

Estados Financieros Semestrales

Primma Valores, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Al 30 de junio de 2022

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

CONTENIDO

	Página (s)
Estados Financieros :	
Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	3
Estados de Flujos de Efectivo.....	4
Notas a los Estados Financieros.....	5-30

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS			
Efectivo		236,279,968	201,246,917
Inversiones en Instrumentos Financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	9 y 10	856,592,576	1,556,561,051
A Valor razonable Instrumentos Financieros	9 y 11	116,016,562	489,597
Derivados			
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9 y 12	2,847,235,217	1,638,490,825
A costo amortizado			
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento	9 y 13	114,484.00	115,028
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	9 y 14	1,034,426,251	603,122,141
Otras inversiones en instrumentos financieros	15	141,178,761	-
Otras cuentas por cobrar		7,037,653	15,589,574
Impuestos pagados por anticipado		3,292,004	2,853,458
Inversiones en sociedades		23,650	23,650
Mobiliarios, equipos y mejoras		27,382,620	2,034,928
Activos intangibles		2,489,550	1,543,168
Otros activos		2,257,053	21,207,764
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,274,326,349</u>	<u>4,043,278,101</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos financieros			
A valor razonable	9 y 17	481,735	11,390,007
A valor razonable- instrumentos financieros derivados	9 y 11	23,718,848	498,154
A costo amortizado			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	18	1,809,509,106	1,478,357,930
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	9 y 19	2,583,793,180	1,772,888,012
Acreedores por intermediación	20	29,337,770	-
Otras cuentas por pagar	21	10,849,193	17,143,485
Acumulaciones y otras obligaciones	23	11,147,110	22,119,543
Impuesto por pagar		2,413	20,349
TOTAL DE PASIVOS		<u>4,468,839,355</u>	<u>3,302,417,480</u>
Patrimonio	25		
Capital social		502,434,700	502,434,700
Aportes para futura capitalización		-	-
Reserva legal		50,243,470	50,243,470
Resultados acumulados		185,757,741	159,660,170
Resultado del ejercicio		57,615,171	26,097,571
Otro resultado integral		9,435,912	2,424,710
Total patrimonio		<u>805,486,994</u>	<u>740,860,621</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,274,326,349</u>	<u>4,043,278,101</u>

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

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Aura Gomez
Encargada de Contabilidad

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

		<u>Al 30 de junio de 2022</u>	<u>Al 30 de junio de 2021</u>
	<u>Notas</u>		
Resultado por instrumentos financieros	26		
A valor razonable		209,174,722	172,412,238
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		86,075,047	3,072,066
A costo amortizado		<u>(29,889,721)</u>	<u>(46,659,213)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>265,360,048</u>	<u>128,825,091</u>
Resultado por intermediación	26		
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		1,750	-
Gastos por comisiones y servicios		<u>(11,216,190)</u>	<u>(11,763,780)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(11,214,439)</u>	<u>(11,763,780)</u>
Gastos de financiamiento con entidades de intermediación financiera	18	(65,128,275)	(17,213,074)
Gastos de administración y comercialización		(81,637,732)	(70,971,110)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	8	(50,508,603)	(2,791,756)
Ingresos financieros		744,174	12,201
Total otros resultados		<u>(49,764,428)</u>	<u>(2,779,555)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		57,615,171	26,097,571
Impuesto sobre la renta			
Utilidad (pérdida) neta		<u>57,615,171</u>	<u>26,097,571</u>

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

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Aura Gomez
Encargada de Contabilidad

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

		<u>Al 30 de junio de 2022</u>	<u>Al 30 de junio de 2021</u>
	<u>Notas</u>		
Utilidad del Ejercicio		57,615,171	26,097,571
Otros resultados integrales			
Partidas que podrían reclasificarse al resultado del período			
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros a través de ORI	8	9,435,912	2,424,710
Total de resultados integrales del ejercicio		<u>67,051,083</u>	<u>28,522,281</u>

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

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Aura Gomez
Encargada de Contabilidad

