

Estados Financieros Semestrales

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Al 30 de junio de 2021

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

CONTENIDO

	Página (s)
Estados Financieros :	
Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	3
Estados de Flujos de Efectivo.....	4
Notas a los Estados Financieros.....	5-31

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo		627,026,362	329,526,023
Inversiones en Instrumentos Financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7	1,261,477,568	2,150,511,583
A valor razonable instrumentos financieros derivados		3,604,321	5,030,220
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8	2,425,571,040	374,391,890
A costo amortizado:			
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	9	105,172,628	104,088,863
Otra inversión en instrumento financiero		148,152,993	-
Otras cuentas por cobrar	10	7,211,195	84,954,988
Anticipos de impuesto sobre la renta		1,954,113	1,464,247
Total activos corrientes		<u>4,580,170,220</u>	<u>3,049,967,814</u>
Inversiones en sociedades		438,300	438,300
Mobiliarios, equipos y mejoras		1,646,452	1,219,442
Activos intangibles		1,897,702	1,422,537
Otros activos		1,314,083	861,721
Total activos		<u>4,585,466,757</u>	<u>3,053,909,814</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
A valor razonable		1,210,199	15,934,667
A valor razonable- instrumentos financieros derivados		494,422	2,743,267
Pasivos financieros:			
A costo amortizado			
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	9	2,550,772,400	2,352,144,883
Otras obligaciones		210,333,095	-
Obligaciones con bancos	11	1,075,000,000	-
Otras cuentas por pagar		5,317,957	8,459,508
Acumulaciones y retenciones por pagar	12	16,114,283	16,554,274
Impuesto por pagar		-	11,931
Total pasivos corrientes		<u>3,859,242,356</u>	<u>2,395,848,530</u>
Compromisos y contingencias	15		
Patrimonio:	14		
Capital social		502,434,700	458,920,900
Aportes para futura capitalización		-	40,607,910
Reserva legal		46,286,706	46,286,706
Reserva de capital		-	-
Resultados acumulados		136,592,767	110,495,196
Otro resultado integral		40,910,228	1,750,572
Total patrimonio		<u>726,224,401</u>	<u>658,061,284</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,585,466,757</u>	<u>3,053,909,814</u>

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros.

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Jatnna Pimentel
Contralor

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el semestre terminado el 30 de junio de 2021 con información comparativa al 30 de junio de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>Al 30 de junio</u> <u>de 2021</u>	<u>Al 30 de junio</u> <u>de 2020</u>
	Notas		
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	7	169,532,330	106,906,518
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		4,528,008	4,044,794
A costo amortizado	9	<u>(44,672,807)</u>	<u>(73,139,114)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		129,387,531	37,812,198
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		-	32,200
Gastos por comisiones y servicios		<u>(11,763,781)</u>	<u>(5,206,017)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(11,763,781)</u>	<u>(5,173,817)</u>
Gastos de financiamiento	11	(17,213,074)	(4,604,166)
Gastos de administración y comercialización		(70,971,110)	(74,612,835)
Otros resultados:			
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	6	(4,176,249)	44,278,187
Ingresos financieros		<u>834,254</u>	<u>3,823,343</u>
Total otros resultados		<u>(3,341,995)</u>	<u>48,101,530</u>
Utilidad (pérdida) neta		26,097,571	1,522,910
Otro resultado integral:			
Partida de otro resultado integral que no serán reclasificados a resultados en años subsecuentes - Ganancia (pérdida) neta no realizada en cambios de valor razonable en activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>39,159,656</u>	<u>1,305,142</u>
		<u>65,257,227</u>	<u>2,828,052</u>

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros.

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Jatna Pimentel
Contralor

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2020		458,920,900	-	44,905,296	-	50,290,885	554,117,081
Aporte de capital		-	40,607,910	-	-	-	40,607,910
Utilidad Neta		-	-	-	-	61,585,721	61,585,721
Valor razonable con cambios a otro resultado integral		-	-	-	1,750,572	-	1,750,572
Transferencias a reservas de capital		-	-	1,381,410	-	(1,381,410)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020		458,920,900	40,607,910	46,286,706	1,750,572	110,495,196	658,061,284
Aporte de capital		-	2,905,890	-	-	-	2,905,890
Emision de acciones		43,513,800	(43,513,800)	-	-	-	-
Utilidad Neta		-	-	-	-	26,097,571	26,097,571
Valor razonable con cambios a otro resultado integral		-	-	-	39,159,656	-	39,159,656
Saldos al 30 de junio de 2020	14	502,434,700	-	46,286,706	40,910,228	136,592,767	726,224,401

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros.

