Acciones	Valor nominal	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.	9,999,971	199,999,420	99.99971%	9,999,971	199,999,420	99.99971%
José A. Fonseca Z.	29	580	0.00029%	29	580	0.00029%
	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>10,000,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>100.00%</u>

29. Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles

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

	2022	2021
Comisiones y servicios (a)	18,878,515	43,471,436
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, y otras comisiones	<u>18,354,805</u>	<u>5,786,385</u>
	<u>37,233,320</u>	<u>49,257,821</u>

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

30. Gastos por financiamientos

Los gastos por financiamientos son como sigue:

	2022	2021
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	2,393,453	10,049,337
Gastos por obligaciones con instituciones financieras del país	<u>9,613,463</u>	<u>7,877,412</u>
	<u>12,006,916</u>	<u>17,926,749</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

31. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de contrato	2022															Total	
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado									
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros			
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable (a)	-	2,609,451,147	(2,168,964,655)	778,479,779	(560,217,806)	-	(8,743,899)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	650,004,566
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	255,280,115	(269,240,623)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,960,508)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	222,572,610	(310,724,904)	373,478,049	(406,545,608)	-	-	-	-	-	(121,219,853)
Ingresos por custodia de valores	5,216,459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,216,459
Ingresos por asesorías financieras	13,662,056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,662,056
Comisiones por operaciones bursátiles	9,136,323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,136,323
Comisiones por operaciones extrabursátiles	9,218,482	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,218,482
Gastos por comisiones y servicios	(30,542,149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,542,149)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6,691,171	2,864,731,262	(2,438,205,278)	778,479,779	(560,217,806)	-	(8,743,899)	222,572,610	(310,724,904)	373,478,049	(406,545,608)	-	-	-	-	-	521,515,376

Tipo de contrato	2021															Total	
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado									
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros			
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable (a)	-	3,550,053,021	(2,890,452,011)	348,990,615	(1,070,382,427)	-	-	1,215,433,512	(415,173,550)	-	-	-	-	-	-	-	738,469,160
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	3,852,975,199	(3,917,887,380)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64,912,181)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	26,097,157	-	-	-	-	-	-	-	-	26,097,157
Ingresos por asesorías financieras	43,471,436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,471,436
Comisiones por operaciones bursátiles	5,698,790	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,698,790
Gastos por comisiones y servicios	(29,072,970)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,072,970)
Otras comisiones	87,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87,595
Total	20,184,851	7,403,028,220	(6,808,339,391)	348,990,615	(1,070,382,427)	-	-	1,241,530,669	(415,173,550)	-	-	-	-	-	-	-	719,838,987

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Los ajustes a valor razonable incluyen utilidades por RD\$2,295,117,698 (2021: RD\$3,550,053,021) resultantes de la valuación de las inversiones y de RD\$111,363,973 por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. De igual forma, las pérdidas registradas por valuación ascendieron a RD\$2,028,904,357 (2021: RD\$2,890,452,011) y en RD\$140,060,297 por variaciones en las tasas de cambio.
- (b) Las utilidades que se presentan corresponden a los activos y pasivos financieros clasificados al costo amortizado, de las cuales fueron reconocidos RD\$373,478,049 por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y de intereses ganados en inversiones de depósitos a plazo registrados como equivalentes de efectivo se detallan en la Nota 8. Del mismo modo, se presentan pérdidas por variaciones en las tasas de cambio ascendentes a RD\$406,545,608 y de RD\$310,724,904 correspondientes al diferencial en precios provenientes de operaciones de venta al contado con compra a plazo Nota 21.

Para el año 2021, el estado de resultados, se presentan bajo las normativas vigentes para ese período.

32. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	2022	2021
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	53,827,814	33,502,881
Bonificaciones	104,231,755	74,493,420
Aportes al plan de pensiones	3,307,679	2,377,514
Otras compensaciones al personal	<u>26,858,416</u>	<u>15,670,472</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	188,225,664	126,044,287
Gastos operativos		
Viajes	2,281,399	1,636,125
Promoción y publicidad	<u>5,715,411</u>	<u>5,228,784</u>
Total gastos operativos	7,996,810	6,864,909
Otros gastos de administración		
Honorarios y servicios contratados (a)	20,399,931	25,604,033
Tarifas de la SIMV	4,106,667	4,073,208
Otros impuestos	11,833,238	17,069,678
Cuotas y comisiones pagadas (b)	3,973,820	406,863
Dietas de directores	2,030,000	1,770,000
Asesoría y gastos legal	1,425,860	3,371,784
Arrendamientos	601,046	893,166
Amortización de intangibles	2,340,132	964,254
Gastos de depreciación	7,634,587	7,879,407
Gastos de comunicaciones	3,180,226	2,820,967
Electricidad	1,034,972	785,019
Seguro y reaseguros	838,937	725,338
Papelería y efectos de oficina	460,689	874,240
Materiales y útiles de aseo	220,555	103,004

