

Primma Valores, S. A.
Puesto de Bolsa
Estados financieros semestrales
30 de junio de 2024

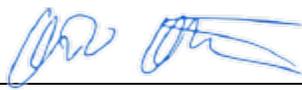
Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Índice
30 de junio de 2024

	Página(s)
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-55

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Expresado en pesos dominicanos)

	Notas	30/06/2024	31/12/2023
Activo			
Efectivo en caja y bancos	8 y 25	924,690,409	628,767,774
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	6, 9 y 25	184,951,319	484,258,045
A valor razonable instrumentos financieros derivados	6, 9, 10 y 25	4,591,476	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	6, 9 y 25	6,869,334,210	5,267,467,760
A costo amortizado	9 y 25	54,178,830	112,827
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	9 y 11	146,881,702	1,119,631,453
Cuentas por cobrar relacionadas	9 y 13	3,411,278	-
Otras cuentas por cobrar	9, 12 y 25	32,746,635	28,017,877
Impuestos pagados por anticipado	24	14,903,715	10,595,548
Inversiones en sociedades	9, 14 y 25	21,349,525	21,348,425
Activos intangibles, neto	15	2,856,705	2,722,932
Mejoras, mobiliario y equipo, neto	16	14,839,782	16,779,402
Activos por derecho de uso	17	19,849,753	23,651,780
Otros activos	18	8,996,202	7,324,728
Total de Activos		8,303,581,541	7,610,678,551
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	6, 9, 19 y 25	3,844,100	1,896,389
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	6, 9, 19 y 25	29,982	54,852,802
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	9, 19 y 25	6,604,239,382	5,194,648,240
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	9, 19, 21 y 25	500,500,000	1,170,037,792
Acreedores por intermediación	9, 22 y 25	2,784,479	-
Otras cuentas por pagar	9, 22 y 25	26,043,004	27,131,306
Acumulaciones y otras obligaciones	23	21,643,785	32,978,715
Pasivos por arrendamientos	9 y 17	21,208,409	24,729,453
Impuesto sobre los activos por pagar	24	-	-
Total de Pasivos		7,180,293,141	6,506,274,697
Patrimonio			
	26		
Capital		502,434,700	502,434,700
Reserva legal		50,243,470	50,243,470
Reserva de capital		15,578,967	15,577,867
Resultados acumulados		374,735,780	237,527,966
Resultado del ejercicio		49,714,391	137,207,814
Otro resultado integral		130,581,092	161,412,037
Total de Patrimonio		1,123,288,400	1,104,403,854
Total de Pasivos y Patrimonio		8,303,581,541	7,610,678,551

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



Otto Obritzhauser
 Presidente del
 Consejo de Administración

JAVIER IGNACIO GUERRERO
 GUERRERO
 CHERCOLES
 Digitally signed by JAVIER
 IGNACIO GUERRERO
 CHERCOLES
 Date: 2024.08.08 11:26:27
 -04'00'

Javier Guerrero
 Presidente Ejecutivo

MARIEL PAOLA CLISANTE
 CLISANTE
 PERALTA
 Firmado digitalmente
 por MARIEL PAOLA
 CLISANTE PERALTA
 Fecha: 2024.08.07
 17:22:27 -04'00'

Mariel Clisante
 Directora de Finanzas y
 Contraloría

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresado en pesos dominicanos)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Resultados por instrumentos financieros, neto:	28		
A valor razonable		355,988,181	419,128,679
A valor razonable – instrumentos financieros derivados		5,595,435	(9,035,250)
A costo amortizado		<u>(214,308,632)</u>	<u>(160,330,165)</u>
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>147,274,984</u>	<u>249,763,264</u>
Resultados por servicios:			
Ingresos por custodia de valores	27	<u>53,053,460</u>	<u>14,439,299</u>
Total resultados por servicios		<u>53,053,460</u>	<u>14,439,299</u>
Resultados por intermediación:	27 y 28		
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		21,848,255	13,391,361
Gastos por comisiones y servicios		<u>(31,587,197)</u>	<u>(19,759,488)</u>
Total de resultados por intermediación		<u>(9,738,942)</u>	<u>(6,368,127)</u>
Gastos por financiamientos:			
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	21	(49,207,679)	(62,194,191)
Gastos por arrendamientos	17	<u>(375,220)</u>	<u>(471,152)</u>
Total gastos financieros		<u>(49,582,899)</u>	<u>(62,665,343)</u>
Gastos de administración y comercialización	29	<u>(111,313,303)</u>	<u>(104,272,823)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	7	19,974,170	(15,265,848)
Resultado de inversiones en sociedades	14	-	-
Otros ingresos, neto		<u>46,921</u>	<u>1,443,287</u>
Total de otros resultados		<u>20,021,091</u>	<u>(13,822,561)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		49,714,391	77,073,709
Impuesto sobre la renta	24	<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>49,714,391</u>	<u>77,073,709</u>
Otros resultados integrales			
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros a través de otro resultado integral		<u>(30,830,945)</u>	<u>150,672,769</u>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		<u>18,883,446</u>	<u>227,746,478</u>

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



Otto Obritzhauser
 Presidente del
 Consejo de Administración

JAVIER IGNACIO GUERRERO
 CHERCOLES
 Digitally signed by JAVIER
 IGNACIO GUERRERO
 CHERCOLES
 Date: 2024.08.08 11:26:45
 -04'00'

Javier Guerrero
 Presidente Ejecutivo

MARIEL PAOLA CLISANTE
 PERALTA
 Firmado digitalmente
 por MARIEL PAOLA
 CLISANTE PERALTA
 Fecha: 2024.08.07
 17:22:39 -04'00'

Mariel Clisante
 Directora de Finanzas y
 Contraloría

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de junio de 2024
(Expresado en pesos dominicanos)

	Notas	Capital	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otro resultado integral	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2023		502,434,700	50,243,470	-	185,757,741	51,770,225	(29,105,905)	761,100,231
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	51,770,225	(51,770,225)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	137,207,814	-	137,207,814
Otro resultado integral	26	-	-	-	-	-	190,517,942	190,517,942
Reserva de capital		-	-	15,577,867	-	-	-	15,577,867
Saldos al 31 de diciembre de 2023		502,434,700	50,243,470	15,577,867	237,527,966	137,207,814	161,412,037	1,104,403,854
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	137,207,814	(137,207,814)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	49,714,391	-	49,714,391
Otro resultado integral	26	-	-	-	-	-	(30,830,945)	(30,830,945)
Reserva de capital		-	-	1,100	-	-	-	1,100
Saldos al 30 de junio de 2024		502,434,700	50,243,470	15,578,967	374,735,780	49,714,391	130,581,092	1,123,288,400

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



Otto Obritzhauser
 Presidente del
 Consejo de Administración

JAVIER IGNACIO GUERRERO CHERCOLES
 Digitally signed by
 JAVIER IGNACIO
 GUERRERO CHERCOLES
 Date: 2024.08.08
 11:27:02 -04'00'

Javier Guerrero
 Presidente Ejecutivo

MARIEL PAOLA CLISANTE PERALTA
 Firmado digitalmente
 por MARIEL PAOLA
 CLISANTE PERALTA
 Fecha: 2024.08.07
 17:22:48 -04'00'

Mariel Clisante
 Directora de Finanzas y
 Contraloría

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Estado de Flujos de Efectivo
Semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresado en pesos dominicanos)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
Flujo neto originado por actividades de operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(9,738,942)	(6,368,127)
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(946,571,543)	(1,250,802,413)
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados		1,003,959	(75,469,740)
(Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(268,374,635)	(160,329,622)
Ingresos netos por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		53,053,460	14,439,299
Gastos de administración y comercialización pagados		(102,531,243)	(93,428,362)
Intereses pagados		(49,207,679)	(62,194,191)
Impuestos pagados		(4,568,167)	(2,820,184)
Otros (egresos) ingresos netos por actividades de operación		919,990,985	646,725,561
Flujo neto (usado en) originado por actividades de operación		(406,943,805)	(990,247,779)
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Adquisición de activos intangibles	15	(1,864,335)	(1,801,706)
Adquisición de mobiliario y equipo	16	(1,285,289)	(3,502,418)
Flujo neto usado en actividades de inversión		(3,149,624)	(5,304,124)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Pagos de obligaciones por financiamientos		(18,961,375,673)	(23,090,721,597)
Producto de obligaciones por financiamientos		19,651,338,393	23,749,819,859
Pagos por arrendamiento	17	(4,329,537)	(4,004,189)
Flujo neto originado por (usado en) actividades de financiamiento		685,633,183	655,094,073
Flujo neto del período		275,539,754	(340,457,830)
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		20,382,881	(15,265,848)
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		295,922,635	(355,723,678)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		628,767,774	501,756,583
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo		924,690,409	146,032,905

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

Otto Obritzhauser
 Presidente del
 Consejo de Administración

JAVIER IGNACIO
 GUERRERO
 CHERCOLES

Digitally signed by JAVIER
 IGNACIO GUERRERO CHERCOLES
 Date: 2024.08.08 11:27:19 -04'00'

Javier Guerrero
 Presidente Ejecutivo

MARIEL PAOLA
 CLISANTE
 PERALTA

Firmado digitalmente por
 MARIEL PAOLA CLISANTE
 PERALTA
 Fecha: 2024.08.07
 17:22:57 -04'00'

Mariel Clisante
 Directora de Finanzas y
 Contraloría

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

1. Información General

Primma Valores, S.A Puesto de Bolsa (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”), fue constituido el 4 de mayo de 1993 bajo las leyes de la República Dominicana. Es subsidiaria de Valerian Group Inc. (Matriz), quien posee el 99.99% de su capital accionario. Se dedica a la intermediación bursátil por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

El Puesto de Bolsa se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el núm. SVPB-005, a cargo de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante “SIMV”) y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número BVPB-012.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en el Piso 10 de la Torre Roberto Pastoriza en la Avenida Roberto Pastoriza No. 358, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Javier Ignacio Guerrero Chércoles	Presidente Ejecutivo
Miguel José Núñez Castillo	Director de Tesorería
Mariel Paola Clisante Peralta	Directora de Finanzas y Contraloría
José Juan Tejada Duarte	Director de Riesgos
Alejandro Miguel Bobadilla Castillo	Director de Ventas
Marjorie Villanueva Barrous	Directora de Operaciones
Gabriela Navarro Delmonte	Directora de Legal y Cumplimiento
Maybelin Arminda Acosta Guzmán	Directora de Auditoría Interna

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Puesto de Bolsa el 9 de agosto de 2024.