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Jatna Pimentel
Contralor

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2021</u>	<u>Junio 2020</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones pagadas		(11,763,781)	(5,206,017)
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(1,120,123,292)	(20,360,545)
Egreso (Ingreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	9	(149,236,758)	352,492,321
Gastos de administración y comercialización pagados		(53,905,210)	(56,836,883)
Intereses pagados		(83,424,448)	(76,214,474)
Impuestos pagados		(11,931)	(18,293)
Otros ingresos netos por actividades de la operación		230,251,726	156,923,109
Flujo Neto originado por actividades de la operación		<u>(1,188,213,694)</u>	<u>350,779,218</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Incorporación de mobiliario, equipos, mejoras e intangibles		<u>(1,308,034)</u>	<u>(1,028,861)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(1,308,034)</u>	<u>(1,028,861)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso neto por pasivos financieros	9	1,486,847,834	86,572,227
Ingreso neto por aumentos de capital		<u>2,905,890</u>	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>1,489,753,724</u>	<u>86,572,227</u>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalentes de efectivo	6	<u>(2,731,657)</u>	<u>57,889,885</u>
Aumento neto en el efectivo		297,500,339	494,212,469
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>329,526,023</u>	<u>300,708,302</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>627,026,362</u>	<u>794,920,771</u>

Las notas adjuntas son parte de estos estados financieros.

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Jatnna Pimentel
Contralor

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

1. Información corporativa

Primma Valores, S. A. (en adelante “la Compañía”), fue constituido el 4 de mayo de 1993, bajo las leyes de la República Dominicana, para dedicarse a la intermediación bursátil, realización operaciones de intercambio o permuta de valores, de contado o a plazo y operaciones de préstamos de valores; suscripción transitoria de parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación; promoción del lanzamiento de valores de oferta pública y su colocación; así como a prestar asesorías en materia de operaciones bursátiles, estructuraciones, fusiones, adquisiciones; y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores.

La Compañía se encuentra domiciliada en el Piso 7 de la Torre Novo Centro, ubicada en la Avenida Lope de Vega No. 29, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Javier Guerrero Chercoles	Presidente Ejecutivo
Víctor Reyes	Tesorero
Jatnna Pimentel	Contralor

Los estados financieros de la Compañía por el semestre terminado el 30 de junio de 2021, fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía en fecha 29 de julio de 2021.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Primma Valores, S. A. al 30 de junio de 2021, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Primma de Valores, S. A. al 30 de junio de 2021, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la Nota 3. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por Compañía para la preparación de sus estados financieros al 30 de junio de 2021, son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Las siguientes enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del 1ro. de enero de 2020. Estas enmiendas no han causado ningún efecto importante en los estados financieros de la Compañía.

Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera ("el Marco Conceptual")

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de sus conceptos está por encima de los de cualquier estándar o los requisitos de un estándar. El propósito del Marco Conceptual es asistir al IASB en desarrollar estándares para ayudar a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes donde no exista estándar establecido y para ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares.

Modificaciones a la IFRS 7, IFRS 9 y NIC 39: Reforma del Índice de Referencia de Tasas de Interés

Las enmiendas a la IFRS 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición proporcionan ciertas exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura directamente afectadas por la reforma sobre los índices de referencia de tasas de interés. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma genera incertidumbres sobre el momento y/o importes de flujos de efectivo basados en puntos de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

En octubre de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para lograr consistencia en la definición de "materialidad" entre las normas y aclarar ciertos aspectos de su definición. La nueva definición establece que "la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica."

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una manifestación incorrecta de información es importante si es de esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales de los estados financieros.

4. Resumen de las principales políticas contables

4.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior, se incluyen en los resultados del año en la cuenta de ganancia en cambio de moneda extranjera, neta.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera (continuación)

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de junio de 2021, para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de DOP56.8787 por cada USD1.00 (Diciembre 2020: DOP58.1131).

4.2 Clasificación corriente - no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operación,
- Se mantiene principalmente con fines de negociación,
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalentes de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de operación,
- Se mantiene principalmente con fines de negociación,
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

4.3 Cálculo del valor razonable

La Compañía valora los instrumentos financieros a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar;

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan cálculos o desgloses de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1- Valores de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos tanto para los instrumentos financieros cotizados y no recurrentes a valor razonable.

A los efectos de los desgloses necesarios sobre el valor razonable, la Compañía ha determinado las distintas clases de activos y pasivos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

Los desgloses relacionados con el valor razonable de los instrumentos financieros y de los activos no financieros que se valoran al valor razonable o para los que se desglosa el valor razonable se incluyen en las notas a los estados financieros.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción y éstos puedan ser cuantificados con fiabilidad, independientemente de cuándo se reciba el cobro. Los ingresos se reconocen al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas en el contrato y excluyendo los impuestos.

