

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Informe de los auditores independientes y
Estados financieros
31 de diciembre de 2023

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de diciembre de 2023

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 58



Informe de los auditores independientes

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

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

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

Independencia

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



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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende 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.

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 conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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



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

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 aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada 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 logran una presentación razonable.

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

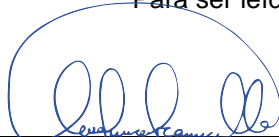
The signature of PricewaterhouseCoopers is written in a cursive, handwritten style.


27 de marzo de 2024

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2023	2022
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 y 10	4,210,644,642	4,016,320,047
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	4,356,566,232	2,982,224,332
A costo amortizado	10	1,006,958,049	986,289,461
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	10 y 11	521,203,531	352,381,769
Otras cuentas por cobrar	10	1,661,435	12,317,096
Impuestos pagados por anticipado		11,134,120	14,537,967
Inversiones en sociedades	10 y 13	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles, neto	14	74,800,381	8,537,093
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	15	80,591,941	66,187,761
Otros activos	16	14,983,504	2,576,953
Total de activos		<u>10,280,544,399</u>	<u>8,443,373,043</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 17	259,504,467	86,396,797
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	10 y 17	-	28,115,925
A costo amortizado - Obligaciones con entidades de intermediación financiera	10, 17 y 19	407,182,934	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	20	7,580,434,115	6,386,062,162
Acreedores por intermediación	10 y 21	25,006,334	37,035,604
Otras cuentas por pagar	10	2,197,988	1,601,384
Provisiones		5,120,636	4,598,553
Acumulaciones y otras obligaciones	22	47,941,095	7,267,450
Impuestos por pagar		260,000	260,000
Total de pasivos		<u>8,327,647,569</u>	<u>7,043,912,906</u>
Patrimonio			
	25		
Capital		200,000,000	200,000,000
Reserva legal		40,000,000	40,000,000
Resultados acumulados		1,059,460,137	880,394,383
Resultado del ejercicio		653,436,693	279,065,754
Total de patrimonio		<u>1,952,896,830</u>	<u>1,399,460,137</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>10,280,544,399</u>	<u>8,443,373,043</u>

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


 Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración



 José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo


 José Rafael Brito Beltre
 Contralor

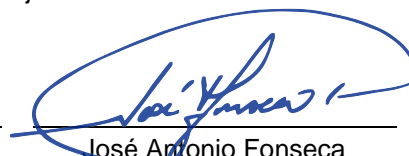
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados
Año terminado al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Notas	2023	2022
Resultado por instrumentos financieros, neto	28		
A valor razonable		1,486,177,076	650,004,566
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		25,751,166	(13,960,508)
A costo amortizado		<u>(421,982,129)</u>	<u>(121,219,853)</u>
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>1,089,946,113</u>	<u>514,824,205</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por custodia de valores	28	9,899,421	5,216,459
Ingresos por asesorías financieras	28	<u>8,734,003</u>	<u>13,662,056</u>
Total ingresos por servicios	26	<u>18,633,424</u>	<u>18,878,515</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	26	23,113,589	18,354,805
Gastos por comisiones y servicios	28	<u>(36,660,265)</u>	<u>(30,542,149)</u>
Total de resultados por intermediación		<u>(13,546,676)</u>	<u>(12,187,344)</u>
Gastos por financiamientos	27	<u>(14,043,609)</u>	<u>(12,006,916)</u>
Gastos de administración y comercialización	29	<u>(440,523,905)</u>	<u>(262,955,037)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	8	31,867,755	47,342,001
Otros Ingresos		<u>128,617</u>	<u>109,852</u>
Total de otros resultados		<u>31,996,372</u>	<u>47,451,853</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		672,461,719	294,005,276
Impuesto sobre la renta	23	<u>(19,025,026)</u>	<u>(14,939,522)</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>653,436,693</u></u>	<u><u>279,065,754</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 2023
(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 2022		200,000,000	40,000,000	478,200,557	-	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	2.2	-	-	-	9,809,069	9,809,069	-	9,809,069
Transferencia de efecto de implementación del manual contable	2.2	-	-	3,269,690	(3,269,690)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	25	200,000,000	40,000,000	873,855,004	6,539,379	880,394,383	279,065,754	1,399,460,137
Transferencia de resultados		-	-	279,065,754	-	279,065,754	(279,065,754)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	653,436,693	653,436,693
Dividendos o participaciones distribuidos		-	-	(100,000,000)	-	(100,000,000)	-	(100,000,000)
Transferencia de efecto de implementación del manual contable	2.2	-	-	3,269,690	(3,269,690)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	25	<u>200,000,000</u>	<u>40,000,000</u>	<u>1,056,190,448</u>	<u>3,269,689</u>	<u>1,059,460,137</u>	<u>653,436,693</u>	<u>1,952,896,830</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

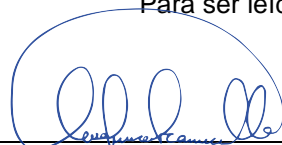


José Rafael Brito Beltre
 Contralor

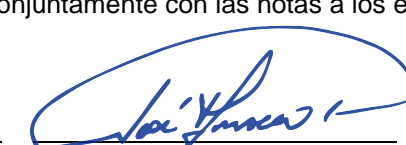
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de flujos de efectivo
Año terminado al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023	2022
Flujo neto de actividades de operación		
Comisiones netas pagadas	(13,546,676)	(12,187,344)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	111,835,176	(3,557,508,421)
(Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados	(2,364,759)	17,954,470
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(378,005,811)	(930,678,107)
Egreso neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	(166,810,718)	(352,381,769)
Ingreso neto por pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,127,716,003	6,386,062,162
Ingreso neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	18,633,424	18,878,515
Gastos de administración y comercialización pagados	(391,223,272)	(310,934,545)
Intereses pagados	(12,504,862)	(12,006,916)
Impuestos pagados	(15,881,178)	(11,221,169)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación	<u>6,979,607</u>	<u>(17,427,956)</u>
Flujo neto provisto por actividades de operación	<u>284,826,934</u>	<u>1,218,548,920</u>
Flujo neto de actividades de inversión		
Incorporación de mobiliario y equipo	(25,606,670)	(6,562,284)
Incorporación de activos intangibles	<u>(74,338,368)</u>	<u>(9,770,859)</u>
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(99,945,038)</u>	<u>(16,333,143)</u>
Flujo neto de actividades de financiamiento		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	173,107,670	(197,606,547)
Ingreso por obligaciones con entidades de intermediación financiera	1,599,052,601	485,126,520
Pagos por obligaciones con entidades de intermediación financiera	(1,694,585,327)	(1,242,529)
Dividendos o participaciones distribuidas	<u>(100,000,000)</u>	<u>(120,000,000)</u>
Flujo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(22,425,056)</u>	<u>166,277,444</u>
Flujo neto del período	162,456,840	1,368,493,221
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>31,867,755</u>	<u>47,342,001</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	194,324,595	1,415,835,222
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,016,320,047</u>	<u>2,600,484,825</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,210,644,642</u>	<u>4,016,320,047</u>