2. Base de Preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

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

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

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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

2.2. Moneda funcional y de presentación

El Puesto de Bolsa mantiene sus libros en pesos dominicanos (en adelante "DOP"), moneda funcional y de presentación. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por las diferencias entre las tasas de cambio en las fechas de las transacciones y las fechas en que se liquidan, y por la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a las tasas de cambio vigentes al cierre, se reconocen en resultados.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

La gerencia del Puesto de Bolsa estima no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

3. Políticas Contables Materiales

Las políticas contables materiales aplicadas por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros son las que se describen a continuación.

3.1. Uso de estimados 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 estimados se usan principalmente para determinar el valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable, la provisión para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, deterioro de los activos financieros y activos no financieros de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

3.2. Efectivo en caja y bancos

Comprende el efectivo en caja, depósitos en instituciones de intermediación financiera y otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor.

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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

i) 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 VRCR se registran directamente en el estado de 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 aplica los requerimientos de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros sobre las pérdidas crediticias esperadas sobre los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (en lo adelante “VRORI”) y los clasificados a costo amortizado.

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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 periodo 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 en instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados

Los contratos de compra y venta a plazo “forward” de títulos valores de deuda son aquellos que se pactan a un plazo mayor de tres días hábiles.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

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 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.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra “forward” de títulos valores traídas a valor presente se registran en resultados si corresponden a instrumentos que serán medidos a VROR y se presenta neto en la línea de resultado por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados. En caso de que los instrumentos financieros sean clasificados a VRORI, los efectos de valoración se reconocerán directamente en el patrimonio en la línea de otro resultado integral (en lo adelante “ORI”).

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El Puesto de Bolsa clasifica y mide los instrumentos financieros a VRORI sólo si cumple con las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales, como de la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses, la amortización de primas y descuentos, y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio al estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Los ingresos por intereses de los activos financieros de renta fija se incluyen en los resultados por instrumentos financieros a valor razonable utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas netas producto del ajuste diario a valor razonable por el precio de mercado se presentan en el renglón de otro resultado integral en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas cambiarias, la amortización de primas y descuentos y los gastos por deterioro se presentan en el estado de resultados como resultado por instrumentos financieros a valor razonable.

Inversiones financieras – 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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

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.

Con 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.

ii) Reclasificaciones

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.

- a. Para las reclasificaciones desde la categoría de medición de 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.
- b. Si la reclasificación es de la categoría de medición del costo amortizado a la de valor razonable con cambios en resultados o del VRORI, 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.
- c. Si la reclasificación es desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de costo amortizado, el activo financiero se reclasificará a su valor razonable en la fecha de reclasificación. Sin embargo, las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas en otro resultado integral se eliminarán del patrimonio y ajustarán contra el valor razonable del activo financiero en la fecha de reclasificación. Como resultado, el activo financiero se medirá en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera medido al costo amortizado. Este ajuste afecta al otro resultado integral pero no al resultado del período, por ello, no es un ajuste por reclasificación.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

- d. Si la reclasificación es desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en resultados a la de valor razonable con cambios en otro resultado integral, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable.
- e. Si la reclasificación es desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral a la de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se continúa midiendo a valor razonable. La ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación en la fecha de reclasificación.

iii) Baja de un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando se pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

iv) Medición

Los activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se clasifique a valor razonable con cambio en resultados o con cambio en otros resultados integrales, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. 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.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las inversiones en instrumentos financieros para comercialización se miden a su valor razonable, aplicando los siguientes criterios:

El Puesto de Bolsa valúa diariamente a precio de mercado todos los títulos clasificados a VRRCR y VRORI 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 las siguientes metodologías de valoración:

- a. Metodología de la curva de rendimientos para títulos valores de deuda, bajo el siguiente orden de fuentes de datos:
 - Tasas de rendimiento de precios MID entre el BID y ASK obtenidos del Servicio de Valorización de Bloomberg para bonos en dólares del Ministerio de Hacienda.
 - Tasas de rendimiento obtenidas del vector de precios del Servicio de Valorización de RDVAL aplicable para las emisiones en el mercado local.
 - Tasas de rendimiento de precios MID obtenidos de sondeos que cuenten con un mínimo de tres instituciones financieras que operen en el Mercado de Valores Dominicano y que hayan sido realizadas en un período menor o igual a tres días hábiles a la fecha de la curva que se está determinando.
 - Tasa de rendimiento de referencia del mercado secundario medido como la mediana de al menos cinco operaciones transadas en los últimos 10 días hábiles por un monto mayor a DOP\$25 millones o su equivalente en USD.
- b. Metodología para valoración de los fondos de inversión, bajo el siguiente orden de fuentes de datos:
 - Valor de las cuotas obtenidas del vector de precios del Servicio de Valorización de RDVAL aplicable para las cuotas de fondos cerrados de inversión.
 - Valor de las cuotas obtenidas de la Nota Técnica Diaria de los fondos de inversión abiertos o mutuos publicados por las Administradoras de los fondos.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Este proceso, como mínimo, asegura que los precios aplicados pueden ser verificados y comprobados de manera independiente.

v) *Deterioro del Valor*

El Puesto de Bolsa evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado y a VRORI. 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.

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).

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.

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 de Bolsa, cuyas transacciones están sujetas a las variables macroeconómicas de la República Dominicana. En operaciones de compra con pacto de venta posterior, a razón de que en estas operaciones el Puesto de Bolsa posee la titularidad del instrumento, la pérdida esperada sería la diferencia entre el valor de venta del instrumento financiero a precio de mercado y el valor esperado de la operación. El Puesto de Bolsa evaluó la situación financiera de las contrapartes y se determinó que no existen factores de riesgos de liquidez y solvencia que podrían llevar a un incumplimiento de la contraparte para el pago de sus obligaciones con el Puesto de Bolsa.

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.

El valor en libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro, excepto los medidos a VRORI. La estimación por deterioro para los instrumentos de deuda medidos a VRORI se reconoce en resultados y reduce la pérdida por el valor razonable reconocida en otros resultados integrales. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor en libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada, no exceda el monto del costo amortizado que habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

3.3.2. *Pasivos financieros – clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas*

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado, o al VROR. Un pasivo financiero se clasifica como al VROR si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Los pasivos financieros al VRCR se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidos: obligaciones de venta con pacto de compra posterior (que son operaciones de venta de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura) y obligaciones con entidades de intermediación financiera. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados.

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

3.3.3. Instrumentos financieros a corto plazo

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

3.4. Inversiones en sociedades

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

El Puesto de Bolsa considera que el costo es la estimación más apropiada de su valor razonable, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, son adquiridas para 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, no se cuenta con precios de cotización pública 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.

3.5. Mejoras, mobiliario y equipo

Las mejoras, mobiliario y equipos se llevan al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. La depreciación es reconocida en resultados sobre la base del método de línea recta. Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en los resultados.

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que exista certeza razonable de que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al término del plazo del período de arrendamiento.

La vida útil estimada para cada tipo de activo es:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u> <u>(años)</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos	4
Equipos de computación	4

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

La vida útil y el valor residual de estos activos se revisan, de ser necesario, en la fecha de cada balance. Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el monto pagado las licencias adquiridas. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas de computadoras se reconocen como gastos cuando se incurren.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta durante un período de cinco años y se reconocen en resultados.

3.7. Otros activos

Los otros activos incluyen gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto. Los pagos anticipados son erogaciones que no son reconocidas totalmente como gastos, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

3.8. 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.

Al determinar el plazo del arrendamiento, el Puesto de Bolsa considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación del arrendamiento. Las opciones de extensión (o los períodos posteriores a las opciones de terminación) solo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se considera razonablemente que el arrendamiento se extenderá (o no se terminará). La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativo en las circunstancias que afecte esta evaluación y que esté dentro del control del arrendatario.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

3.9. Reconocimiento de ingresos

Ingresos y gastos por instrumentos financieros

Los ingresos y gastos provenientes de instrumentos financieros clasificados a VRCCR, 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 VRCCR se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados.

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

Los ingresos por intereses, las variaciones en el tipo de cambio de las inversiones en moneda extranjera y los reconocimientos por deterioro de los instrumentos medidos a VRORI se reconocen en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Adicionalmente, los efectos acumulados en ORI 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 efectiva se reconocen en el estado de resultados como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

Ingresos por intermediación de valores

Los ingresos por intermediación son comisiones y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración y colocación de emisiones que se reconocen como ingresos en la medida que se va cumpliendo con las obligaciones de servicio con el cliente. Las obligaciones de desempeño son transferidas en un punto en el tiempo, con la prestación del servicio.

Ingresos por servicios de custodia

Los ingresos por servicios de custodia son comisiones por manejo de custodia de valores ante depósitos centralizados de valores y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Las obligaciones de desempeño son transferidas a través del tiempo, con la prestación del servicio.