La Compañía ha concluido que está actuando como principal en todos los contratos, dado que es el principal obligado en todos los acuerdos, puede fijar los precios libremente y está expuesto a los riesgos de crédito. Además, deben cumplirse los siguientes requisitos para que se reconozcan los ingresos.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se registran usando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados a su costo amortizado y para los intereses devengados de activos financieros clasificados a su valor razonable. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un período más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

Ingresos por comisión

Los ingresos por comisión de servicios prestados son reconocidos cuando el importe puede medirse con fiabilidad, que sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado en la fecha del estado de situación financiera y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

4.5 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período anterior, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo. La tasa de impuesto vigente para el impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Impuestos (continuación)

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso y otros activos diferidos. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada año, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma Autoridad Fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de conformidad con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso. La tasa del ITBIS al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 es de 18%.

4.6 Dividendos en efectivo

La Compañía reconoce un pasivo por el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía cuando la distribución está autorizada y ya no depende de la voluntad de la Compañía. Las regulaciones legales de la República Dominicana especifican que una distribución está autorizada cuando ha sido aprobada por la Asamblea de Accionistas.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.7 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

4.8 Activos financieros a valor razonable

Reconocimiento inicial y valuación

Los activos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según correspondan, como efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, operaciones de compras de pacto de venta posterior, otras cuentas por cobrar e inversiones en sociedades. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, para todos aquellos activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción son reconocidos como costos de adquisición del activo financiero.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que se realiza la transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Medición subsecuente

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, operaciones de compras de pacto de venta posterior, otras cuentas por cobrar e inversiones en sociedades.

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.8 Activos financieros a valor razonable (continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos que se han separado, también se clasifican como mantenidos para negociar. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se presentan como gastos (variaciones netas negativas en el valor razonable) o ingresos (variaciones netas positivas en el valor razonable) en el rubro de resultado por instrumentos financieros en el estado de resultados integrales.

Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que, de lo contrario, se requerirían o si existe una reclasificación que implica una salida de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Partidas a cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos de cuantía determinada o determinable que no se negocian en un mercado activo. Después de la valoración inicial, estos activos financieros se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que son parte integral del interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en los resultados del período.

Inversiones en instrumentos patrimoniales

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que la Compañía carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.8 Activos financieros a valor razonable (continuación)

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

4.9 Activos financieros a costo amortizado

Activos financieros valorados al costo amortizado

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

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

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro. Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.10 Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen instrumentos financieros a valor razonable, operaciones de venta con pacto de compra posterior, obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar y acumulaciones y retenciones por pagar.

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable e instrumentos derivados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar ya que se incurren con el propósito de ser recomprados a corto plazo. En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura. Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Operaciones de venta con pacto de compra posterior, obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar y acumulaciones y retenciones por pagar.

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización. El costo amortizado es calculado tomando en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición, así como las comisiones o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización a tasa de interés efectiva se incluye como parte del renglón de gastos por intereses en los estados de resultados integrales.

4.11 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

4.12 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera incluye el efectivo en bancos y las inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen las partidas descritas en el párrafo anterior, netas de los sobregiros bancarios, si los hubiese.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.13 Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades están registradas al costo y anualmente, la Compañía determina si es necesario reconocer cualquier pérdida por deterioro relacionada con la inversión en acciones de acuerdo con lo establecido a la política contable.

4.14 Beneficios al personal

Prestaciones laborales

La Compañía paga preaviso y cesantía a los empleados que despide sin causa justificada. En caso de renuncia del trabajador, la Compañía no tiene el compromiso de otorgarle indemnización por despido, por lo que no existe un pasivo por dicho concepto.

Debido a que la Compañía carece de un plan o política de indemnización a empleados despedidos, cuando se paga indemnización por despido a algún empleado, los mismos son cargados al gasto del período en que ocurre.

Beneficios post-empleo

Según establece la Ley 87-01, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los aportes son efectuados por la Compañía y el empleado sobre los parámetros determinados en la referida Ley hasta que el empleado llegue a la edad de retiro.

Bonificación

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base en acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos.

Otros beneficios laborales

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana.

5. Juicio, estimaciones e hipótesis contables significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicio, estimaciones e hipótesis contables significativas que afectan a los importes reconocidos de ingresos, gastos, activos y pasivos. Las incertidumbres sobre tales hipótesis y estimaciones pueden suponer que en ejercicios futuros se requiera algún ajuste significativo al valor en libros de los activos o pasivos afectados.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Juicio, estimaciones e hipótesis contables significativas (continuación)

Juicio

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado el siguiente juicio, que ha tenido un efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros:

Clasificación de arrendamientos de inmueble - la Compañía como arrendador

La Compañía ha contratado el arrendamiento de sus oficinas y ha determinado, en base a una evaluación de los términos y condiciones de los acuerdos, tales como que el período de contratación no supone la mayor parte de la vida útil y que el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento no es similar al valor razonable del activo, que no retiene todos los riesgos y rendimientos significativos inherentes a la propiedad de estos inmuebles, por lo que contabiliza este contrato como arrendamiento operativo.