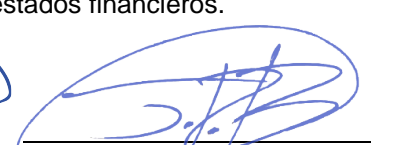
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



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 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

1. Información general de la entidad

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

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

Los principales funcionarios son:

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

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

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

El Puesto de Bolsa restableció la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF, sin efecto en los activos, pasivos y capital, ni en el estado de cambios en el patrimonio, ni de flujos de efectivo.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración, el 19 de marzo de 2024.

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 12 meses tras esa fecha de acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 10 – Hechos posteriores a la fecha de balance.
- El estado de resultados comienza presentando los resultados netos derivados de instrumentos financieros, seguido del desglose de los ingresos y los gastos operacionales reconocidos en el resultado basado en su naturaleza acorde al objeto del Puesto de Bolsa. El estado de otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a este estado.
- El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue elaborado usando el método directo. Dado el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, los principales componentes de los flujos de efectivo que proceden de las actividades de operación, de inversión y de financiación se presentan en términos netos, a excepción de aquellas categorías de cobros y pagos brutos que la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo requiera que se presenten por separado.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

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

3. Políticas contables materiales

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

3.1. Moneda funcional y de presentación

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor.

3.4. Instrumentos financieros

3.4.1. Activos financieros

Clasificación

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

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

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

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

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Inversiones a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en sociedades

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

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

Inversiones financieras - derivados

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

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

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

Reclasificaciones de los activos financieros

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

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

Si la reclasificación es de la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación.

Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del período.

3.4.2. Pasivo financieros

Pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

Pasivos financieros a costo amortizado

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

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del período, en la partida Resultados *por Instrumentos Financieros a Costo Amortizado*.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

Operaciones de compra al contado con venta a plazos o forward

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

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

3.5. Propiedad, mobiliario y equipo y depreciación

3.5.1. Reconocimiento y medición

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

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

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

3.5.2. Depreciación

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el monto pagado por las licencias y software adquiridas y se amortizan sobre la base del método de línea recta, durante un período 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.

3.7. Otros activos

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

3.8. Deterioro de activos financieros y no financieros

Financieros

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

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

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

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

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

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

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 2023

(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 Dominicano en los próximos 12 meses.

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

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

Política aplicable para la pérdida crediticia esperada

- Se aplicará la política exclusivamente a cualquier exposición de riesgo de crédito que no esté sujeto a valoración o “*Market to Market*”.
- 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 2023

(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.

3.9. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

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

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

3.10. Acreedores por intermediación

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

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

3.11. Impuesto sobre la renta y contribuciones

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

3.11.1. 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es del 27% de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable del Puesto de Bolsa, 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 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.11.2. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables del Puesto de Bolsa 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.

3.11.3. 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 2023 y 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.

3.12. Provisiones

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

3.13. Reconocimiento de ingresos

Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

3.14. Costos por financiamiento

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

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

3.15. Reconocimiento de gastos

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

3.16. Arrendamientos

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

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

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

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de locales, 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.17. Beneficios a empleados

Plan de Pensiones

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

Bonificación

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

Prestaciones Laborales

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

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

Otros beneficios

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

4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

El Puesto de Bolsa ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de enero de 2023:

- Enmiendas a la NIC 1 y NIC 12.
- NIIF 17 - Contratos de seguros, que deroga a la NIIF 4.
- Definición de estimaciones contables – NIC 8.

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

4.1. Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas modificaciones a las normas contables han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material para el Puesto de Bolsa en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

5. Uso de estimaciones y juicios

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

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

- Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Deterioro de los activos financieros y estimación de pérdidas esperadas (Nota 3.8).

5.1. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivados

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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.

6.1. Riesgo de mercado

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

Riesgo de precio

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

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

Riesgo de tasa de interés

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

Análisis de sensibilidad: un aumento o disminución de la tasa de interés en 25 puntos básicos tendría un impacto en resultados (ganancia o pérdida) de DOP 20 millones (2022: DOP 13 millones).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

	2023		
	USD	EUR	Total en DOP
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	28,896,041	1,950	1,671,081,720
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	17,174,741	355,145	1,015,891,021
A costo amortizado	584,704	-	33,811,396
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,509,675	-	145,125,717
	<u>49,165,161</u>	<u>357,095</u>	<u>2,865,909,854</u>
Pasivo			
Pasivos financieros	1,492,221	-	86,289,892
A costo amortizado			
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	7,026,610	-	406,324,247
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	41,598,441	-	2,405,492,254
Otras cuentas por pagar	103	-	5,955
	<u>50,117,375</u>	<u>-</u>	<u>2,898,112,348</u>
	2022		
	USD	EUR	Total en DOP
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 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

	2023			2022		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
	DOP	USD	EUR	DOP	USD	EUR
Activos sensibles a tasa	2,865,909,854	49,165,161	357,095	3,701,744,386	65,810,019	294,307
Pasivos sensibles a tasa	<u>(2,898,112,348)</u>	<u>(50,117,375)</u>	<u>-</u>	<u>(2,669,911,783)</u>	<u>(47,692,411)</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>(32,202,494)</u>	<u>(952,214)</u>	<u>357,095</u>	<u>1,031,832,603</u>	<u>18,117,608</u>	<u>294,307</u>

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

Tasa al cierre USD		Tasa al cierre EUR	
2023	2022	2023	2022
<u>57.8265</u>	<u>55.9819</u>	<u>64.0186</u>	<u>59.7148</u>

Análisis de sensibilidad

Basados en que la posición neta en moneda extranjera es pasiva (2022: activa), un aumento o disminución de 5%, en la tasa de cambio del dólar y euro, causaría un efecto en el resultado de un aumento o disminución de DOP (1,610,124) (2022: DOP 51,591,633).