3.10. Reconocimiento de gastos

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

3.11. Costos por financiamiento

Los costos por financiamiento provienen principalmente de la venta de instrumentos del portafolio de inversiones con pactos de compra posterior a precio fijo, que se registran sobre base devengada en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros – a costo amortizado" del estado de resultados y otros resultados integrales, utilizando el método del interés efectivo. Los costos relacionados a préstamos tomados se reconocen como gastos en el período en que se incurren en el renglón de "Gastos por financiamientos" del estado de resultados y otros resultados integrales.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

3.12. Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cada ejercicio, el Puesto de Bolsa evalúa si existe algún indicio de que el valor de los activos ha sufrido una pérdida por deterioro, en cuyo caso se registra la pérdida por deterioro por el valor en libros que exceda su valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos sus costos de disposición y su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los que existan flujos de efectivo identificables por separado, que son en gran medida independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupos de activos (unidades generadoras de efectivo).

3.13. Beneficios a empleados

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 Laboral requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales 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 incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

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.

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. Adicionalmente, el Puesto de Bolsa concede un incentivo a largo plazo a la alta gerencia, con base a acuerdos de trabajo. Este incentivo posee un esquema de devengamiento en cinco años y pago diferido a partir del quinto año. Los efectos en resultados son cargados a resultados sobre la base de los beneficios ganados cada año.

3.14. Impuesto sobre la renta e impuesto diferido

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

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

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

3.14.1. Impuesto sobre los activos

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

4. Nuevas Normas y Modificaciones

El Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2023, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- 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.

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.

5. 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 contraparte, riesgo de crédito y riesgo operacional. 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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

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

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

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

5.1. 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

El riesgo de precio se refiere a la posibilidad de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan cambiar debido a fluctuaciones en los precios del mercado. Para abordar este riesgo, la empresa establece y supervisa límites de Valor en Riesgo (VaR) y Duración Modificada por un Punto Básico (DV01). Además, se llevan a cabo de forma periódica escenarios de estrés para evaluar cómo el portafolio reacciona ante cambios en las tasas de interés.

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.

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante "BCRD") a tasas fijas, asimismo mantiene obligaciones con instituciones financieras a tasas fijas sujetas a revisión mensual. Si bien la exposición a que los flujos se vean afectados por variaciones en la tasa de interés no es significativa, el valor razonable sí puede verse afectado de forma importante por variaciones de las tasas de mercado. En el caso del portafolio del Puesto de Bolsa un movimiento de 100 puntos básicos de forma paralela en el portafolio de bonos llevaría a una reducción en el valor de su cartera de aproximadamente DOP\$192,267,815.

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. La exposición del Puesto de Bolsa 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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

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

Ver la composición de los saldos en moneda extranjera y análisis de sensibilidad realizado en la Nota 7.

5.2. 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 BCRD, lo cual representa una facilidad respecto a la obtención de recursos. Adicionalmente, el Puesto de Bolsa cuenta con un plan de contingencia de liquidez en caso de situaciones excepcionales de liquidez permitiendo gestionar, monitorear y tener acceso a los recursos necesarios de manera eficaz y oportuna.

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

Metodología de medición

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) 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 (Nota 32).

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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

	30 de junio de 2024							Total
	1 – 15 días	16 – 30 días	31 – 60 días	61 – 90 días	91 – 180 días	181 – 365 días	más de 1 año	
Pasivos financieros								
Valor razonable	2,764,313	162,294	435,362	298,865	66,773	116,493	-	3,844,100
Valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	-	29,982	-	-	-	-	29,982
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,770,734,325	1,563,311,247	2,583,358,029	449,716,207	184,818,433	52,301,141	-	6,604,239,382
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	500,000	-	-	-	-	500,000,000	-	500,500,000
Acreedores por intermediación	2,784,479	-	-	-	-	-	-	2,784,479
Otras cuentas por pagar	-	9,473,548	-	-	-	16,569,456	-	26,043,004
Pasivos por arrendamientos	-	796,376	794,496	792,610	790,719	5,503,795	12,530,413	21,208,409
Total de pasivos	1,776,783,117	1,573,743,465	2,584,617,869	450,807,682	185,675,925	574,490,885	12,530,413	7,158,649,356
Activos financieros								
Efectivo y equivalentes de efectivo	924,690,409	-	-	-	-	-	-	924,690,409
Instrumentos financieros de cartera propia disponible "T"	24,361,200	9,541	1,141,663	165,835	19,853,845	491,327	17,064,106	63,087,517
Instrumentos financieros de cartera propia restringida "T"	-	-	4,578,688	-	-	-	117,285,114	121,863,802
Instrumentos financieros de cartera propia disponible con cambio en "ORI"	128,917,697	16,373,119	33,877,190	9,694,686	111,687,860	516,810,605	2,863,068,930	3,680,430,087
Instrumentos financieros de cartera propia restringida con cambio en "ORI"	-	5,371,119	60,957,396	6,612,472	13,052,888	3,010,788	3,099,899,460	3,188,904,123
Instrumentos financieros a costo amortizado	54,061,854	-	-	3,869	-	-	113,107	54,178,830
Instrumentos financieros derivados	-	-	4,591,476	-	-	-	-	4,591,476
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	6,718,336	85,493,188	26,411,709	16,819,867	11,438,602	-	146,881,702
Total de activos	1,132,031,160	28,472,115	190,639,601	42,888,571	161,414,460	531,751,322	6,097,430,717	8,184,627,946
Flujo de caja estático	(644,751,957)	(1,545,271,350)	(2,393,978,268)	(407,919,111)	(24,261,465)	(42,739,563)	6,084,900,304	1,025,978,590
Flujo de caja acumulado	(644,751,957)	(2,190,023,307)	(4,584,001,575)	(4,991,920,686)	(5,016,182,151)	(5,058,921,714)	1,025,978,590	-

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

	31 de diciembre de 2023							Total
	1 – 15 días	16 – 30 días	31 – 60 días	61 – 90 días	91 – 180 días	181 – 365 días	más de 1 año	
Pasivos financieros								
Valor razonable	1,100,817	114,606	263,644	241,532	98,929	76,861	-	1,896,389
Valor razonable – instrumentos financieros derivados	54,852,802	-	-	-	-	-	-	54,852,802
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,211,694,762	1,416,074,874	1,250,954,990	517,906,119	700,410,250	97,607,245	-	5,194,648,240
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	2,430,850	-	-	-	-	1,167,606,942	-	1,170,037,792
Otras cuentas por pagar	-	10,561,850	-	-	-	-	16,569,456	27,131,306
Pasivos por arrendamientos	-	667,352	669,187	671,027	672,872	5,370,218	16,678,797	24,729,453
Total de pasivos	1,270,079,231	1,427,418,682	1,251,887,821	518,818,678	701,182,051	1,270,661,266	33,248,253	6,473,295,982
Activos financieros								
Efectivo y equivalentes de efectivo	628,767,774	-	-	-	-	-	-	628,767,774
Instrumentos financieros de cartera propia disponible "T"	63,068,497	5,485,287	4,280,657	156,605	14,984,382	19,690,780	372,594,646	480,260,854
Instrumentos financieros de cartera propia restringida "T"	-	144,769	-	-	-	14,283	3,838,139	3,997,191
Instrumentos financieros de cartera propia disponible con cambio en "ORI"	43,489,340	17,921,662	29,430,149	2,964,713	64,344,404	51,121,474	2,215,359,060	2,424,630,802
Instrumentos financieros de cartera propia restringida con cambio en "ORI"	45,692,853	17,051,864	26,459,726	3,621,112	52,377,013	44,349,917	2,653,284,473	2,842,836,958
Instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	-	3,869	-	-	108,958	112,827
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	1,068,500,821	-	9,142,788	39,400,743	-	2,587,101	-	1,119,631,453
Total de activos	1,849,519,285	40,603,582	69,313,320	46,147,042	131,705,799	117,763,555	5,245,185,276	7,500,237,859
Flujo de caja estático	579,440,054	(1,386,815,100)	(1,182,574,501)	(472,671,636)	(569,476,252)	(1,152,897,711)	5,211,937,023	1,026,941,877
Flujo de caja acumulado	579,440,054	(807,375,046)	(1,989,949,547)	(2,462,621,183)	(3,032,097,435)	(4,184,995,146)	1,026,941,877	-

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez, tanto monetaria como en activos de fácil convertibilidad en efectivo, para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, considerando también las facilidades crediticias disponibles. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Puesto de Bolsa dispone de líneas de crédito no utilizadas por DOP\$3,218,029,760 (2023: DOP\$2,544,656,158).

5.3. 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.

5.4. 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 y equivalentes de efectivo, las inversiones en instrumento financieros, operaciones de compra al contado con venta a plazos 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 representando al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 un 93.1% (2023: 94.6%), los cuales se consideran de bajo riesgo crediticio por estar garantizados por el Estado Dominicano, entre otras razones antes explicadas. 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.