Estimaciones e hipótesis

A continuación se describen las hipótesis clave respecto al futuro, así como otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, las cuales tienen un riesgo significativo de suponer ajustes materiales al valor en libros de los activos y pasivos durante el siguiente ejercicio. La Compañía basó sus hipótesis y estimaciones en los parámetros disponibles cuando se formularon los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden sufrir alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que escapan del control de la Compañía. Dichos cambios se reflejan en las hipótesis cuando se producen.

Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene mediante precios de cotización en mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que se utilizan en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario realizar algunos juicios de valor para establecer los valores razonables. Los juicios se efectúan sobre datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis relacionados con estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable. Cuando se realiza el cálculo de estos valores, la Administración debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

6. Saldos en moneda extranjera

A continuación se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera expresados en dólares estadounidenses (USD), incluidos a su equivalente en pesos dominicanos en los distintos rubros de los estados de situación financiera que se acompañan.

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 diciembre 2020</u>
	USD	USD
Activos:		
Efectivo	8,138,206	4,962,795
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	5,829,757	4,607,604
A valor razonable con cambios otro resultado integral	1,679,456	1,109,081
A valor razonable otros instrumentos financieros derivados	-	39,354
Costo amortizado:		
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	1,789,098	3,502
Otra inversion en instrumentos financiero	2,604,718	-
Otras cuentas por cobrar	113,037	1,455,411
	<u>20,154,272</u>	<u>12,177,747</u>
Pasivos:		
A Valor Razonable		
Instrumentos financieros a valor razonable	(1,704,019)	
Costo amortizado:		
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	(23,271,873)	(9,731,316)
Otras cuentas por pagar	(58,125)	(78,717)
	<u>(25,034,017)</u>	<u>(9,810,033)</u>
Contingencias:		
Contrato de venta a plazo de titulos valores de deuda	11,370,354	-
Posición monetaria neta activa	<u>6,490,609</u>	<u>2,367,714</u>

El detalle de los ajustes en revaluación de moneda extranjera durante el primer semestre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja y bancos	2,731,657	93,624,768
Inversiones en instrumentos financieros	1,444,592	(11,049,832)
	<u>4,176,249</u>	<u>82,574,936</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

7. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, es como sigue:

	<u>30 de junio 2020</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Títulos / valores de deuda:		
Ministerio de Hacienda de República Dominicana (a)	347,056,005	905,801,471
Banco Central de República Dominicana (a)	694,726,172	1,125,529,145
Fondo de Inversión	219,614,579	118,226,062
Otros	80,812	954,905
	<u>1,261,477,568</u>	<u>2,150,511,583</u>

- (a) Corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 9.50% y 16.95% en pesos dominicanos y para dólares estadounidenses oscilan entre 5.875% y 7.00% anual, el rango de vencimiento de estos títulos / valores oscila entre el año 2021 y 2060. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable mediante los precios cotizados en el mercado y técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

Al 30 de junio de 2021, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP18,684,525 (2020:DOP 54,901,448), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

A continuación se presentan los rangos de la calificación riesgo de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, según los informes de las calificadoras de riesgos del año 2020, publicados por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
BB- (intl)	1,041,862,989	2,032,285,521
A+ (dom)	219,614,579	118,226,062
	<u>1,261,477,568</u>	<u>2,150,511,583</u>

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros para los cuales sea práctico estimar su valor, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en el estado de situación financiera. Igualmente estas normas requieren la utilización de una jerarquía de tres niveles para la clasificación de cada instrumento financiero del estado de situación financiera. Por consiguiente, la Compañía utilizó la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros por técnica de valuación:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) de activos y pasivos en mercado de valores activos.

Nivel 2: Otras técnicas utilizadas que permitan obtener información que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable registrado siempre y cuando sean datos directa o indirectamente observables del mercado.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

7. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Nivel 3: Técnicas que utilizan información que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable registrado que no se basen en datos observables del mercado.