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

- Tiene las herramientas apropiadas para la medición y control del riesgo de las actividades propias del Puesto de Bolsa.
- Realiza de manera diaria verificaciones de la valoración de los portafolios y un seguimiento de las operaciones que puedan considerarse fuera de mercado.

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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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 2.80 (2022: 3), de acuerdo con lo exigido por la regulación aplicable (Nota 25).

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 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

	2023							Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días			
	En pesos dominicanos									
Pasivo										
Pasivos financieros										
A costo amortizado:	858,687	1,538,747	-	-	-	404,785,500	-	407,182,934	2,397,434	2,397,434
A valor razonable	657,288	206,005	438,594	69,392	11,242,193	113,334,743	133,556,252	259,504,467	863,293	1,371,279
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,127,663,052	1,052,532,178	1,101,166,591	666,187,239	1,043,168,646	-	1,589,716,409	7,580,434,115	3,180,195,230	4,947,549,060
Total pasivos financieros	2,129,179,027	1,054,276,930	1,101,605,185	666,256,631	1,054,410,839	518,120,243	1,723,272,661	8,247,121,516	3,183,455,957	4,951,317,773
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	4,210,644,642	-	-	-	-	-	-	4,210,644,642	4,210,644,642	4,210,644,642
Instrumento financiero de cartera propia disponible	274,420,055	1,613,886,046	159,752,869	-	73,933,914	94,232,048	2,280,589,367	4,496,814,299	1,888,306,101	2,048,058,970
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	-	864,820,815	864,820,815	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	1,889,167	-	-	-	-	-	1,889,167	1,889,167	1,889,167
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	462,899,290	58,304,241	-	-	-	-	-	521,203,531	521,203,531	521,203,531
Total activos financieros	4,947,963,987	1,674,079,454	159,752,869	-	73,933,914	94,232,048	3,145,410,182	10,095,372,454	6,622,043,441	6,781,796,310
Flujo de caja estático	2,818,784,960	619,802,524	(941,852,316)	(666,256,631)	(980,476,925)	(423,888,195)	1,422,137,521	1,848,250,938	3,438,587,484	1,830,478,537
Flujo de caja acumulado	2,818,784,960	3,438,587,484	2,496,735,168	1,830,478,537	850,001,612	426,113,417	1,848,250,938	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	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										
A costo amortizado:	100,172,917	528,814	-	-	-	391,873,300	-	492,575,031	100,701,731	100,701,731
A valor razonable	472,090	248,032	111,565	49,841	51,011	208,177	85,256,081	86,396,797	720,122	881,528
A valor razonable instrumentos financieros derivados.	28,115,925	-	-	-	-	-	-	28,115,925	28,115,925	28,115,925
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,389,051,566	2,078,517,354	767,911,177	765,731,168	384,850,897	-	-	6,386,062,162	4,467,568,920	6,001,211,265
Total pasivos financieros	2,517,812,498	2,079,294,200	768,022,742	765,781,009	384,901,908	392,081,477	85,256,081	6,993,149,915	4,597,106,698	6,130,910,449
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
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	348,150,223	173,346	397,817	3,660,383	-	-	-	352,381,769	348,323,569	352,381,769
Total activos financieros	4,744,229,433	950,863,794	255,335,990	3,660,383	28,142,166	129,450,593	2,225,533,250	8,337,215,609	5,695,093,227	5,954,089,600
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 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

6.3. Riesgo de contraparte

Se entiende por riesgo de contraparte la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte o de un emisor, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

El desempeño operacional y financiero de los clientes, contrapartes y emisores se evalúa periódicamente con el objetivo de identificar situaciones que requieran tomar una acción para limitar la exposición.

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

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

6.4. Riesgo de crédito

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

El Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD de 69% (2022: 89%), 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:

	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	8,312,795	6,666,986
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	720,440,543	-
Calificación crediticia local – Feller Rate AA+	-	34,389,321
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	-	570,857
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A+	592,652,572	1,595,048,888
Calificación crediticia internacional – Thomas Murray A+	2,103,416	103,200

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023	2022
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	102,023	2,406
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	292,497,860	196,921,978
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA-	865,207,777	-
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	1,008,647,775	2,032,366,250
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A-	160,320,937	50,842,357
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	291,497,573	14,372,610
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating BBB+	50,115,539	46,687
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB+	6,211,495	60,205,247
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB	102,390,288	18,813,248
Calificación crediticia local – Feller Rate BB+	-	1,028,940
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	10,006	10,078
Calificación crediticia local – Feller Rate BB	433,810	-
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	11,268,637	4,895,994
Calificación crediticia internacional – Moody's) BB.pa	28,913,495	-
Sin calificación crediticia	69,518,101	35,000
	<u>4,210,644,642</u>	<u>4,016,320,047</u>
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	462,195	17,971,977
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA	-	31,128
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	-	668,543
Calificación crediticia local – Feller Rate A	-	3,171,057
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	53,173,150	44,964,794
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	27,050,082	5,676,013
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A-	1,013	-
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	2,725,086,686	1,819,404,494
Calificación crediticia local – Feller Rate AAfa	26,539,348	578,942
Calificación crediticia local – Feller Rate AA-fo	192,033,345	-
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fo	63,728,200	-
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fa/M2	228,084	168,866
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa	131,909,023	119,641,226
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa (N)	74,484,146	74,942,619
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa/M2	1,477,223	20,643,996
Calificación crediticia local – Feller Rate BBBfa (N)	773,959,597	384,768,710
Sin calificación crediticia	286,434,140	489,591,967
	<u>4,356,566,232</u>	<u>2,982,224,332</u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado		
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	1,889,167	6,442,192
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	922,512,637	973,188,645
Sin calificación crediticia	82,556,245	6,658,624
	<u>1,006,958,049</u>	<u>986,289,461</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023	2022
Otras cuentas por cobrar		
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>1,661,435</u>	<u>12,317,096</u>