El Puesto de Bolsa calcula y monitorea diariamente el límite de concentración establecido por la SIMV. 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 BCRD.
- 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.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Calificación crediticia de los activos financieros

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

	30/06/2024	31/12/2023
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia Internacional – Fitch A	1,860,166	6,194
Calificación crediticia Internacional – S&P BBB+	6,417	-
Calificación crediticia Internacional – Moody Internacional Ba3	-	5,338,569
Calificación crediticia Internacional – Moody Panamá BB	465,331	169,017
Calificación crediticia local – Feller AAA	-	123,668,707
Calificación crediticia local – Fitch AAA	8,604,286	14,242,194
Calificación crediticia local – Fitch AA+	827,218,061	480,178,108
Calificación crediticia local – Fitch AA-	2,125,462	1,372,180
Calificación crediticia local – Fitch A+	67,039,300	3,224,721
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	11,900,966	-
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	582,436	560,994
Sin calificación crediticia	4,887,984	7,090
	<u>924,690,409</u>	<u>628,767,774</u>
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Calificación crediticia internacional – Fitch BB-	179,736,653	480,575,130
Calificación crediticia local – Fitch AA	680,486	-
Calificación crediticia local – Feller A+	502,157	-
Calificación crediticia local – Feller AAfa	1,919,704	1,858,251
Calificación crediticia local – Feller A+fa	244,356	238,685
Calificación crediticia local – Feller A-fa	246,926	237,600
Sin calificación crediticia	1,621,037	1,348,379
	<u>184,951,319</u>	<u>484,258,045</u>
Inversiones en instrumentos a valor razonable con cambios en ORI		
Calificación crediticia internacional – Fitch AAA	-	-
Calificación crediticia internacional – Fitch AA+	-	116,887,033
Calificación crediticia internacional – Fitch BB-	6,548,107,293	4,958,263,233
Calificación crediticia local – Fitch AA	48,001,989	40,201,098
Calificación crediticia local – Feller AA	680,486	-
Calificación crediticia local – Feller A+	118,250,822	50,454,645
Calificación crediticia local – Fitch A	26,034,980	25,030,124
Calificación crediticia local – Feller BBBfa	128,258,640	76,631,627
	<u>6,869,334,210</u>	<u>5,267,467,760</u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado		
Calificación crediticia internacional – Fitch BB-	<u>54,178,830</u>	<u>112,827</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

5.5. Riesgo operacional

La gestión del riesgo operacional está orientada a reducir la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

La gestión de riesgo operacional del Puesto de Bolsa se enmarca en el Reglamento de Gestión Integral de Riesgos para los Intermediarios y las mejores prácticas internacionales, adaptado de manera específica sobre la base del tamaño, sofisticación, giro de negocio, naturaleza y complejidad de nuestras actividades.

6. Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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.
- Estimación de las incertidumbres y juicios realizados en relación con la contabilidad de arrendamientos.
- Deterioro de los activos financieros y estimación de pérdidas esperadas (Nota 3.3.1).

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con el siguiente detalle:

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.

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

	30/06/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	63,087,517	-	63,087,517
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	-	121,863,802	-	121,863,802
	-	184,951,319	-	184,951,319

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

	31/12/2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
A valor razonable	-	1,896,389	-	1,896,389
Pasivos financieros a valor razonable - derivados				
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	54,852,802	-	54,852,802

7. Reajuste y Diferencia de Cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	30/06/2024	30/06/2023
Efectivo en caja y bancos	13,082,695	(8,419,829)
Otra inversión en instrumentos financieros	15,865,046	(13,484,785)
Otras cuentas por cobrar	449,653	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(9,015,727)	6,288,902
Otros pasivos	(407,497)	349,864
Total de diferencia de cambio	19,974,170	(15,265,848)

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, es como sigue:

30/06/2024

	US\$	EUR\$	DOP\$
Activos			
Efectivo en caja y bancos	14,266,862	91,196	845,987,866
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	308,962	-	18,196,132
A valor razonable con cambios en ORI	49,138,288	-	2,893,969,989
A costo amortizado	917,946	-	54,061,879
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	2,447,574	-	144,148,402
Comisiones por cobrar	372,183	-	21,919,494
Otros activos	65,944	-	3,883,732
	<u>67,517,759</u>	<u>91,196</u>	<u>3,982,167,494</u>
Pasivos			
A valor razonable	43,480	-	2,560,729
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	55,298,642	-	3,256,780,341
Acreeedores por intermediación	34,916	-	2,056,357
Otras cuentas por pagar	44,353	-	2,612,143
Acumulaciones y otras obligaciones	155	-	9,129
Pasivos por arrendamientos	360,109	-	21,208,403
	<u>55,781,655</u>	<u>-</u>	<u>3,285,227,102</u>
Posición monetaria neta activa	<u>11,736,104</u>	<u>91,196</u>	<u>696,940,392</u>

31/12/2023

	US\$	EUR\$	DOP\$
Activos			
Efectivo en caja y bancos	2,862,106	90,310	171,287,093
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	6,715,722	-	388,346,672
A valor razonable con cambios en ORI	42,744,850	-	2,471,785,066
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	1,002,784	-	57,987,494
Comisiones por cobrar	378,358	-	21,879,107
	<u>53,703,820</u>	<u>90,310</u>	<u>3,111,285,432</u>
Pasivos			
Obligaciones por pagar			
A valor razonable	961,894	-	55,622,952
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	28,820,393	-	1,666,582,435
Obligaciones por pagar	11,575,508	-	669,371,126
Otras cuentas por pagar	38,745	-	2,240,472
Pasivos por arrendamientos	427,649	-	24,729,453
	<u>41,824,189</u>	<u>-</u>	<u>2,418,546,438</u>
Posición monetaria neta activa	<u>11,879,631</u>	<u>90,310</u>	<u>692,738,994</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Las tasas de cambio por cada US\$ usadas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de DOP\$58.8944 y DOP\$57.8265, respectivamente. La tasa de cambio por cada EUR\$ usadas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de DOP\$63.0465 y DOP\$64.0186, respectivamente.

	30/06/2024			31/12/2023		
	En moneda Nacional	En moneda extranjera US\$	En moneda extranjera EUR\$	En moneda Nacional	En moneda extranjera US\$	En moneda extranjera EUR\$
Activos sensibles a tasa	3,982,167,494	67,517,759	91,196	3,111,285,432	53,703,820	90,310
Pasivos sensibles a tasa	(3,285,227,102)	(55,781,655)	-	(2,418,546,438)	(41,824,189)	-
Posición Neta	<u>696,940,392</u>	<u>11,736,104</u>	<u>91,196</u>	<u>692,738,994</u>	<u>11,879,631</u>	<u>90,310</u>
Exposición a tasa de cambio	<u>(20,908,212)</u>	<u>(352,083)</u>	<u>(2,736)</u>	<u>(20,782,170)</u>	<u>(356,389)</u>	<u>(2,709)</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de ocurrir un debilitamiento del 3%, en la tasa de cambio del US\$ con respecto al DOP\$ causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP\$20,908,212 y DOP\$20,782,170, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del US\$ durante los períodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, publicada por el BCRD.

8. Efectivo en caja y bancos

Un resumen se presenta a continuación:

	30/06/2024	31/12/2023
Efectivo en caja	10,081	7,089
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
En moneda nacional	78,692,479	457,473,592
En moneda extranjera	<u>845,987,849</u>	<u>171,287,093</u>
	<u>924,690,409</u>	<u>628,767,774</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuentas de ahorros y corrientes que devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, el Puesto de Bolsa reconoció ingresos por intereses por este concepto por DOP\$7,673,218 (2023: DOP\$4,523,645), los cuales se incluyen dentro de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados que se acompañan.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo en caja y bancos.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

9. Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros por categoría

a.1 Activos Financieros

Activos financieros según estado de situación financiera	30/06/2024			
	VRCR (i)	VRORI (ii)	Costo amortizado (iii)	Total
Efectivo en caja y bancos			924,690,409	924,690,409
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	63,087,517	3,680,430,087	116,976	3,743,634,580
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	121,863,802	3,188,904,123	54,061,854	3,364,829,779
Instrumentos financieros derivados	4,591,476	-	-	4,591,476
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	146,881,702	146,881,702
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	3,411,278	3,411,278
Otras cuentas por cobrar	-	-	32,746,635	32,746,635
Inversiones en sociedades	-	-	21,349,525	21,349,525
	<u>189,542,795</u>	<u>6,869,334,210</u>	<u>1,183,258,379</u>	<u>8,242,135,384</u>

Activos financieros según estado de situación financiera	31/12/2023			
	VRCR (i)	VRORI (ii)	Costo amortizado (iii)	Total
Efectivo en caja y bancos			628,767,774	628,767,774
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	480,260,854	2,424,630,802	112,827	2,905,004,483
Instrumentos financieros de cartera propia restringida	3,997,191	2,842,836,958	-	2,846,834,149
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	1,119,631,453	1,119,631,453
Otras cuentas por cobrar	-	-	28,017,877	28,017,877
Inversiones en sociedades	-	-	21,348,425	21,348,425
	<u>484,258,045</u>	<u>5,267,467,760</u>	<u>1,797,878,356</u>	<u>7,549,604,161</u>

a. 2 Pasivos Financieros

Pasivos financieros según estado de situación financiera	30/06/2024		
	VRCR	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	3,844,100	-	3,844,100
Instrumentos financieros derivados	29,982	-	29,982
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	500,500,000	500,500,000
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	6,604,239,382	6,604,239,382
Acreedores por intermediación	-	2,784,479	2,784,479
Otras cuentas por pagar	-	26,043,004	26,043,004
Pasivos por arrendamientos	-	21,208,409	21,208,409
	<u>3,874,082</u>	<u>7,154,775,274</u>	<u>7,158,649,356</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Pasivos financieros según estado de situación financiera	31/12/2023		
	VRCR	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	1,896,389	-	1,896,389
Instrumentos financieros derivados	54,852,802	-	54,852,802
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	1,170,037,792	1,170,037,792
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	5,194,648,240	5,194,648,240
Otras cuentas por pagar	-	27,131,306	27,131,306
Pasivos por arrendamientos	-	24,729,453	24,729,453
	<u>56,749,191</u>	<u>6,416,546,791</u>	<u>6,473,295,982</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2024
 (Expresadas en pesos dominicanos)

b) Instrumentos financieros a valor razonable

Renta Variable

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	30/06/2024 Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
			En operación a plazo	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Cuotas de fondo de inversión Nacionales	4,032,023	128,258,639	-	-	-	-	-	132,290,662
Total instrumentos renta variable	4,032,023	128,258,639	-	-	-	-	-	132,290,662