Las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados clasificados por nivel de técnica de medición son presentadas a continuación:

	30 de junio 2021			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos / valores de deuda	1,261,477,568	-	1,261,477,568	-
	<u>1,261,477,568</u>	<u>-</u>	<u>1,261,477,568</u>	<u>-</u>
	31 de diciembre 2020			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos / valores de deuda	2,150,511,583	-	2,150,511,583	-
	<u>2,150,511,583</u>	<u>-</u>	<u>2,150,511,583</u>	<u>-</u>

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2021, la Compañía producto de las ventas, rendimientos y valoraciones de las inversiones en instrumentos financieros produjo ganancias netas en resultados por un importe ascendente a DOP169,532,330 (30 de junio 2020: DOP106,906,518), y en resultados integrales por un importe de DOP 39,159,656 (30 de junio 2020: DOP 1,305,142).

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en otro resultado integral

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, es como sigue:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2020
Títulos / valores de deuda (a):		
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	485,465,724	277,994,891
Banco Central de República Dominicana	<u>1,940,105,316</u>	<u>96,396,999</u>
	<u>2,425,571,040</u>	<u>374,391,890</u>

- (a) Corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 7.25% y 16.95% en pesos dominicanos y para dólares estadounidenses oscilan entre 4.50% y 5.88% anual, el rango de vencimiento de estos títulos / valores oscila entre el año 2021 y 2031. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable mediante los precios cotizados en el mercado y técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Al 30 de junio de 2021, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP58,542,566 (2020:DOP 8,788,848), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

A continuación se presentan los rangos de la calificación riesgo de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultado in, según los informes de las calificadoras de riesgos del año 2020, publicados por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
BB- (intl)	2,425,571,040	374,391,890
	<u>2,425,571,040</u>	<u>374,391,890</u>

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros para los cuales sea práctico estimar su valor, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en el estado de situación financiera. Igualmente estas normas requieren la utilización de una jerarquía de tres niveles para la clasificación de cada instrumento financiero del estado de situación financiera. Por consiguiente, la Compañía utilizó la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros por técnica de valuación:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) de activos y pasivos en mercado de valores activos.

Nivel 2: Otras técnicas utilizadas que permitan obtener información que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable registrado siempre y cuando sean datos directa o indirectamente observables del mercado.

Nivel 3: Técnicas que utilizan información que tienen un efecto significativo sobre el valor razonable registrado que no se basen en datos observables del mercado.

Las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados clasificados por nivel de técnica de medición son presentadas a continuación:

	<u>30 de junio 2021</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Títulos / valores de deuda	2,425,571,040	-	2,425,571,040	-
	<u>2,425,571,040</u>	<u>-</u>	<u>2,425,571,040</u>	<u>-</u>
	<u>31 de diciembre 2020</u>			
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Títulos / valores de deuda	374,391,890	-	374,391,890	-
	<u>374,391,890</u>	<u>-</u>	<u>374,391,890</u>	<u>-</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021, la Compañía reconoció ganancias no realizadas producto de la valuación de las Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en otro resultado integral a su valor de mercado por un importe ascendente a DOP 39,159,656, que se presenta como un componente separado de otro resultado integral en el estado de cambios en el patrimonio que se acompaña.

9. Operaciones de compra y venta con pacto de venta y compra posterior

El detalle de los activos por las operaciones de compra con pacto de venta posterior y pasivos por operaciones de venta con pacto de compra posterior, es como sigue:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Activo:		
Operaciones de compra con pacto de venta posterior (a)	<u>105,172,628</u>	<u>104,088,863</u>
Pasivo:		
Operaciones de ventas con pacto de compra posterior (b)	<u>(2,550,772,400)</u>	<u>(2,352,144,883)</u>

(a) A continuación un detalle de las operaciones de compra de activos financieros en las que simultáneamente la Compañía pactó un acuerdo para revender el activo a un precio fijo en el corto plazo.

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Personas físicas	5,867,923	889,586
Personas Jurídicas	45,023,404	3,008,939
Institución financiera	-	-
Intermediarios de valores	<u>54,281,301</u>	<u>100,190,338</u>
	<u>105,172,628</u>	<u>104,088,863</u>

(b) A continuación un detalle de las operaciones de venta de activos financieros en las que simultáneamente la Compañía pactó un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en el corto plazo.

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Personas físicas	(740,247,852)	(1,276,330,712)
Personas jurídicas	(1,418,425,098)	(924,840,194)
Intermediarios de valores	(165,057,033)	-
Relacionadas	<u>(227,042,417)</u>	<u>(150,973,977)</u>
	<u>(2,550,772,400)</u>	<u>(2,352,144,883)</u>

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2021, la Compañía producto de las operaciones de compra y venta con pacto de venta y compra posterior, registró pérdidas netas por un importe ascendente a DOP55,494,717 (Junio 2020:DOP 73,139,114), las cuales se incluyen en los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10. Otras cuentas por cobrar

La composición de las otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Intereses por cobrar	342,270	50,582
Clientes	-	81,218,323
Empleados	5,966,436	3,065,820
Otras	902,489	620,263
	<u>7,211,195</u>	<u>84,954,988</u>

El resumen de las otras cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento, se presenta a continuación.