7. Estimados de valores razonables

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

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

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

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

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

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	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>

8. Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	33,353,223	45,922,065
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	4,585,047	928,565
Otros activos	-	25
Pasivos financieros		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(8,601,881)	(292,935)
Otras cuentas por pagar	2,531,366	784,281
	<u>31,867,755</u>	<u>47,342,001</u>

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	2023	2022
Efectivo en caja	35,000	35,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional (a)	2,128,761,272	705,721,384
En moneda extranjera, equivalente a USD19,921,378 (2022: USD17,151,084) (a)	1,151,983,554	960,150,310
En moneda extranjera, equivalente a EUR1,950 (2022: EUR1,441)	124,820	86,038
Efectivo y equivalente de efectivo a USD7,523,398 (2022: USD38,336,963) (b)	843,715,004	2,350,224,115
Disponibilidad restringida en moneda extranjera, equivalente a USD1,451,265 (c)	83,921,576	-
Disponibilidad restringida en moneda nacional, fondo de garantía para CEVALDOM, S. A.	2,103,416	103,200
	<u>4,210,644,642</u>	<u>4,016,320,047</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Se reconocieron ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente por DOP 139,967,307 (2022: DOP 67,120,241), se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.
- (b) El Puesto de Bolsa mantenía depósitos a plazo con vencimientos a menos de 60 días en certificados financieros en USD7,523,398 (2022: USD38,336,963) y en DOP 408,663,234 (2022: DOP 204,048,056) clasificados como equivalentes de efectivo. Estos depósitos generaron tasas fijas de interés anual entre 6,00 y 6,90% en dólares (2022: 3,65%) y entre 10,70% y 12,00% en DOP (2022: 12,35%). Los intereses generados por certificados financieros ascendieron a DOP 53,327,583 (2022: DOP 11,541,438), los cuales se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados (Nota 28).
- (c) El Puesto de Bolsa mantiene disponibilidad restringida por garantía de cobertura de préstamos de títulos valores, cuya fecha de liberación es 22 de febrero de 2024.

10. Instrumentos financieros

10.1. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos Financieros

Activos financieros según el estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	4,210,644,642	-	4,210,644,642
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	4,052,341,974	-	4,052,341,974
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (ii)	303,337,210	561,483,605	864,820,815
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (ii)	-	444,959,436	444,959,436
Préstamo de margen	-	515,008	515,008
Valoración de contratos spot	887,048	-	887,048
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iii)	-	521,203,531	521,203,531
Otras cuentas por cobrar	-	1,661,435	1,661,435
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>8,567,210,874</u>	<u>1,531,823,579</u>	<u>10,099,034,453</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Activos financieros según el estado de situación financiera	2022		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (ii)	-	427,705,081	427,705,081
Préstamo de margen	-	853,688	853,688
Valoración de contratos spot	1,775	-	1,775
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iii)	-	352,381,769	352,381,769
Otras cuentas por cobrar	-	12,317,096	12,317,096
Inversiones en sociedades	-	2,000,564	2,000,564
	<u>6,998,544,379</u>	<u>1,352,988,890</u>	<u>8,351,533,269</u>

- (i) Las ganancias registradas por el Puesto de Bolsa como producto de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, así como los ajustes por diferencias en la tasa de cambio se visualizan en la Nota 28.

El Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por DOP 1,430,812,928 (2022: DOP 218,261,973). Las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. (Nota 28).

- (ii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores de deuda emitidas por el Gobierno Dominicano ascendentes a DOP 922,512,637 (2022: DOP 973,188,646). Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a DOP 29,668,895 (2022: DOP 28,677,343). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado. Por el bajo riesgo de crédito de estos valores, el monto de estimación de pérdidas esperada por deterioro crediticio no resultó en un impacto significativo para fines de su contabilización, ver Nota 3.8.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene vigentes contratos de compra al contado con venta a plazo, los cuales se estructuran mediante operaciones de compra de instrumentos financieros y son revendidos el mismo día de la adquisición fijando un precio fijo establecido. La diferencia entre el precio de compra y la reventa de los valores constituyen el rendimiento intrínseco que recibe el Puesto de Bolsa por dichas transacciones, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 10% a 10.50% (2022: desde 11.75% a 18%) y desde 5.90% a 6.75% (2022: desde 3.75% a 10.50%) para los pactos en dólares. El ingreso de estas operaciones asciende a DOP 36,154,231 (2022: DOP 57,105,284).

b) Pasivo financiero

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	259,504,467	-	259,504,467
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	407,182,934	407,182,934

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	7,580,434,115	7,580,434,115
Acreeedores por intermediación	-	25,006,334	25,006,334
Otras cuentas por pagar	-	2,197,988	2,197,988
	<u>259,504,467</u>	<u>8,014,821,371</u>	<u>8,274,325,838</u>
Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	86,396,797	-	86,396,797
Instrumentos financieros derivados	28,115,925	-	28,115,925
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	492,575,031	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	6,386,062,162	6,386,062,162
Acreeedores por intermediación	-	37,035,604	37,035,604
Otras cuentas por pagar	-	1,601,384	1,601,384
	<u>114,512,722</u>	<u>6,917,274,181</u>	<u>7,031,786,903</u>

10.2. Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	2023			
		Cartera propia restringida			Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Acciones					
Nacionales	25,874,549	-	-	-	25,874,549
Extranjeras	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos					
Nacionales	28,371,211	-	-	-	28,371,211
Extranjeras	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados					
Nacionales	990,717,049	-	-	-	990,717,049
Extranjeras	-	-	-	-	-
Otro					
Fideicomisos Nacionales	261,286,944	-	-	-	261,286,944
	<u>1,306,249,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,306,249,753</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija	2023					
	Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Del Estado						
Nacionales	2,460,087,150	-	303,337,210	303,337,210	2,763,424,360	
Extranjeras	194,324,853	-	-	-	194,324,853	
De entidades financieras						
Nacionales	78,724,150	-	-	-	78,724,150	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
De empresas						
Nacionales	12,441,060	-	-	-	12,441,060	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
	<u>2,745,577,213</u>	-	<u>303,337,210</u>	<u>303,337,210</u>	<u>3,048,914,423</u>	
Valoración de contratos spot	887,048	-	-	-	887,048	
Financiamiento de margen	515,008	-	-	-	515,008	
Total instrumentos financieros a valor razonable	<u>4,053,229,022</u>	-	<u>303,337,210</u>	<u>303,337,210</u>	<u>4,356,566,232</u>	