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	30/06/2024 Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
			En operación a plazo	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Cuotas de Fondo de Inversión - Nacionales								
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	1,181,651	-	-	-	-	-	-	1,181,651
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	244,356	-	-	-	-	-	-	244,356
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dólares	439,386	-	-	-	-	-	-	439,386
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	184,802	-	-	-	-	-	-	184,802
Fondo Mutuo RF BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	1,919,704	-	-	-	-	-	-	1,919,704
Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	62,124	-	-	-	-	-	-	62,124
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades	-	15,151,600	-	-	-	-	-	15,151,600
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	-	62,996,221	-	-	-	-	-	62,996,221
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Infraestructuras Energéticas I	-	50,110,818	-	-	-	-	-	50,110,818
Total instrumentos renta variable	4,032,023	128,258,639	-	-	-	-	-	132,290,662

Renta Variable

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	31/12/2023 Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
			En operación a plazo	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Cuotas de fondo de inversión Nacionales	3,682,915	76,631,626	-	-	-	-	-	80,314,541
Total instrumentos renta variable	3,682,915	76,631,626	-	-	-	-	-	80,314,541

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024
(Expresadas en pesos dominicanos)

Instrumento financieros valor razonable	31/12/2023							Subtotal	Total
	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	Cartera propia comprometida						
			En operación a plazo	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de Fondo de Inversión - Nacionales									
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	925,476	-	-	-	-	-	-	-	925,476
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	238,684	-	-	-	-	-	-	-	238,684
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dólares	422,903	-	-	-	-	-	-	-	422,903
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	177,878	-	-	-	-	-	-	-	177,878
Fondo Mutuo RF BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	1,858,251	-	-	-	-	-	-	-	1,858,251
Fondo Mutuo Dólares Reservas Caoba	59,723	-	-	-	-	-	-	-	59,723
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades	-	15,032,252	-	-	-	-	-	-	15,032,252
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	-	61,599,374	-	-	-	-	-	-	61,599,374
Total instrumentos renta variable	3,682,915	76,631,626	-	-	-	-	-	-	80,314,541

Renta Fija

Instrumentos financieros valor razonable	30/06/2024							Subtotal	Total
	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	Cartera propia comprometida						
			En operación a plazo "ORI"	En operación a plazo "TVD T"	En préstamo s "TVD T"	En préstamos "ORI"	En garantía por otras operaciones "ORI"		
Del estado									
Nacionales	57,872,851	3,202,998,545	2,656,205,802	100,673,028	889,101	529,594,231	3,104,090	20,301,673	3,310,767,925
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De empresas y fideicomisos									
Nacionales	502,157	144,285,802	-	-	-	-	-	-	144,787,959
Extranjeros	680,486	204,887,101	-	-	-	-	-	-	205,567,587
Total instrumentos renta fija	59,055,494	3,552,171,448	2,656,205,802	100,673,028	889,101	529,594,231	3,104,090	20,301,673	6,921,994,867

Instrumentos financieros valor razonable	30/06/2024							Subtotal	Total
	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	Cartera propia comprometida						
			En operación a plazo "ORI"	En operación a plazo "TVD T"	En préstamo s "TVD T"	En préstamos "ORI"	En garantía por otras operaciones "ORI"		
Del estado									
Ministerio de Hacienda	31,666,458	2,118,860,764	1,847,419,862	100,673,028	-	-	-	20,301,673	1,968,394,563
BCRD	26,206,393	1,084,137,781	808,785,940	-	889,101	529,594,231	3,104,090	-	1,342,373,362
De empresas y fideicomisos									
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I	-	26,034,980	-	-	-	-	-	-	26,034,980
Haina Investment Company LTD	502,157	118,250,822	-	-	-	-	-	-	118,752,979
Dominican Power Partners	680,486	48,682,475	-	-	-	-	-	-	49,362,961
EGEHAINA	-	156,204,626	-	-	-	-	-	-	156,204,626
Total instrumentos renta fija	59,055,494	3,552,171,448	2,656,205,802	100,673,028	889,101	529,594,231	3,104,090	20,301,673	6,921,994,867

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024
(Expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija

Instrumento financieros valor razonable	31/12/2023							Subtotal	Total
	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	Cartera propia comprometida						
			En operación a plazo "ORI"	En Préstamos "T"	En préstamos "ORI"	En garantía "T" por otras operaciones			
Del estado									
Nacionales	476,577,939	1,974,615,844	1,368,191,830	880,568	1,474,645,128	3,116,623	2,846,834,149	5,298,027,932	
Extranjeros	-	116,887,033	-	-	-	-	-	116,887,033	
De empresas y fideicomisos									
Nacionales	-	75,484,769	-	-	-	-	-	75,484,769	
Extranjeros	-	181,011,530	-	-	-	-	-	181,011,530	
Total instrumentos renta fija	476,577,939	2,347,999,176	1,368,191,830	880,568	1,474,645,128	3,116,623	2,846,834,149	5,671,411,264	

Instrumento financieros valor razonable	31/12/2023							Subtotal	Total
	Cartera propia disponible "T"	Cartera propia disponible "ORI"	Cartera propia comprometida						
			En operación a plazo "ORI"	En préstamos "T"	En préstamos "ORI"	En garantía "T" por otras operaciones			
Del estado									
Ministerio de Hacienda	426,597,781	1,624,953,956	619,293,330	-	950,434,441	-	1,569,727,771	3,621,279,508	
BCRD	49,980,158	349,661,888	748,898,500	880,568	524,210,687	3,116,623	1,277,106,378	1,676,748,424	
United States of America Treasury Department	-	116,887,033	-	-	-	-	-	116,887,033	
De empresas y fideicomisos									
Fideicomiso de OP Larimar I No. 04-FP	-	25,030,124	-	-	-	-	-	25,030,124	
Haina Investment Company	-	50,454,645	-	-	-	-	-	50,454,645	
Dominican Power Partners	-	40,201,098	-	-	-	-	-	40,201,098	
EGEHAINA	-	140,810,432	-	-	-	-	-	140,810,432	
Total instrumentos renta fija	476,577,939	2,347,999,176	1,368,191,830	880,568	1,474,645,128	3,116,623	2,846,834,149	5,671,411,264	

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
 Notas a los Estados Financieros
 Al 30 de junio de 2024
 (Expresadas en pesos dominicanos)

c) Instrumentos Financieros a Costo Amortizado

	30/06/2024					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	Cartera propia comprometida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumento financieros a costo amortizado						
Del estado						
Nacionales	116,976	-	-	54,061,854	-	54,178,830
Total instrumentos renta fija a costo amortizado	116,976	-	-	54,061,854	-	54,178,830

	30/06/2024					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	Cartera propia comprometida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumentos financieros a costo amortizado						
Del estado						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	116,976	-	-	54,061,854	-	54,178,830
Total instrumentos renta fija a costo amortizado	116,976	-	-	54,061,854	-	54,178,830

	31/12/2023					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	Cartera propia comprometida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumento financieros a costo amortizado						
Del estado						
Nacionales	112,827	-	-	-	-	112,827
Total instrumentos renta fija a costo amortizado	112,827	-	-	-	-	112,827

	31/12/2023					
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	Cartera propia comprometida			Total
			En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumento financieros a costo amortizado						
Del estado						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	112,827	-	-	-	-	112,827
Total instrumentos renta fija a costo amortizado	112,827	-	-	-	-	112,827

- (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.

Al 30 de junio de 2024 y 2023 el Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por DOP\$6,908,960,716 (2023: DOP\$847,956,298) y pérdidas netas por cambio en el valor razonable de las inversiones por DOP\$6,977,221,437 (2023: DOP\$688,332,896), las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable (Nota 28).

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Puesto de Bolsa registró ingresos por intereses devengados producto de las inversiones clasificadas a valor razonable con cambios en resultados por valor de DOP\$3,708,015 (2023: DOP\$16,735,009). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

- (ii) El Puesto de Bolsa reconoce los cambios de valor de mercado de los instrumentos clasificados a VRORI en el estado de otros resultados integrales. Al 30 de junio de 2024 y 2023 los incrementos de valor registrados por este concepto ascienden a DOP\$143,509,430 (2023: DOP\$150,028,198), en cambio, las disminuciones del valor de mercado ascienden a DOP\$12,928,338 (2023: DOP\$28,461,334). Al 30 de junio de 2024, el Puesto de Bolsa vendió inversiones de instrumentos clasificados a VRORI que le generaron ganancias netas por DOP\$143,151,532 (2023: DOP\$39,956,290).