Año	Sin atraso ni deterioro	Con Atrasos sin Deterioro			Total
		De 1 día y menos de 45 días	De 45 días y menos de 60 días	Más de 60 días	
<u>30 de junio 2021</u>	<u>7,211,195</u>	-	-	-	<u>7,211,195</u>
<u>31 de diciembre 2020</u>	<u>84,954,988</u>	-	-	-	<u>84,954,988</u>

11. Obligaciones con bancos

El detalle de las obligaciones con bancos a corto plazo es como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Préstamos adquiridos durante el semestre, por un importe original de DOP1,075,000,000, los cuales causan una tasa de interés de entre 5.50% a 6.05% anual. Estos préstamos está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana .	1,075,000,000	-

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2021, la Compañía reconoció gastos de intereses por concepto de obligaciones con bancos DOP17,213,074 (Junio 2020: 4,604,166) los cuales se incluyen dentro de los gastos de financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan. Al 30 de junio de 2021 el interés por pagar por este concepto asciende a DOP2,887,222.02, los cuales se incluyen en el rubro de acumulaciones y otras obligaciones por pagar en los estados de situación financiera que se acompañan.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Acumulaciones y otras obligaciones por pagar

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones por pagar al 30 de junio 2021, es como sigue:

	<u>30 de junio</u> <u>2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2020</u>
Intereses por pagar	2,887,222	-
Retenciones por pagar	1,298,410	985,492
Bonificación por pagar	9,321,270	15,568,782
Aportes laborales por pagar	2,607,381	-
	<u>16,114,283</u>	<u>16,554,274</u>

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con sus relacionadas y accionistas. Los saldos mantenidos y transacciones importantes realizadas con sus partes relacionadas, son como siguen:

		<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2020</u>
Saldos:			
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	Relacionadas	<u>(227,042,41)</u>	<u>(150,973,977)</u>
Transacciones:		<u>30 de junio 2021</u>	<u>30 de junio 2020</u>
Resultado por instrumentos financieros			
A costo amortizado operaciones de financiamiento	Relacionadas	<u>(2,088,064)</u>	<u>(1,276,075)</u>
Gastos de administración y comercialización	Relacionadas	<u>(1,893,673)</u>	<u>(2,359,375)</u>

Compensaciones al personal clave

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, las compensaciones al personal clave ascienden a DOP29,011,168 (2020: DOP20,203,410). Este importe se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

14. Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2021 el capital social suscrito se encuentra conformado por 5,024,347 (acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una). El capital social suscrito y pagado asciende a DOP502,434,700. Al 31 de diciembre de 2020, el capital social suscrito se encontraba conformado por 4,589,209 (acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una). El capital social suscrito y pagado asciende a DOP458,920,900.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

14. Patrimonio (continuación)

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00 (modificado por la Ley 249-17), establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

Índices de riesgo de capital

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece las disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2021, la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario.

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

	<u>30 de junio 2021</u>		<u>31 de diciembre 2020</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	2.97	0.103	2.74	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	2.97	0.103	2.74	0.103

15. Contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

La compañía mantenía contingencias por derechos y obligaciones referentes a contratos de spot de títulos valores de deuda según se presenta a continuación:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
<u>Contingentes</u>		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	52,259,093	81,619,292
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	52,339,815	385,128,131
	<u>104,598,908</u>	<u>466,747,423</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

15. Contingencias y compromisos (continuación)

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2021, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP DOP5,118,651,686 (2020: DOP5,284,570,755) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de líneas de crédito aprobada por DOP 1,349,939,390 (2020: DOP 750,000,000) en bancos del país. Estas líneas se encuentran garantizada con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.

Contrato de alquiler

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo con un tercero, como arrendatario, sobre propiedad que utiliza para sus oficinas administrativas, el cual es a corto plazo.