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Nota	<u>Capital</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumuladas</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total de Patrimonio</u>	
Saldos al 1ro. de enero de 2021	458,920,900	40,607,910	46,286,706	1,750,572	50,290,885	60,204,311	658,061,284	
Aporte de capital	-	2,905,890	-	-	-	-	2,905,890	
Capitalización de Aportes	43,513,800	(43,513,800)	-	-	-	-	-	
Transferencias de resultados	-	-	-	-	60,204,311	(60,204,311)	-	
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	79,219,309	79,219,309	
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	674,138	-	-	674,138	
Transferencias a reservas de capital	-	-	3,956,764	-	-	(3,956,764)	-	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	502,434,700	-	50,243,470	2,424,710	110,495,196	75,262,545	740,860,621	
Transferencias de resultados	-	-	-	-	75,262,545	(75,262,545)	-	
Utilidad Neta	-	-	-	-	-	57,615,171	57,615,171	
Valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	7,011,202	-	-	7,011,202	
Transferencias a reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 30 de junio de 2022	26	502,434,700	-	50,243,470	9,435,912	185,757,741	57,615,171	805,486,994

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

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Aura Gomez
Encargada de Contabilidad

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Junio 2021</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones pagadas		(11,214,440)	(11,763,781)
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(617,291,679)	(1,120,123,292)
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados		152,891,509	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	7	(572,597,356)	(149,236,758)
Gastos de administración y comercialización pagados		(97,323,370)	(53,905,210)
Intereses pagados		(98,177,653)	(83,424,448)
Impuestos pagados		(20,350)	(11,931)
Otros ingresos netos por actividades de la operación		199,150,900	230,251,726
Flujo Neto originado por actividades de la operación		<u>(1,044,582,439)</u>	<u>(1,188,213,694)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Incorporación de mobiliario, equipos, mejoras e intangibles		<u>(30,335,928)</u>	<u>(1,308,034)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(30,335,928)</u>	<u>(1,308,034)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso neto por pasivos financieros	7	1,142,056,344	1,486,847,834
Ingreso neto por aumentos de capital		-	2,905,890
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>1,142,056,344</u>	<u>1,489,753,724</u>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalentes de efectivo	5	<u>(32,104,927)</u>	<u>(2,731,657)</u>
Aumento neto en el efectivo		35,033,050	297,500,339
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		201,246,917	329,526,023
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>236,279,968</u>	<u>627,026,362</u>

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

Javier Guerrero
Presidente Ejecutivo

Aura Gomez
Encargada de Contabilidad

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

1. Información corporativa

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

La Compañía se encuentra domiciliada en el Piso 10 de la Torre Roberto Pastoriza, ubicada en la Avenida Roberto Pastoriza No. 358, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Javier Guerrero Chercoles	Presidente Ejecutivo
Miguel Nuñez	Tesorero
Aura Gómez	Contador

Los estados financieros de la Compañía por el semestre terminado el 30 de junio de 2022, fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía en fecha 22 de agosto de 2022.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Primma Valores, S. A. al 30 de junio de 2022, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Primma de Valores, S. A. al 30 de junio de 2022, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la Nota 3. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera (continuación)

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de junio de 2022, para convertir los saldos en dólares estadounidenses y euros, respectivamente, a pesos dominicanos fue de DOP54.6740 por cada USD1.00 (2021: DOP56.8787) y DOP56.7899 por cada EUR1.00

3.2 Clasificación corriente - no corriente

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

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

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

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

3.3 Cálculo del valor razonable

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

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

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

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

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Reconocimiento de ingresos

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

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.4 Reconocimiento de ingresos (continuación)

Ingresos por intereses

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

Ingresos por comisión

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

Dividendos

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

3.5 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período anterior, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo. La tasa de impuesto vigente para el impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

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

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.5 Impuestos (continuación)

El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

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

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

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

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de conformidad con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso. La tasa del ITBIS al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021 es de 18%.

3.6 Dividendos en efectivo

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

3.7 Instrumentos financieros

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

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.7 Instrumentos financieros (continuación)

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

3.8 Activos Financieros

Reconocimiento inicial y valoración

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

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

Medición subsecuente

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados integrales.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.8 Activos financieros (continuación)

La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que, de lo contrario, se requerirían o si existe una reclasificación que implica una salida de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Partidas a cobrar

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

Inversiones en instrumentos patrimoniales

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

Deterioro de activos financieros

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

Activos financieros valorados al costo amortizado

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.8 Activos financieros (continuación)

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

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

3.9 Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

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

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

Instrumentos financieros a valor razonable e instrumentos derivados

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

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

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

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.10 Deterioro de activos no financieros

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

3.11 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

3.12 Inversiones en sociedades

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

3.13 Beneficios al personal

Prestaciones laborales

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

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

Beneficios post-empleo

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

Bonificación

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

3.13 Beneficios al personal

Otros beneficios laborales

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

4. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones y modificadas emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros interinos, se describen a continuación. Las normas o interpretaciones y modificaciones descritas son solo aquellas que, de acuerdo con el criterio de la Administración, pueden tener un efecto importante en las divulgaciones, posición o desempeño financiero del Puesto de Bolsa cuando sean aplicadas en una fecha futura. El Puesto de Bolsa tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigor.