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Puesto de Bolsa registró ingresos por intereses devengados producto de las inversiones clasificadas a VRORI por valor de DOP\$292,561,444 (2023: DOP\$237,073,550). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

- (iii) Al 30 de junio de 2024 y 2023, los ingresos por intereses devengados producto de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento mantenidas durante el semestre ascienden a DOP\$5,583 (2022: DOP\$5,599). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

10. Contratos de derivados financieros

El detalle de los contratos de derivados financieros se presenta a continuación:

	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos derivados a valor razonable	Total pasivos derivados a valor razonable
	Ajustes a valor razonable		Cartera		Posición activa			Posición pasiva				
	Utilidad	Pérdida	Valor nominal del contrato	Monto de contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 365 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 365 días	Mayor a 1 año		
30 de junio de 2024												
Tipo de Contrato												
A) Forward												
Contratos de venta TVD bancos	4,591,476	-	98,300,000	121,446,128	-	4,591,476	-	-	-	-	4,591,476	-
Total	4,591,476	-	98,300,000	121,446,128	-	4,591,476	-	-	-	-	4,591,476	-
31 de diciembre de 2023												
A) Forward												
Contratos de venta TVD bancos	-	(54,852,802)	398,482,412	315,427,735	-	-	-	(54,852,802)	-	-	-	(54,852,802)
Total	-	(54,852,802)	398,482,412	315,427,735	-	-	-	(54,852,802)	-	-	-	(54,852,802)

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Clasificados por contraparte:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Activos derivados a valor razonable	Monto a liquidar	Activos derivados a valor razonable	Monto a liquidar
Bancos	4,591,476	121,446,128	-	-
Total	4,591,476	121,446,128	-	-

	30/06/2024		31/12/2023	
	Pasivos derivados a valor razonable	Monto a liquidar	Pasivos derivados a valor razonable	Monto a liquidar
Bancos	-	-	(54,852,802)	315,427,735
Total	-	-	(54,852,802)	315,427,735

11. Operaciones de compras al contado con ventas a plazos

El detalle de las operaciones de compras al contado con ventas a plazos del intermediario, por tipo de contraparte y vencimiento, se presenta de acuerdo con los siguientes cuadros:

Contrapartes	30/06/2024					
	Tasa promedio % DOP\$	Tasa promedio % US\$	Vencimiento DOP\$			Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas físicas	12.05	7.89	-	62,899,017	62,899,017	81,918,477
Personas jurídicas	0.00	8.93	-	83,982,685	83,982,685	106,475,617
Intermediarios de valores	0.00	0.00	-	-	-	-
Bancos	0.00	0.00	-	-	-	-
	12.05	8.41	-	146,881,702	146,881,702	188,394,094

Contrapartes	31/12/2023					
	Tasa promedio % DOP\$	Tasa promedio % US\$	Vencimiento DOP\$			Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas físicas	12.05	8.09	-	51,431,806	51,431,806	64,155,586
Personas jurídicas	0.00	8.24	-	9,142,788	9,142,788	11,580,757
Intermediarios de valores	12.15	0.00	-	217,135,358	217,135,358	207,557,248
Bancos	11.41	0.00	154,691,567	687,229,934	841,921,501	819,781,638
	11.87	8.17	154,691,567	964,939,886	1,119,631,453	1,103,075,229

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

12. Otras cuentas por cobrar

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

	30/06/2024	31/12/2023
Clientes	31,646,748	22,331,752
Empleados	106,634	5,498,822
Otras	993,253	187,303
	<u>32,746,635</u>	<u>28,017,877</u>

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Puesto de Bolsa efectúa transacciones con entidades relacionadas. Los saldos y transacciones identificadas más importantes con relacionadas se presentan como sigue:

	30/06/2024			
	Saldos		Transacciones	
	Activos	Pasivos	Ingreso	Gasto
Cuentas por cobrar	3,411,278	-	-	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	-	-
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	-	144,760,083	-	816,423
Honorarios y servicios de asesoría contratados (i)	-	16,569,456	-	7,480,658
Pagos por remuneraciones al personal (ii)	-	-	-	34,869,370
	31/12/2023			
	Saldos		Transacciones	
	Activos	Pasivos	Ingreso	Gasto
Cuentas por cobrar	3,345,800	-	-	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	83,546	-
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	-	183,322,548	-	20,914,651
Honorarios y servicios de asesoría contratados (i)	-	16,569,456	-	30,811,150
Pagos por remuneraciones al personal (ii)	-	-	-	48,710,855

(i) Corresponde a servicios de asesoría contratados, recibidos de entidades relacionadas conforme a contratos firmados por las partes. Los gastos incurridos por estos conceptos se incluyen en el renglón de gastos de administración y comercialización del estado de resultados (Nota 29).

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

(ii) Los préstamos, remuneraciones y compensaciones al personal clave son como sigue:

	30/06/2024	31/12/2023
Sueldos	21,435,850	41,582,493
Otras remuneraciones	<u>13,433,520</u>	<u>7,128,362</u>
	34,869,370	48,710,855
Préstamos a ejecutivos	<u>1,880,000</u>	<u>3,345,800</u>
	<u>36,749,370</u>	<u>52,056,655</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

14. Inversiones en sociedades

El detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

Institución	30/06/2024			
	Valor de la inversión DOP\$	Valor nominal de las acciones	Número de acciones	Participación del capital social y derechos de voto
Sociedad OTC Dominicana, S. A.	100	100	1	0.00%
Cevaldom, S. A.	1,000	1,000	1	0.0001%
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.	<u>21,348,425</u>	127.68	167,208	2.31%
	<u>21,349,525</u>			
Institución	31/12/2023			
	Valor de la inversión DOP\$	Valor nominal de las acciones	Número de acciones	Participación del capital social y derechos de voto
Sociedad OTC Dominicana, S. A.	100	100	1	0.00%
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S. A.	<u>21,348,325</u>	127.68	167,208	2.31%
	<u>21,348,425</u>			

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

	30/06/2024	30/06/2023
Dividendos recibidos		
Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Puesto de Bolsa tiene registrado en cuentas de orden 39,930 acciones de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, que han sido recibidas como dividendos en acciones.

15. Activos intangibles, neto

El movimiento de los intangibles, neto es como sigue:

	Licencias	Aplicaciones tecnológicas	Total
Costo de adquisición:			
Al 1ro. de enero de 2023	3,768,216	6,712,540	10,480,756
Adiciones	<u>2,730,881</u>	<u>337,235</u>	<u>3,068,116</u>
Al 31 de diciembre de 2023	6,499,097	7,049,775	13,548,872
Adiciones	<u>1,348,227</u>	<u>516,108</u>	<u>1,864,335</u>
Al 30 de junio de 2024	<u>7,847,324</u>	<u>7,565,883</u>	<u>15,413,207</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

	Licencias	Aplicaciones tecnológicas	Total
Amortización acumulada:			
Al 1ro. de enero de 2023	(3,335,250)	(5,364,949)	(8,700,199)
Gasto de amortización	<u>(1,731,685)</u>	<u>(394,056)</u>	<u>(2,125,741)</u>
Al 31 de diciembre de 2023	(5,066,935)	(5,759,005)	(10,825,940)
Gasto de amortización	<u>(1,470,386)</u>	<u>(260,176)</u>	<u>(1,730,562)</u>
Al 30 de junio de 2024	<u>(6,537,321)</u>	<u>(6,019,181)</u>	<u>(12,556,502)</u>
Valor en libros:			
Al 30 de junio de 2024	<u>1,310,003</u>	<u>1,546,702</u>	<u>2,856,705</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>1,432,162</u>	<u>1,290,770</u>	<u>2,722,932</u>

16. Mejoras, mobiliario y equipo, neto

El movimiento del mobiliario y equipo, neto es como sigue:

	Mobiliario y Equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Obras en ejecución	Total
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2023	15,348,531	17,768,945	2,862,783	35,980,259
Adiciones	956,514	29,700	-	986,214
Transferencias	2,862,783	-	(2,862,783)	-
Retiros	<u>(979,613)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(979,613)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	18,188,215	17,798,645	-	35,986,860
Adiciones	1,285,289	-	-	1,285,289
Transferencias	-	-	-	-
Retiros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>19,473,504</u>	<u>17,798,645</u>	<u>-</u>	<u>37,272,149</u>
Depreciación acumulada				
Saldos al 1 de enero de 2023	(10,083,043)	(3,473,906)	-	(13,556,949)
Cargos por depreciación	(3,057,632)	(3,572,490)	-	(6,630,122)
Retiros	<u>979,613</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>979,613</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(12,161,062)	(7,046,396)	-	(19,207,458)
Cargos por depreciación	(1,453,514)	(1,771,395)	-	(3,224,909)
Retiros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>(13,614,576)</u>	<u>(8,817,791)</u>	<u>-</u>	<u>(22,432,367)</u>
Valor neto				
Saldos al 30 de junio de 2024	5,858,928	8,980,854	-	14,839,782
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6,027,153	10,752,249	-	16,779,402

17. Arrendamiento

El Puesto de Bolsa mantiene contrato de arrendamiento del local donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de 10 años, renovable a vencimiento, y a consentimiento de las partes, y establece una penalidad de tres meses de alquiler en caso de terminación anticipada a partir de los cinco años de alquiler; adicionalmente, establece un aumento de 3% anual por el resto del contrato.

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Al determinar el plazo del arrendamiento, el Puesto de Bolsa considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, si hay penalizaciones de pago significativas por terminación (o no extensión), es por esto que el plazo definido para el arrendamiento es de cinco años. La tasa incremental promedio aplicada fue de 3.30%.

Un resumen de la información sobre el arrendamiento es como sigue:

a. Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2024, los activos por derecho de uso relacionados con el local comercial para uso de oficinas se presentan como tal en el estado de situación financiera.

	Local comercial para oficinas
Costo:	
Saldos al 1 de enero de 2022	-
Incorporaciones	<u>39,553,476</u>
Saldos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023	<u>39,553,476</u>
Amortización:	
Saldos al 1 de enero de 2023	(8,290,943)
Cargos por amortización	<u>(7,610,753)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>(15,901,696)</u>
Cargos por amortización	<u>(3,802,027)</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>(19,703,723)</u>
Valor neto:	
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>19,849,753</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>23,651,780</u>

b. Pasivos por arrendamiento

Un resumen de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio de 2024 es como sigue:

	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>8,677,996</u>	<u>12,530,413</u>	<u>-</u>	<u>21,208,409</u>

c. Importes reconocidos en resultados

	30/06/2024	30/06/2023
Intereses por pasivos por arrendamientos	375,220	471,152
Gastos de amortización de activos por derecho de uso (Nota 29)	<u>3,802,027</u>	<u>3,826,589</u>
	<u>4,177,247</u>	<u>4,297,741</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

d. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el total de salida de efectivo por pagos del arrendamiento ascendió a DOP\$4,329,537 (2023: DOP\$4,004,189).