Al 30 de junio de 2021, la renta mensual es de USD6,608 equivalente DOP375,854 (2020:USD6,608 equivalente DOP384,011.36). Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente USD39,648 (2020: USD39,004) y se incluye dentro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Otros compromisos

La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP95,000, por concepto de mantenimiento y acceso al Sistema Integrado Bursátil Electrónico (SIBE), los cuales se incluyen en el rubro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP62,000 por concepto de cuota de membresía. Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 los gastos por este concepto ascendieron a DOP372,000 los cuales se incluyen en el rubro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía tiene el compromiso de pagar a la Superintendencia de Valores de la República Dominicana una tarifa por servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores, según lo establece la Resolución R-CNV-2016-41-MV, la cual requiere un aporte anual de DOP4,000,000 , pagadero en cuatro cuotas trimestrales. Este gasto se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

16. Información por segmento / resultados por líneas de negocios

Los segmentos operativos son componentes que involucran actividades de negocio que pueden obtener ingresos o incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados en forma regular por la Administración de la Compañía, la información del segmento revisada al 30 de junio es la siguiente:

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2020										Total DOP
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
			Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable			174,986,020	(328,005,195)	273,029,896	(71,385,894)	120,907,503				169,532,330
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			33,059,016	(28,531,008)							4,528,008
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado							5,325,256		6,955,550	(56,953,613)	(44,672,807)
Gastos por Custodia de Valores		(1,172,454)									(1,172,454)
Ingresos (gastos) por Servicios		(1,089,362)									(1,089,362)
Comisiones por Operaciones Bursátiles		(9,501,965)									(9,501,965)
Total		(11,763,781)	208,045,036	(356,536,203)	273,029,896	(71,385,894)	126,232,759		6,955,550	(56,953,613)	117,623,750

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2020										Total DOP
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
			Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable			372,663,869	(333,659,305)	120,599,777	(155,972,407)	103,274,584				106,906,518
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			13,591,158	(9,546,364)							4,044,794
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado								6,452,579		(79,591,693)	(73,139,114)
Gastos por Custodia de Valores		(999,499)									(999,499)
Ingresos (gastos) por Servicios	32,200	(140,732)									(108,532)
Comisiones por Operaciones Bursátiles		(4,065,787)									(4,065,787)
Total	32,200	(5,206,018)	386,255,027	(343,205,669)	120,599,777	(155,972,407)	103,274,584		6,452,579	(79,591,693)	32,638,380

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales pasivos de la Compañía, corresponden a los instrumentos financieros a valor razonable y costo amortizado, cuentas por pagar y acumulaciones y otras obligaciones por pagar. El principal propósito de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar, que surgen directamente de sus operaciones.

La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado, liquidez y de crédito. La Administración de la Compañía con el soporte gerencial y del Consejo de Administración monitorea y administra estos riesgos. La Administración de la Compañía revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

Riesgo crediticio

La Compañía negocia únicamente con terceras partes con historiales de crédito reconocido. Es política de la Compañía que todos los clientes que deseen negociar términos de crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Respecto a los riesgos de crédito de otros activos financieros, el cual comprende efectivo y equivalentes de efectivo, la máxima exposición de la Compañía a raíz de fallos de la contraparte, sería el valor registrado de estos activos. La Compañía solo negocia con entidades financieras de reconocida solvencia económica.

Al 30 de junio de 2021, la Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros, invertidos en títulos y valores de deuda, fondos de inversión, acciones, entre otros, los cuales son adquiridos en el mercado o directamente de la entidad emisora. La Compañía para manejar el riesgo de crédito, invierte en valores representativos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, Banco Central de la República Dominicana y fondos de inversión de calificación de riesgo igual o superior a BBB, que significa una buena calidad crediticia y la existencia de una baja expectativa de riesgo crediticio.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus ingresos o gastos están denominados en una moneda extranjera. La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del dólar estadounidense:

	Variación en el Tipo de Cambio USD	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta
30 de junio de 2020	+5%	9,825,492
	-5%	(9,825,492)
31 de diciembre de 2019	+5%	2,052,606
	-5%	(2,052,606)

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objetivo de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

La Compañía mantiene líneas de crédito abiertas con varios bancos y cuando lo requiere, negocia préstamos a largo plazo para minimizar el riesgo de liquidez. El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago, incluyendo los costos financieros:

	Junio 2021					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
A valor razonable	-	1,210,199	-	-	-	1,210,199
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	494,422	-	-	-	494,422
Operaciones de ventas con pacto de compra posterior	-	2,169,249,914	381,522,486	-	-	2,550,772,400
Obligaciones con bancos	825,000,000	-	250,000,000	-	-	1,075,000,000
Otras obligaciones	210,333,095	-	-	-	-	210,333,095
Otras cuentas por pagar	-	5,317,957	-	-	-	5,317,957
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	-	4,554,884	11,559,399	-	-	16,114,283
	<u>1,035,333,095</u>	<u>2,180,827,376</u>	<u>643,081,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,859,242,356</u>

	Diciembre 2020					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
A valor razonable	-	15,934,667	-	-	-	15,934,667
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	2,743,267	-	-	-	2,743,267
Operaciones de ventas con pacto de compra posterior	-	2,011,254,322	340,890,561	-	-	2,352,144,883
Otras cuentas por pagar	-	8,459,508	-	-	-	8,459,508
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	-	16,554,274	-	-	-	16,554,274
	<u>-</u>	<u>2,054,946,038</u>	<u>340,890,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,395,836,599</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de tasa de interés

La Compañía presenta niveles de deuda aceptables sujetos a tasas de interés, sin embargo, no existe una exposición significativa al riesgo de aumento de la tasa de interés, ya que las mismas son tasas de interés fija. Adicionalmente, los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de cajas futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente a obligaciones con bancos e instrumentos financieros a corto y largo plazo, los cuales no están sujetos a variaciones en las tasas de interés importantes, producto que están pactadas a tasas de interés fijas.