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	2022				
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
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>

Renta fija

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta variable por tipo de emisor

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

Renta fija por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2023					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Bonos de deuda						
Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	270,608,034	-	-	-	270,608,034	224,400,000
Empresa Distribuidora de Electricidad del ESTE	3,100,044	-	-	-	3,100,044	26,518,886
EDENORTE Dominicana	35,237,630	-	-	-	35,237,630	301,435,319
Bonos soberanos						
Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	486,776,310	-	-	-	486,776,310	491,062,638
Bonos soberanos						
Extranjeros						
Republic of Austria	22,735,875	-	-	-	22,735,875	48,013,950
US Govt National	171,588,978	-	-	-	171,588,978	173,479,500
Certificados de inversión						
Nacionales						
Banco Central de la República Dominicana	51,666,109	-	-	-	51,666,109	49,410,000
Letras o Bonos Cero Cupón						
Banco Central de la República Dominicana	2,107,177	-	-	-	2,107,177	2,150,000
Notas de renta fija						
Nacionales						
Banco Central de la República Dominicana	1,610,591,846	-	303,337,210	303,337,210	1,913,929,056	1,529,270,000

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2023						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones				
Entidades Financieras							
Nacionales							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	53,173,150	-	-	-	53,173,150	44,221,700	
Banco Caribe, S.A.	25,551,000	-	-	-	25,551,000	25,000,000	
Bonos corporativos							
Nacionales							
Acero Estrella, SRL	1,499,082	-	-	-	1,499,082	1,385,737	
Banco Múltiple LAFISE, S. A.							
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	3,282,385	-	-	-	3,282,385	3,038,636	
Consorcio Remix S. A.	176,813	-	-	-	176,813	173,942	
Dominican Power Partners	32,969	-	-	-	32,969	28,277	
Empresa Generadora de Electricidad, ITABO, S. A.	1,353,517	-	-	-	1,353,517	1,275,710	
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. R. L.	1,216,414	-	-	-	1,216,414	1,149,742	
Ingeniería Estrella, S. A.	4,180,878	-	-	-	4,180,878	4,000,000	
Haina Investment Co LTD	699,002	-	-	-	699,002	682,931	
	<u>2,745,577,213</u>	-	<u>303,337,210</u>	<u>303,337,210</u>	<u>3,048,914,423</u>		
Valoración de contratos spot	887,048	-	-	-	887,048		
Financiamiento de margen	515,008	-	-	-	515,008		
Total instrumentos financieros a valor razonable	4,053,229,022	-	303,337,210	303,337,210	4,356,566,232		

Renta variable por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2022						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Unidades No. acciones
		En préstamos	En garantía por otras operaciones				
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	
	<u>947,784,703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>947,784,703</u>		

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta fija por tipo de emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Valor nominal
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
Bonos de deuda						
Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	651,212,490	53,662,797	-	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	-	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	-	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	-	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, S. A.	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
	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	2,749,514,410	232,709,922	-	232,709,922	2,982,224,332	

10.3. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

Instrumentos financieros a costo amortizado	2023				
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Del Estado					
Nacionales					
Nacionales	361,029,032	561,483,605	-	561,483,605	922,512,637
Extranjeras	-	-	-	-	-
De entidades financieras					
Nacionales					
Nacionales	1,889,167	-	-	-	1,889,167
Extranjeras	-	-	-	-	-
De empresas					
Nacionales					
Nacionales	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-
	362,918,199	561,483,605	-	561,483,605	924,401,804
Préstamos de margen	82,556,245	-	-	-	82,556,245
Total instrumentos financieros a costo amortizado	445,474,444	561,483,605	-	561,483,605	1,006,958,049

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Instrumentos financieros a costo amortizado	2022					Total
	Cartera propia disponible	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	-	-	-	-		-
	427,705,081	557,730,692	-	557,730,692		985,435,773
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>

Renta Fija - Instrumentos Financieros a costo amortizados por emisor

Instrumentos financieros a costo amortizado	2023					Valor nominal
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Títulos valores de deuda						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	361,029,032	561,483,605	-	561,483,605	922,512,637	837,674,679
Certificado de depósito a plazo						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,889,167	-	-	-	1,889,167	1,849,593
	362,918,199	561,483,605	-	561,483,605	924,401,804	
Préstamos de margen	82,556,245	-	-	-	82,556,245	
Total instrumentos financieros a costo amortizado	<u>445,474,444</u>	<u>561,483,605</u>	<u>-</u>	<u>561,483,605</u>	<u>1,006,958,049</u>	

Instrumentos financieros a costo amortizado	2022					Valor nominal
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		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	
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>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

10.4. Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros contratos													
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

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

Los contratos "forward" de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentran registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción (Nota 30).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2023:

Contrapartes	Pasivo valoración de instrumentos derivados	Contrato derivado a valor razonable	Monto a liquidar contrato derivado
Entidades de intermediación financiera	-	-	-

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

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	2023			Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 7 días	Vencimientos Más de 7 días	Total	
	Intermediarios de valores	58,304,241	-	
Inversionistas institucionales	262,230,481	200,668,809	462,899,290	466,180,109
	<u>320,534,722</u>	<u>200,668,809</u>	<u>521,203,531</u>	<u>522,936,487</u>
Contrapartes	2022			Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 7 días	Vencimientos Más de 7 días	Total	
	Personas físicas	1,936,694	8,194,744	
Personas jurídicas	40,415,310	31,442,937	71,858,247	103,240,540
Inversionistas institucionales	270,392,084	-	270,392,084	272,371,982
	<u>312,744,088</u>	<u>39,637,681</u>	<u>352,381,769</u>	<u>392,215,628</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

12. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2023			
	Transacciones		Saldos	
	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término (i)	-	591,154,563	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (i)	-	7,354,167	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	440,543,340
Remuneraciones al personal clave	-	132,691,691	-	-
	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
Remuneraciones al personal clave	-	51,986,973	-	-

- (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 5.85% a 13.35% (2022: 6.10% a 11.95%) y desde 1.35% a 6.20% (2022: 2.35% a 4.85%) para los dólares. De estas transacciones, se tienen rendimientos por pagar de DOP 2,635,650 (2022: DOP 134,594) y se presentan en el reglón del pasivo de las operaciones de venta al contado con compra a plazo.