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022	2021
Mantenimiento y reparaciones	3,087,875	1,746,528
Donaciones	2,507,798	-
Otros	<u>1,056,230</u>	<u>540,351</u>
Total otros gastos de administración	<u>66,732,563</u>	<u>69,627,840</u>
Total gastos de administración y comercialización	<u>262,955,037</u>	<u>202,537,036</u>

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

33. Contingencias y compromisos

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

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

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

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

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

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

- c) *Detalle de los encargos de confianza:*

Contrapartes	Cantidad de clientes	2022		Cantidad de clientes	2021	
		Valor nominal	Frutos devengados		Valor nominal	Frutos devengados
Personas físicas	1,567	8,116,671,148	164,680,564	1,029	3,908,810,997	69,291,444
Personas jurídicas	78	43,231,887,585	1,288,097,700	48	28,385,136,064	1,000,211,737
Entidades de intermediación financiera	2	145,100,000	5,663,291	2	220,490,000	6,406,999
Aseguradoras	7	5,231,728,034	85,659,994	7	3,064,466,068	43,879,421
Otros clientes profesionales	10	1,009,357,549	12,976,519	6	279,142,373	6,753,774

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

d) *Otros compromisos*

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

- Desde noviembre de 2021, el Puesto de Bolsa tiene contratado los servicios de RDVAL Proveedora de Precios, S. A. para fines de obtener la información de los precios de los instrumentos financieros del mercado de valores. Los costos de dichos servicios en 2022 ascienden a RD\$1,153,325 y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización del estado de resultados como honorarios y servicios contratados (Nota 32).
- El Puesto de Bolsa tiene un acuerdo de servicios con la compañía estadounidense Bloomberg L.P. para consultar transacciones bursátiles en los mercados internacionales. Los gastos asociados de este contrato ascienden a RD\$1,722,549 (2021: RD\$1,652,233) y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización del estado de resultados como honorarios y servicios contratados (Nota 32).
- El Puesto de Bolsa tiene el compromiso de pagar anualmente a la SIMV una tarifa fija por servicios de mantenimiento y supervisión en el Registro del Mercado de Valores y Productos, según lo establece el Reglamento R-CNV-2018-10-MV de Tarifas por Concepto de Regulación. El importe pagado por este concepto fue de RD\$4,106,667 (2021: RD\$4,073,208). Las demás tarifas que el Puesto de Bolsa debe pagar a la SIMV se determinan sobre una base variable. El efecto en resultados se presenta en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados como tarifas de la SIMV (Nota 32).

e) *Detalles de cuentas de orden:*

	2022	2021
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	1,667,996	202,442,912
Derechos por contratos de compraventa de acciones	713,429	71,553,238
Derechos por contratos de compraventa de divisas	-	58,415,000
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	644,238,268	21,647,329,360
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	8,721,853,540	8,171,547,413
Derechos por transacciones estructuradas	8,756,223,361	-
	<u>18,124,696,594</u>	<u>30,151,287,923</u>

f) *Detalle de otras cuentas de orden:*

	2022	2021
Garantías patrimoniales	-	-
Garantías prendarias recibidas	-	-
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	2,197,568,204	4,986,368,570
	<u>2,197,568,204</u>	<u>4,986,368,570</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

El Puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

35. Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

El Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1). Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

Índices	2022		2021	
	Límite Requerido	Límite mantenido	Límite Requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantías de Riesgo	150,000,001	1,399,460,137	-	1,200,501,158
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	127.28%	15.50%	58.65%
Patrimonio y garantías de Riesgo (Nivel 1)	150,000,001	1,399,460,137	90,000,000	1,200,501,158
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	127.28%	10.33%	58.65%
Índice de apalancamiento (mínimo 10%)	10.00%	111.43%	8%	18.03%
Razón de liquidez (RCL) (mínimo 1)	1	3.49	1	3.57

Los índices presentados al 31 de diciembre de 2021 se presentan bajo las normativas vigentes para ese periodo.

36. Adopción del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas

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

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

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

Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2021 en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados se presentan bajo las normativas vigentes para ese periodo.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

37. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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