Las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas no se espera que tengan un efecto material en los estados financieros de la Compañía:

Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

NIIF 9 Instrumentos Financieros: Comisiones en la Prueba del '10 por ciento' para la Baja en Cuentas de Pasivos Financieros.

Modificación a la NIC 8 - Definición de Estimaciones Contables.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de estados financieros y al documento de práctica No. 2 y realización de juicios de materialidad o importancia relativa.

5. Cambios contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 30 de junio de 2022, son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

6. Gestión de Riesgo Financiero

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

La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado, liquidez y de crédito. El Consejo de Administración es el máximo responsable de la gestión de riesgos y tiene como función la definición y aprobación de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos del intermediario de valores. El Consejo de Administración se apoya del Comité de Riesgos quien asesora en el establecimiento de los objetivos y las políticas para la gestión integral de riesgos, así como para establecer, recomendar y monitorear los límites de exposición al riesgos. En adición, la Administración se apoya de la Gerencia y la Dirección de Riesgos quienes tienen la responsabilidad de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, divulgar y evaluar todos los riesgos que enfrenta el Puesto de Bolsa. Asimismo, supervisar la ejecución de las políticas y procedimientos definidos

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

por el Consejo de Administración. A continuación, se resumen las políticas acordadas por La Administración de la Compañía para la gestión de estos riesgos:

Riesgo crediticio

La Compañía negocia únicamente con terceras partes con historiales de crédito reconocido.

6. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

Al 30 de junio de 2020, la Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros, invertidos en títulos y valores de deuda, fondos de inversión, acciones, entre otros, los cuales son adquiridos en el mercado o directamente de la entidad emisora. La Compañía para manejar el riesgo de crédito, invierte en valores representativos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, Banco Central de la República Dominicana y fondos de inversión de calificación de riesgo igual o superior a BBB, que significa una buena calidad crediticia y la existencia de una baja expectativa de riesgo crediticio.

Riesgo de tipo de cambio

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

	Variación en el Tipo de Cambio USD	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta
30 de junio de 2022	+5%	863,739
	-5%	(863,739)
31 de diciembre de 2021	+5%	27,244,732
	-5%	(27,244,732)

Riesgo de liquidez

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

6. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

	Junio 2022					
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable	-	2,051,609	22,148,974	-	-	24,200,583
Operaciones de ventas con pacto de compra posterior	-	1,945,310,846	638,482,334	-	-	2,583,793,180
Obligaciones con bancos	-	9,509,106	1,800,000,000	-	-	1,809,509,106
Acumulaciones y otras obligaciones	-	1,755,781	9,391,329	-	-	11,147,110
Acreedores por intermediación	29,337,770					40,189,376
Otras cuentas por pagar		8,705,969	2,145,637	-	-	
Totales	29,337,770	1,967,333,311	2,472,168,274	-	-	4,468,839,355

	Diciembre 2021					
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable	-	11,888,161	-	-	-	11,888,161
Operaciones de ventas con pacto de compra posterior	-	1,555,050,597	217,837,415	-	-	1,772,888,012
Obligaciones con bancos	-	978,357,930	500,000,000	-	-	1,478,357,930
Otras cuentas por pagar	-	17,143,485	-	-	-	17,143,485
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	-	22,119,543	-	-	-	22,119,543
Totales	-	2,584,559,716	717,837,415	-	-	3,302,397,131

Riesgo de tasa de interés

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

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

6. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

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

Variación de la Tasa de Interés en Puntos Básicos	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	
	2022	2021
+500	(447,895,249)	(116,444,056)
-500	<u>447,895,249</u>	<u>116,444,056</u>

Gestión de capital

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

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante el primer semestre de 2022 y el año 2021.