13. Inversiones en sociedades

El detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

Entidad	Valor de la Inversión 2023	Valor de la Inversión 2022	Cantidad de Acciones	Valor Nominal DOP	Tipo de Acciones	Participación %
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>	3	100	Comunes	1%

Los dividendos recibidos por los resultados obtenidos de las inversiones en sociedades ascienden a DOP 117 (2022: DOP 61).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

14. Activos intangibles

El comportamiento de los intangibles, neto es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Total
Costo:			
Saldos al 1 de enero de 2022	4,350,631	4,397,776	8,748,407
Adiciones	971,376	5,590,908	6,562,284
Saldos al 31 de diciembre de 2022	5,322,007	9,988,684	15,310,691
Adiciones	4,494,210	69,844,158	74,338,368
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9,816,217	79,832,842	89,649,059
Amortizaciones:			
Saldos al 1 de enero de 2022	1,306,594	3,580,829	4,887,423
Cargos por amortización	1,875,068	465,064	2,340,132
Otros	(453,957)	-	(453,957)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2,727,705	4,045,893	6,773,598
Cargos por amortización	3,260,200	5,081,238	8,341,438
Otros	(266,358)	-	(266,358)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	5,721,547	9,127,131	14,848,678
Valor neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4,094,670	70,705,711	74,800,381
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2,594,302	5,942,791	8,537,093

15. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

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

	Mobiliarios y equipos	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras de arte	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2022	13,589,452	56,581,808	10,146,399	153,663	-	80,471,322
Adiciones	202,983	-	1,119,345	8,106,285	-	9,428,613
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	1,421,406	1,421,406
Saldo al 31 de diciembre de 2022	13,792,435	56,581,808	11,265,744	8,259,948	1,421,406	91,321,341
Adiciones	620,119	742,941	6,384,178	17,859,432	-	25,606,670
Saldo al 31 de diciembre de 2023	14,412,554	57,324,749	17,649,922	26,119,380	1,421,406	116,928,011
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2022	10,461,631	2,942,944	4,229,582	35,959	-	17,670,116
Cargos por depreciación	1,194,347	2,868,383	2,362,548	1,209,309	-	7,634,587
Retiros	-	-	(171,123)	-	-	(171,123)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	11,655,978	5,811,327	6,421,007	1,245,268	-	25,133,580
Cargos por depreciación	1,161,430	2,868,384	3,369,871	3,802,805	-	11,202,490
Saldo al 31 de diciembre de 2023	12,817,408	8,679,711	9,790,878	5,048,073	-	36,336,070
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,595,146	48,645,038	7,859,044	21,071,307	1,421,406	80,591,941
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2,136,457	50,770,481	4,844,737	7,014,680	1,421,406	66,187,761

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

16. Otros activos

Los otros activos se detallan como siguen:

	2023	2022
Beneficios pagados por anticipado a ejecutivos	13,020,430	-
Seguros pagados por anticipado	814,134	1,395,561
Anticipos a proveedores	843,969	547,407
Cuota de mantenimiento de la SIMV	-	373,333
Gastos pagados por anticipado	304,971	170,605
Suscripciones pagadas por anticipado	-	90,047
	<u>14,983,504</u>	<u>2,576,953</u>

17. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se detallan a continuación:

	2023	2022
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	259,504,467	86,396,797
Valoración de contratos forward	-	28,115,925
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	<u>407,182,934</u>	<u>492,575,031</u>
	<u>666,687,401</u>	<u>607,087,753</u>

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

31 de diciembre de 2023

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros a valor razonable	863,293	507,986	124,576,936	131,826,199	1,730,053
Pasivos financieros a costo amortizado	<u>2,397,434</u>	<u>-</u>	<u>404,785,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3,260,727</u>	<u>507,986</u>	<u>529,362,436</u>	<u>131,826,199</u>	<u>1,730,053</u>

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	<u>100,701,731</u>	<u>-</u>	<u>391,873,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>129,537,779</u>	<u>161,407</u>	<u>392,132,488</u>	<u>85,245,353</u>	<u>10,726</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

18. Instrumentos financieros derivados

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Forward	-	-	644,238,269	654,587,305

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

	2023		2022	
	DOP	USD	DOP	USD
Forward	-	-	654,587,305	-

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

Al 31 de diciembre de 2023

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
Forward	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

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

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	2023	2022
Ingresos	453,536,115	212,836,702
Gastos	425,431,068	228,871,463

Los vencimientos de los valores en libros de los contratos a plazos son:

Al 31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años
Forward	-	-	-	-

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
Forward	644,238,269	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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
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 30).

19. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

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

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

Obligaciones con entidades de intermediación financiera (a)	2022			
	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
	100,581,137	-	391,993,894	492,575,031

El Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 7.05% y 8.05% (2022: entre 2% y 7.05%) para los financiamientos en dólares. El Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasas de interés anual entre 13.50% y 14.35% (2022: 9% y 12.45%) para los financiamientos en pesos. El gasto por financiamiento con entidades de intermediación financiera asciende a DOP 14,043,609 (2022: DOP 12,006,916) (Nota 27).

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022						
	Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
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

20. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, están compuestas como sigue:

Renta Fija:

	2023			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Contrapartes				
Personas físicas	1,261,902,589	3,574,313,418	4,836,216,007	4,882,274,649
Personas jurídicas	554,701,534	1,688,523,234	2,243,224,768	2,227,386,041
Inversionistas institucionales	-	60,450,000	60,450,000	59,965,163
Partes vinculadas	157,433,363	283,109,977	440,543,340	432,514,183
	<u>1,974,037,486</u>	<u>5,606,396,629</u>	<u>7,580,434,115</u>	<u>7,602,140,036</u>
	2022			
	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
Contrapartes	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas físicas	507,773,373	2,623,442,108	3,131,215,481	3,000,017,716
Personas jurídicas	436,939,490	2,742,721,706	3,179,661,196	2,965,362,894
Partes vinculadas	4,244,982	70,940,503	75,185,485	72,308,018
	<u>948,957,845</u>	<u>5,437,104,317</u>	<u>6,386,062,162</u>	<u>6,037,688,628</u>

Los contratos de venta al contado con compra a plazo corresponden a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por el Puesto de Bolsa, los cuales son posteriormente recomprados a un precio fijo establecido al momento de la venta. La diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial del contrato es equivalente al rendimiento intrínseco para la contraparte, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 5.10% a 13.35% (2022: 6.10% a 13.85%) y desde 2.25% a 6.20% (2022: 2.35% a 6.10%) para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.

21. Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación se detallan a continuación:

	2023	2022
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	<u>25,006,334</u>	<u>37,035,604</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

	2023	2022
Personas físicas	25,006,334	22,035,604
Personas jurídicas	-	15,000,000
	<u>25,006,334</u>	<u>37,035,604</u>

22. Acumulaciones y otras obligaciones

Las acumulaciones y otras obligaciones se detallan a continuación:

	2023	2022
Bonificaciones variables empleados	37,778,900	-
Retenciones a los empleados	7,808,549	883,635
Otras retenciones	1,863,923	6,051,148
Bonificaciones por pagar	489,723	332,667
	<u>47,941,095</u>	<u>7,267,450</u>

23. Impuestos por pagar

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

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

El gasto de impuesto sobre la renta es como sigue:

	2023	2022
Impuesto corriente	<u>19,025,026</u>	<u>14,939,522</u>

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

	2023	2022
Resultado antes del impuesto sobre la renta	672,461,719	294,005,276
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	5,778,015	2,128,479
Ingresos no gravables, neto	(540,460,017)	(160,155,190)
Otras partidas no deducibles	-	2,507,798
	<u>(534,682,002)</u>	<u>(155,518,913)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023	2022
Diferencias temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(715,022)	(202,450)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	904,461	282,970
Provisiones no admitidas	523,646	3,657,990
	<u>713,085</u>	<u>3,738,510</u>
Renta neta imponible	138,492,802	142,224,873
Pérdidas de años anteriores que se compensan	<u>(68,029,742)</u>	<u>(86,893,309)</u>
Renta neta imponible después de compensación de pérdidas fiscales	70,463,060	55,331,564
Tasa corporativa vigente	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>19,025,026</u>	<u>14,939,522</u>

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

	2023			
	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	161,698,448	153,970,917	-	7,727,531
Provisiones	-	(5,120,636)	-	5,120,636
Pérdidas fiscales	151,590,644	-	-	151,590,644
Total	<u>313,289,092</u>	<u>148,850,281</u>	<u>-</u>	<u>164,438,811</u>

	2022			
	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	212,888,211	-	-	212,888,211
Total	<u>293,104,266</u>	<u>67,531,998</u>	<u>-</u>	<u>225,572,268</u>

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	212,888,211	270,720,375
Ajuste por inflación	<u>6,732,175</u>	<u>29,061,145</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	219,620,386	299,781,520
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	<u>(68,029,742)</u>	<u>(86,893,309)</u>
Balance final de las pérdidas fiscales	<u>151,590,644</u>	<u>212,888,211</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2023, el estimado de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con ganancias imponibles futuras, es el siguiente:

Año a compensar	DOP
2024	68,029,742
2025	68,029,742
2026	15,531,160
	<u>151,590,644</u>

24. Categoría de instrumentos financieros

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

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,210,644,642	4,210,644,642	4,016,320,047	4,016,320,047
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	4,356,566,232	4,356,566,232	2,982,224,332	2,982,224,332
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,006,958,049	997,785,043	986,289,461	962,874,835
Otras cuentas por cobrar	1,661,435	1,661,435	12,317,096	12,317,096
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	<u>521,203,531</u>	<u>521,203,531</u>	<u>352,381,769</u>	<u>352,381,769</u>
Total activos financieros	<u>10,097,033,889</u>	<u>10,087,860,883</u>	<u>8,349,532,705</u>	<u>8,326,118,079</u>
Pasivos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
A valor razonable	259,504,467	259,504,467	86,396,797	86,396,797
A valor razonable-instrumento financieros derivados	-	-	28,115,925	28,115,925
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	407,182,934	407,182,934	492,575,031	492,575,031
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	7,580,434,115	7,580,434,115	6,386,062,162	6,386,062,162
Otras cuentas por pagar	<u>2,197,988</u>	<u>2,197,988</u>	<u>1,601,384</u>	<u>1,601,384</u>
Total pasivos financieros	<u>8,249,319,504</u>	<u>8,249,319,504</u>	<u>6,994,751,299</u>	<u>6,994,751,299</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>1,847,714,385</u>	<u>1,838,541,379</u>	<u>1,354,781,406</u>	<u>1,331,366,780</u>

25. 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 DOP 50,000,000.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de DOP 200,000,000, conformado por 10,000,000 de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de DOP 20 cada una.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Reserva legal

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

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la reserva legal de DOP 40,000,000, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2023 y de fecha 27 de abril de 2022, se aprobó distribuir un dividendo de DOP 100,000,000 y de DOP 120,000,000, respectivamente, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2022 y del 2021.

Distribución de dividendos

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

Resultado acumulado restringido

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

Estatus de las acciones:

	Autorizadas, emitidas y en circulación			
	2023		2022	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP 20 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

Movimiento de las cuentas de patrimonio:

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2022			
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado
SalDOS al 31 de diciembre de 2021	10,000,000	200,000,000	40,000,000	990,585,314
Resultados del ejercicio	-	-	-	279,065,754
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>40,000,000</u>	<u>1,159,460,137</u>

Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	2023			2022		
	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>

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	2023		2022	
	Límite Requerido	Límite mantenido	Límite Requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantías de Riesgo	150,000,001	1,952,896,830	150,000,001	1,399,460,137
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	126.25%	15.50%	127.28%
Patrimonio y garantías de Riesgo (Nivel 1)	150,000,001	1,952,896,830	150,000,001	1,399,460,137
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	126.25%	10.33%	127.28%
Índice de apalancamiento (mínimo 10%)	10.00%	120.38%	10.00%	111.43%
Razón de liquidez (RCL) (mínimo 1)	1	2.82	1	3.49

26. Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles

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

	2023	2022
Comisiones y servicios (a)	18,633,424	18,878,515
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, y otras comisiones	<u>23,113,589</u>	<u>18,354,805</u>
	<u>41,747,013</u>	<u>37,233,320</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