18. Otros activos

Los otros activos se detallan como siguen:

	30/06/2024	31/12/2023
Anticipos a proveedores	4,463,217	2,791,743
Aporte fondo de garantía Cevaldom	3,779,700	3,779,700
Otros	<u>753,285</u>	<u>753,285</u>
	<u>8,996,202</u>	<u>7,324,728</u>

19. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	30/06/2024	31/12/2023
A valor razonable (a)	3,844,100	1,896,389
A valor razonable – instrumentos financieros derivados (a)	29,982	54,852,802
A costo amortizado:		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera (b)	500,500,000	1,170,037,792
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo (c)	<u>6,604,239,382</u>	<u>5,194,648,240</u>
	<u>7,108,613,464</u>	<u>6,421,435,223</u>

(a) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable por cambios de valor de los contratos forward y spot menores a un año y pasivos financieros indexados a valores. Un resumen se muestra a continuación:

	30/06/2024			Total
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	
A valor razonable				
Pasivos financieros indexados a TVD	1,321,791	-	-	1,321,791
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos valores por ajuste a valor razonable	1,819,309	-	-	1,819,309
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de divisas por ajuste a valor razonable	703,000	-	-	703,000
A valor razonable -instrumentos derivados				
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	<u>29,982</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,982</u>
	<u>3,874,082</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,874,082</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

	31/12/2023			
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	Total
A valor razonable				
Pasivos financieros indexados a TVD	1,126,239	-	-	1,126,239
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de divisas por ajuste a valor razonable	770,150	-	-	770,150
A valor razonable -instrumentos derivados				
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	54,852,802	-	-	54,852,802
	<u>56,749,191</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,749,191</u>

- (b) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a desembolsos de líneas de crédito con entidades bancarias locales a tasa de interés anual de 12% para los financiamientos en pesos, y entre 6.96% y 6.99% para diciembre 2023 para los financiamientos en dólares, garantizados con inversiones en títulos y/o valores de deuda por DOP\$483,000,000 (2023: DOP\$483,000,000 y US\$16,295,000).
- (c) 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 8.3% a 15.5% (2023: 5.25% y 11.99%) y desde 3.9% a 7.94% (2023: 3.45% a 6.9%) para los pactos en dólares. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle se presenta a continuación:

Al 30 de junio de 2024

	Vencimiento			Total
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	
Personas físicas	41,235,552	589,870,182	751,737,260	1,382,842,994
Personas jurídicas	938,925,961	2,519,897,881	1,374,076,365	4,832,900,207
Intermediarios de valores	59,072,276	-	-	59,072,276
Instituciones financieras	148,457,474	161,819,196	19,147,235	329,423,905
	<u>1,187,691,263</u>	<u>3,271,587,259</u>	<u>2,144,960,860</u>	<u>6,604,239,382</u>

Al 31 de diciembre de 2023

	Vencimiento			Total
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	
Personas físicas	82,839,492	576,094,812	652,763,711	1,311,698,015
Personas jurídicas	376,184,931	1,397,662,497	1,617,763,173	3,391,610,601
Instituciones financieras	6,601,305	438,909,917	45,828,402	491,339,624
	<u>465,625,728</u>	<u>2,412,667,226</u>	<u>2,316,355,286</u>	<u>5,194,648,240</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

20. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Forward	<u>121,446,128</u>	<u>116,854,652</u>	<u>315,427,735</u>	<u>370,280,537</u>

Los tipos de moneda en que las transacciones fueron realizadas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	30/06/2024		31/12/2023	
	US\$	DOP\$	US\$	DOP\$
Forward	<u>-</u>	<u>121,446,128</u>	<u>5,454,726</u>	<u>-</u>

La clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones fueron las siguientes:

	Bancos	Intermediarios de valores	Entidades no reguladas	Persona física
Al 30 de junio de 2024				
Forward	<u>121,446,128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Forward	<u>315,427,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

21. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

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

Obligaciones con instituciones financieras (a)	30/06/2024			
	Vencimientos			
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Total
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	-	-	500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar(a)	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>500,000</u>
	<u>500,000</u>	<u>-</u>	<u>500,000,000</u>	<u>500,500,000</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

Obligaciones con instituciones financieras (a)	31/12/2023 Vencimientos			Total
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	-	-	500,000,000	500,000,000
Banco Múltiple BHD, S. A.-	-	-	667,606,942	667,606,942
Intereses por pagar(a)	2,430,850	-	-	2,430,850
	<u>2,430,850</u>	<u>-</u>	<u>1,167,606,942</u>	<u>1,170,037,792</u>

(a) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa posee obligaciones con instituciones financieras a tasa de interés anual de 12% para los financiamientos en DOP\$, y entre 6.96% y 6.99% al 31 de diciembre 2023 para los financiamientos en US\$. El gasto por estas líneas de crédito durante los semestres terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 fue DOP\$49,207,679 (2023: DOP\$62,194,191) y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados y otros resultados integrales de esos semestres que se acompañan.

22. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos es como sigue:

	30/06/2024	31/12/2023
Acreeedores por intermediación (i)	<u>2,784,479</u>	<u>-</u>
Honorarios por servicios contratados (Nota 13)	16,569,456	16,569,456
Honorarios por pagar	2,231,545	2,136,071
Cuentas por pagar proveedores	7,215,339	7,675,094
Cuentas por pagar clientes	<u>26,664</u>	<u>750,685</u>
Otras cuentas por pagar	<u>26,043,004</u>	<u>27,131,306</u>

(i) Al 30 de junio de 2024, corresponde a fondos recibidos de clientes para operaciones pactadas pendientes por liquidar.

23. Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones es como sigue:

	30/06/2024	31/12/2023
Bonificación por pagar	15,358,927	30,400,001
Regalía por pagar	2,772,806	-
Vacaciones	1,755,194	652,542
Retenciones a empleados	1,202,382	1,096,880
Retenciones y otros impuestos por pagar	<u>554,476</u>	<u>829,292</u>
	<u>21,643,785</u>	<u>32,978,715</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

24. Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados antes de impuestos según libros con la renta imponible para propósitos fiscales se resume a continuación:

	30/06/2024	31/12/2023
Resultado antes de impuesto sobre la renta	49,714,391	137,207,814
Más (menos) partidas que generan		
Diferencias permanentes		
Impuestos y gastos no deducibles	1,911,479	2,112,923
Ingresos de bonos exentos por ley	<u>(187,566,154)</u>	<u>(507,515,585)</u>
	<u>(185,654,675)</u>	<u>(505,402,662)</u>
Diferencias transitorias		
Otras provisiones	-	18,630,804
Diferencia en depreciación fiscal	<u>2,396,577</u>	<u>1,713,456</u>
	<u>2,396,577</u>	<u>20,344,260</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>(133,543,707)</u>	<u>(347,850,588)</u>

El impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) que se muestra en el estado de situación financiera, se determinó como sigue:

	30/06/2024	31/12/2023
Saldo a favor anterior	(10,595,548)	(4,601,679)
Anticipos pagados	(2,899,656)	(5,151,090)
Retenciones Norma 07-09 y otros	<u>(1,408,511)</u>	<u>(842,779)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(14,903,715)</u>	<u>(10,595,548)</u>

La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27% en base a la renta neta imponible. El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos, que en el caso de las empresas intermediarias del mercado de valores, equivale al 1% sobre el valor en libros de los activos fijos netos de depreciación, tal como se presentan en el estado de situación financiera, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Al 31 de diciembre de 2023 el Puesto de Bolsa calificó para liquidar sus impuestos sobre la base del 1% de los activos fijos netos, determinado como sigue:

	31/12/2023
Total de activos fijos netos	19,502,334
Tasa	<u>1%</u>
Impuesto sobre activos determinado	195,023
Menos: compensación con anticipos de impuesto sobre la renta	<u>(195,023)</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>-</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2024
(Expresadas en pesos dominicanos)

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales como sigue:

Años a compensar	Importe
2024	210,699,250
2025	162,983,215
2026	138,429,649
2027	104,452,683
2028	69,531,114
	<u>686,095,911</u>

Al 30 de junio de 2024 el Puesto de Bolsa no tiene creada provisión de impuesto sobre la renta ni impuesto a los activos. El importe correspondiente de impuesto sobre la renta o impuesto a los activos, según aplique, será registrado al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2024.

25. Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros es como sigue:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a valor razonable</i>				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados	184,951,319	184,951,319	484,258,045	484,258,045
Inversiones en instrumentos financieros derivados	4,591,476	4,591,476		
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en ORI	6,869,334,210	6,869,334,210	5,267,467,760	5,267,467,760
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	924,690,409	924,690,409	628,767,774	628,767,774
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	54,178,830	54,178,830	112,827	112,827
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	146,881,702	146,881,702	1,119,631,453	1,119,631,453
Cuentas por cobrar relacionadas	3,411,278	3,411,278	-	-
Otras cuentas por cobrar	32,746,635	32,746,635	28,017,877	28,017,877
Inversiones en sociedades	21,349,525	ND	21,348,425	ND
Total de activos financieros	<u>8,242,135,384</u>	<u>8,220,785,859</u>	<u>7,549,604,161</u>	<u>7,528,255,736</u>
Pasivos financieros				
<i>Medidos a valor razonable</i>				
Pasivos financieros a valor razonable	3,844,100	3,844,100	1,896,389	1,896,389
Instrumentos financieros derivados	29,982	29,982	54,852,802	54,852,802
Pasivos por arrendamientos	21,208,409	21,208,409	24,729,453	24,729,453
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	6,604,239,382	6,604,239,382	5,194,648,240	5,194,648,240
Obligaciones con instituciones de intermediación financieras	500,500,000	500,500,000	1,170,037,792	1,170,037,792
Acreedores por intermediación	2,784,479	2,784,479		
Otras cuentas por pagar	26,043,004	26,043,004	27,131,306	27,131,306
Total de pasivos financieros	<u>7,158,649,356</u>	<u>7,158,649,356</u>	<u>6,473,295,982</u>	<u>6,473,295,982</u>

ND: No disponible (Nota 3.4).