La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los resultados integrales de la Compañía antes de impuesto sobre la renta, derivado de una variación razonable en las tasas de interés a las que están sujetos sus activos financieros a valor razonable, basado el cambio en puntos básicos:

Variación de la Tasa de Interés en Puntos Básicos	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	
	2020	2019
+500	(135,839,922)	(155,020,394)
-500	<u>135,839,922</u>	<u>155,020,394</u>

18. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para soportar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el primer semestre de 2021 y el año 2020.

La Compañía monitorea su capital utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo neto (pasivos financieros a valor razonable, las operaciones de compra con pacto de venta posterior, acumulaciones y otras obligaciones por pagar, obligaciones con bancos y instrumentos financieros emitidos y el efectivo y equivalentes de efectivo) entre la sumatoria del pasivo neto y el patrimonio.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18. Gestión de capital (continuación)

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 diciembre 2020</u>
A valor razonable	1,210,199	15,934,667
A valor razonable – otros instrumentos financieros derivados	494,422	2,743,267
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	2,550,772,400	2,352,144,883
Otras obligaciones	210,333,095	-
Obligaciones con bancos	1,075,000,000	-
Otras cuentas por pagar	5,317,957	8,459,508
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	16,114,283	16,554,274
Impuesto sobre los activos por pagar	-	11,931
Menos – Efectivo en caja y bancos	<u>(627,026,362)</u>	<u>(329,526,023)</u>
Pasivo neto	3,232,215,994	2,066,322,507
Patrimonio	<u>726,224,401</u>	<u>658,061,284</u>
Capital neto	<u>3,958,440,395</u>	<u>2,724,383,791</u>
Razón de pasivo neto a capital neto	<u>0.82</u>	<u>0.76</u>

19. Valores razonables

A continuación se presenta una comparación del valor en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía:

	<u>30 de junio de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	627,026,362	627,026,362	329,526,023	329,526,023
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	1,261,477,568	1,261,477,568	2,150,511,584	2,150,511,584
A valor razonable con cambios en ORI	2,425,571,040	2,425,571,040	-	-
A costo amortizado:				
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	105,172,628	105,172,628	104,088,863	104,088,863
Otros instrumentos financieros	148,152,993	148,152,993	-	-
Otras cuentas por cobrar	7,211,195	7,211,195	84,954,988	84,954,988
	<u>4,574,611,786</u>	<u>4,574,611,786</u>	<u>2,669,081,458</u>	<u>2,669,081,458</u>
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a su valor razonable	1,210,199	1,210,199	15,934,667	15,934,667
A valor razonable-instrumentos financieros derivados	494,422	494,422	2,743,267	2,743,267
A costo amortizado:				
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	2,550,772,400	2,550,772,400	2,352,144,883	2,352,144,883
Otras obligaciones	210,333,095	210,333,095	-	-
Obligaciones con bancos	1,075,000,000	1,075,000,000	-	-
Otras cuentas por pagar	5,317,957	5,317,957	8,459,508	8,459,508
Acumulaciones y retenciones por pagar	16,114,283	16,114,283	16,554,274	16,554,274
	<u>3,859,242,356</u>	<u>3,859,242,356</u>	<u>2,395,836,599</u>	<u>2,395,836,599</u>

La Administración de la Compañía estima que el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, operaciones de compra con pacto de venta posterior, otras cuentas a cobrar, pasivos financieros a su valor razonable, operaciones de compra con pacto de venta posterior, obligaciones con bancos, tienen un valor razonable muy próximo a su valor contable debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de los mismos.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2021, con información comparativa al 31 de diciembre de 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

		Junio 2021			
		Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	30 de junio 2021
	1ro. de enero 2021	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones con bancos	-	1,075,000,000	-	-	1,075,000,000
	-	1,075,000,000	-	-	1,075,000,000

		Diciembre 2020			
		Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	31 de diciembre 2020
	1ro. de enero 2020	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones con bancos	-	100,000,000	(100,000,000)	-	-
	-	100,000,000	(100,000,000)	-	-