27. Gastos por financiamientos

Los gastos por financiamientos son como sigue:

	2023	2022
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	-	2,393,453
Gastos por obligaciones con instituciones financieras del país	<u>14,043,609</u>	<u>9,613,463</u>
	<u>14,043,609</u>	<u>12,006,916</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

28. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de contrato	2023															
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Otros	Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable (a)	-	4,230,612,706	(4,517,626,254)	2,301,019,746	(870,206,819)	355,288,154	(12,910,457)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,486,177,076
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	513,988,127	(488,236,961)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,751,166
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	272,653,354	(639,992,220)	348,081,408	(402,724,671)	-	-	-	-	(421,982,129)
Ingresos por custodia de valores	9,899,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,899,421
Ingresos por asesorías financieras	8,734,003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,734,003
Comisiones por operaciones bursátiles	18,354,915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,354,915
Comisiones por operaciones extrabursátiles	4,758,674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,758,674
Gastos por comisiones y servicios	(36,660,265)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,660,265)
Total	5,086,748	4,744,600,833	(5,005,863,215)	2,301,019,746	(870,206,819)	355,288,154	(12,910,457)	272,653,354	(639,992,220)	348,081,408	(402,724,671)	-	-	-	-	1,095,032,861
Tipo de contrato	2022															
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Otros	Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable (a)	-	2,406,481,673	(2,168,964,655)	778,479,779	(560,217,806)	202,969,474	(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)
Total	6,691,171	2,661,761,788	(2,438,205,278)	778,479,779	(560,217,806)	202,969,474	(8,743,899)	222,572,610	(310,724,904)	373,478,049	(406,545,608)	-	-	-	-	521,515,376

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Los ajustes a valor razonable incluyen utilidades por DOP 1,507,727,875 (2022: DOP 2,295,117,698) resultantes de la valuación de las inversiones y de DOP 137,160,723 (2022: DOP 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 DOP 4,449,577,381 (2022: DOP 2,028,904,357) y en DOP 68,048,873 (2022: DOP 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 DOP 242,138,570 (2022: DOP 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 DOP 402,724,671 (2022: DOP 406,545,608) y de DOP 639,992,220 (2022: DOP 310,724,904) correspondientes al diferencial en precios provenientes de operaciones de venta al contado con compra a plazo Nota 20.

29. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	2023	2022
Remuneraciones y beneficios al personal		
Bonificaciones	190,439,176	104,231,755
Sueldos y salarios	92,051,875	53,827,814
Aportes al plan de pensiones	4,289,495	3,307,679
Otras compensaciones al personal	<u>49,753,357</u>	<u>26,858,416</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>336,533,903</u>	<u>188,225,664</u>
Gastos operativos		
Viajes	3,159,476	2,281,399
Promoción y publicidad	<u>10,656,691</u>	<u>5,715,411</u>
Total gastos operativos	<u>13,816,167</u>	<u>7,996,810</u>
Otros gastos de administración		
Honorarios y servicios contratados (a)	24,530,682	20,399,931
Otros impuestos	16,352,221	11,833,238
Gastos de depreciación	11,202,490	7,634,587
Amortización de intangibles	8,341,438	2,340,132
Cuotas y comisiones pagadas (b)	7,543,520	3,973,820
Mantenimiento y reparaciones	5,500,562	3,087,875
Tarifas de la SIMV	4,039,517	4,106,667
Gastos de comunicaciones	3,768,379	3,180,226
Asesoría y gastos legal	2,126,714	1,425,860
Dietas de directores	1,747,200	2,030,000
Electricidad	1,218,105	1,034,972
Seguro y reaseguros	724,864	838,937
Papelería y efectos de oficina	778,667	460,689
Arrendamientos	493,625	601,046
Materiales y útiles de aseo	249,027	220,555

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2023	2022
Donaciones	225,719	2,507,798
Otros	1,331,105	1,056,230
Total otros gastos de administración	90,173,835	66,732,563
Total gastos de administración y comercialización	440,523,905	262,955,037

- (a) Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, los honorarios y servicios contratados incluyen los honorarios por auditoría externa de DOP 2.7 millones y otros servicios por DOP 0.7 millones.
- (b) Incluye principalmente los servicios prestados de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana y las afiliaciones en CEVALDOM, S. A. y la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana.

30. Contingencias y compromisos

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 no posee operaciones por este concepto. Al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

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:*

Al 31 de diciembre de 2023 no posee operaciones por este concepto. Al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

c) *Detalle de los encargos de confianza:*

Contrapartes	2023			2022		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
Personas físicas	1,792	9,309,714,069	176,421,822	1,567	8,116,671,148	164,680,564
Personas jurídicas	100	56,561,151,718	1,795,395,215	78	43,231,887,585	1,288,097,700
Entidades de intermediación financiera	3	352,130,000	7,374,444	2	145,100,000	5,663,291
Aseguradoras	5	3,600,716,741	66,797,257	7	5,231,728,034	85,659,994
Otros clientes profesionales	8	470,724,668	10,945,062	10	1,009,357,549	12,976,519

d) *Otros compromisos*

- El Puesto de Bolsa tiene el compromiso de pagar anualmente a la SIMV una tarifa fija por servicios de mantenimiento y supervisión en el Registro del Mercado de Valores y Productos, según lo establece el Reglamento R-CNV-2018-10-MV de Tarifas por Concepto de Regulación. El importe pagado por este concepto fue de DOP 4,039,517 (2022: DOP 4,106,667). Las demás tarifas que el Puesto de Bolsa debe pagar a la SIMV se determinan sobre una base variable. El efecto en resultados se presenta en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados como tarifas de la SIMV (Nota 29).

e) *Detalles de cuentas de orden:*

	2023	2022
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	9,871	1,667,996
Derechos por contratos de compraventa de acciones	50,476,781	713,429
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	-	644,238,268
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	5,357,165,421	8,721,853,540
Derechos por transacciones estructuradas	5,357,165,421	8,756,223,361
	<u>10,764,817,494</u>	<u>18,124,696,594</u>

f) *Detalle de otras cuentas de orden:*

	2023	2022
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	<u>2,639,422,370</u>	<u>2,197,568,204</u>

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

32. Notas requeridas por la SIMV

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

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