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

26. Patrimonio

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.

Reserva legal comercial

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.

La composición de las cuentas del Patrimonio es como sigue:

a) Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	30/06/2024		31/12/2023	
	Cantidad de acciones	Total DOP\$	Cantidad de acciones	Total DOP\$
Acciones ordinarias con valor nominal de DOP\$100	5,050,000	505,000,000	5,050,000	505,000,000
	Emitidas			
	30/06/2024		31/12/2023	
	Cantidad de acciones	Total DOP\$	Cantidad de acciones	Total DOP\$
Acciones ordinarias con valor nominal de DOP\$100	5,024,347	502,434,700	5,024,347	502,434,700

El movimiento de las cuentas del Patrimonio es como sigue:

	30/06/2024							
	Cantidad de acciones	Capital	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultado del período	Otro resultado integral	Total
Saldo inicial	5,024,347	502,434,700	50,243,470	15,577,867	237,527,966	137,207,814	161,412,037	1,104,403,854
Transferencia a resultados	-	-	-	-	137,207,814	(137,207,814)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	49,714,391	-	49,714,391
Aumento (disminución)	-	-	-	1,100	-	-	(30,830,945)	(30,829,845)
Saldo final	<u>5,024,347</u>	<u>502,434,700</u>	<u>50,243,470</u>	<u>15,578,967</u>	<u>374,735,780</u>	<u>49,714,391</u>	<u>130,581,092</u>	<u>1,123,288,400</u>
	31/12/2023							
	Cantidad de acciones	Capital	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultado del período	Otro resultado integral	Total
Saldo inicial	5,024,347	502,434,700	50,243,470	-	185,757,741	51,770,225	(29,105,905)	761,100,231
Transferencia a resultados	-	-	-	-	51,770,225	(51,770,225)	-	-
Aumento (disminución)	-	-	-	15,577,867	-	137,207,814	190,517,942	343,303,623
Saldo final	<u>5,024,347</u>	<u>502,434,700</u>	<u>50,243,470</u>	<u>15,577,867</u>	<u>237,527,966</u>	<u>137,207,814</u>	<u>161,412,037</u>	<u>1,104,403,854</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

b) Participación de los accionistas sobre el patrimonio

	30/06/2024		
	Cantidad de acciones	Capital	% participación
Valerian Group Inc.	5,024,346	502,434,600	99.99998%
Accionista minoritario	1	100	0.00002%
	<u>5,024,347</u>	<u>502,434,700</u>	<u>100.00%</u>
	31/12/2023		
	Cantidad de acciones	Capital	% participación
Valerian Group Inc.	5,024,346	502,434,600	99.99998%
Accionista minoritario	1	100	0.00002%
	<u>5,024,347</u>	<u>502,434,700</u>	<u>100.00%</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

27. Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles y otros servicios

Los ingresos por comisiones por operaciones bursátiles y custodia son como sigue:

	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos por intermediación		
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	21,848,255	13,391,361
Comisiones y servicios	<u>(31,587,197)</u>	<u>(19,759,488)</u>
	<u>(9,738,942)</u>	<u>(6,368,127)</u>
 Ingresos por servicios		
Custodia de valores	<u>53,053,460</u>	<u>14,439,299</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresadas en pesos dominicanos)

28. Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios se detallan a continuación:

Tipo de Contrato	Al 30 de junio 2024										
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
	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	DOP
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable			78,594,315	(7,060,377,139)	7,219,798,002	(167,685,755)	508,945,508	(223,286,750)			355,988,181
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			9,773,805	(5,212,418)			4,812,848	(3,778,800)			5,595,435
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado									47,307,316	(261,615,948)	(214,308,632)
Ingresos por custodia de valores	53,053,460										53,053,460
Gastos por custodia de valores		(13,057,088)									(13,057,088)
Ingresos por servicios bursátiles	21,848,255										21,848,255
Comisiones por operaciones bursátiles		(18,530,109)									(18,530,109)
Otras Comisiones											
Total	74,901,715	(31,587,197)	88,368,120	(7,065,589,557)	7,219,798,002	(167,685,755)	513,758,356	(227,065,550)	47,307,316	(261,615,948)	190,589,502

Tipo de Contrato	Al 30 de junio 2023										
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
	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	DOP
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable			1,749,870,829	(2,429,168,486)	1,627,267,352	(779,311,054)	260,227,571	(9,757,533)			419,128,679
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			89,230,086	(98,265,325)			73,503	(73,514)			(9,035,250)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado									9,015,225	(169,345,390)	(160,330,165)
Ingresos por custodia de valores	14,439,299										14,439,299
Gastos por custodia de valores		(3,193,954)									(3,193,954)
Ingresos por servicios bursátiles	13,391,361										13,391,361
Comisiones por operaciones bursátiles		(16,189,933)									(16,189,933)
Otras Comisiones		(375,601)									(375,601)
Total	27,830,660	(19,759,488)	1,839,100,915	(2,527,433,811)	1,627,267,352	(779,311,054)	260,301,074	(9,831,047)	9,015,225	(169,345,390)	257,834,436

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresado en pesos dominicanos)

29. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	30/06/2024	30/06/2023
Sueldos al personal	36,645,877	30,380,026
Beneficios al personal	735,093	807,679
Aportes al plan de pensiones	2,217,973	1,738,795
Otras compensaciones al personal	<u>20,085,379</u>	<u>21,365,949</u>
Total de remuneraciones y beneficios al personal	<u>59,684,322</u>	<u>54,292,449</u>
Viajes	501,211	313,075
Promoción y publicidad	<u>3,578,105</u>	<u>3,852,966</u>
Total gastos operativos	<u>4,079,316</u>	<u>4,166,041</u>
Honorarios y servicios contratados (a)	25,936,420	24,329,649
Asesoría legal	43,504	217,777
ITBIS Arrendamientos	779,317	720,754
Amortización de intangibles	1,730,562	735,689
Depreciación mobiliario y equipo	3,224,909	3,449,206
Amortización de activos por derecho de uso (Nota 17)	3,802,027	3,826,589
Gastos de comunicación	1,822,395	1,707,981
Electricidad	424,080	395,846
Mantenimiento y reparaciones	940,499	935,796
Gastos de mantenimiento y supervisión (b)	4,376,728	4,243,396
Suscripciones	2,709,748	3,015,953
Otros gastos de administración	<u>1,759,476</u>	<u>2,235,697</u>
Total gastos de administración	<u>47,549,665</u>	<u>45,814,333</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>111,313,303</u>	<u>104,272,823</u>

(a) Por el semestre terminado el 30 de junio de 2024, los honorarios y servicios contratados incluyen los honorarios por auditoría externa por DOP\$2 millones.

(b) Corresponde a cuotas de mantenimiento y supervisión pagadas a la Superintendencia del Mercado de Valores, y a las cuotas por membresías en Cevaldom, Asociación de Puestos de Bolsa y en la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana.

30. Contingencias y compromisos

(a) *Cuentas contingentes*

El Puesto de Bolsa posee balances en cuentas contingentes por:

	30/06/2024	31/12/2023
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	1,467,006,751	315,427,735
Derechos por contratos de compraventa de divisas	<u>1,277,638,336</u>	<u>284,120,000</u>
	<u>2,744,645,087</u>	<u>599,547,735</u>

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresado en pesos dominicanos)

(b) *Encargos de confianza*

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP\$125,996,794,920 (2023: DOP\$122,920,965,291) por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

31. Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden

a) *Otras cuentas de orden*

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de crédito por DOP\$3,718,029,760 con bancos comerciales, de las cuales se tiene disponible DOP\$3,218,029,760 (2023: DOP\$2,544,656,158).

b) *Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera*

El Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

32. Administración de capital

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

El Puesto de Bolsa 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. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el semestre terminado el 30 de junio de 2024 y el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

El Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes índices patrimoniales:

Índice	30/06/2024		31/12/2023	
	Límite requerido	Límite mantenido	Límite requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantía de riesgo	150,000,000	1,123,288,299	150,000,000	1,104,403,854
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50	1.91	15.50	2.59
Patrimonio y garantía de riesgo Nivel 1	150,000,000	1,123,288,298	150,000,000	1,104,403,854
Índice de patrimonio y garantías de riesgo Nivel 1	10.30	1.91	10.30	2.59
Índice de límite de apalancamiento (i)	10	0.14	10	2.59
Ratio de cobertura de liquidez	1	2.17	1	8.37

- (i) En fecha 3 de junio de 2024 la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana emitió la resolución R-NE-SIMV-2024-03-MV en la que realiza la rectificación del numeral 5.6.1 (Cálculo del Índice de Apalancamiento) del Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, para que efectivo al día hábil siguiente a la publicación, entre en vigencia la nueva forma de cálculo del Índice de Apalancamiento, a saber:

$$\text{Índice de Apalancamiento} = (\text{Patrimonio Contable} + \text{Garantías Patrimoniales} + \text{Intereses Minoritarios}) / \text{Activos Totales}$$

Primma Valores, S. A. Puesto de Bolsa

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024

(Expresado en pesos dominicanos)

La Superintendencia del Mercado de Valores dispuso un plazo de adecuación de tres meses, contados a partir de la entrada en vigencia de la resolución. Al 30 de junio de 2024, el Puesto de Bolsa había adecuado el cálculo del índice de acuerdo a lo establecido en la resolución R-NE-SIMV-2024-03-MV.

33. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 30 de junio de 2024 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Deudores por intermediación
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de inversión
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- 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
- Otras revelaciones
- Hechos posteriores