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

	<u>30 de junio 2022</u>	<u>31 diciembre 2021</u>
A valor razonable	481,735	11,390,007
A valor razonable – otros instrumentos financieros derivados	23,718,848	498,154
Operaciones de ventas al contado con compra a plazo	2,583,793,180	1,772,888,012
Acreedores por intermediación	29,337,770	-
Obligaciones con bancos	1,809,509,106	1,478,357,930
Otras cuentas por pagar	10,849,193	17,143,485
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	11,147,110	22,119,543
Impuesto sobre los activos por pagar	2,413	20,349
Menos – Efectivo en caja y bancos	<u>(236,279,96)</u>	<u>(201,246,917)</u>
Pasivo neto	4,232,559,387	3,101,170,563
Patrimonio	<u>805,486,994</u>	<u>740,860,621</u>
Capital neto	<u>5,038,046,381</u>	<u>3,842,031,184</u>
Razón de pasivo neto a capital neto	<u>0.84</u>	<u>0.81</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

7. Juicio, estimaciones e hipótesis contables significativas

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

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

Juicio

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

Clasificación de arrendamientos de inmueble - la Compañía como arrendador

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

Estimaciones e hipótesis

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Deterioro de valor de activos no financieros

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

8. Reajuste y Diferencia de Cambio

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

El reajuste cambiario es como sigue:

8. Reajuste y Diferencia de Cambio (continuación)

	Ingresos (gastos) Por el período de seis meses Terminados el 30 de junio de	
	2022	2021
	Dólares	Dólares
	Americanos	Americanos
Efectivo	(41,082,933)	(2,731,657)
Inversiones en Instrumentos Financieros	(9,341,741)	
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(83,930)	(60,099)
Total de diferencia de cambio	(50,508,604)	(2,791,756)

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

	<u>30 de junio</u> <u>2022</u> USD	<u>31 diciembre</u> <u>2021</u> USD
Activos:		
Efectivo en caja y bancos	2,335,816	2,448,856
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	8,401,600	1,548,678
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,895,754	10,445,034
A valor razonable instrumentos financieros derivados	20,587	8,568
Costo Amortizado:		
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	15,176,132	10,083,756
Otros activos	2,842,637	352,082
Otras cuentas por cobrar	101,370	149,101
	<u>33,773,896</u>	<u>25,036,075</u>
Pasivos:		
A valor razonable	(225,520)	
Costo amortizado:		
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	(17,325,261)	(14,781,746)
Acreeedores por intermediación	(339,868)	(500,462)
Otras cuentas por pagar	(112,542)	(217,014)
	<u>(18,003,192)</u>	<u>(15,499,222)</u>
Contingencias:		
Bancos e Instituciones financieras – Derechos por Compra Spot de Divisas	6,395,362	
Derecho por Venta de Divisas	(21,884,259)	
Posición monetaria neta activa	<u>281,807</u>	<u>9,536,853</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

9. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos financieros

Activo financiero según el estado de situación financiera	Al 30 de junio de 2022			Total
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	
Efectivo y equivalente de efectivo	236,279,968			236,279,968
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (a)	478,447,165			478,447,165
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida (a)	378,145,411			378,145,411
Instrumentos financieros derivados (a)	116,016,562			116,016,562
Instrumentos financieros de cartera propia disponible a valor razonable con cambios en ORI (b)		632,155,253		632,155,253
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida a valor razonable con cambios en ORI (b)		2,215,079,964		2,215,079,964
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento			114,484	114,484
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	1,034,426,251			1,034,426,251
Otras inversiones en instrumentos financieros	141,178,761			141,178,761
Otras cuentas por cobrar	7,037,653			7,037,653
Inversiones en sociedades	23,650			23,650
	2,391,555,421	2,847,235,217	114,484	5,238,905,122

Activo financiero según el estado de situación financiera	Al 31 de diciembre 2021			Total
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	
Efectivo y equivalente de efectivo	201,246,917			201,246,917
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (a)	1,054,736,411			1,054,736,411
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida (a)	501,824,640			501,824,640
Instrumentos financieros derivados (a)	489,597			489,597
Instrumentos financieros de cartera propia disponible a valor razonable con cambios en ORI (b)		626,890,016		626,890,016

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Instrumentos financieros de cartera propia comprometida a valor razonable con cambios en ORI (b)	1,011,600,809		1,011,600,809
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento (c)		115,027	115,027
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	603,122,141		603,122,141
Otras cuentas por cobrar	15,589,574		15,589,574
Inversiones en sociedades	23,650		23,650
	2,377,032,930	1,638,490,825	115,028 4,015,638,783

9. Instrumentos financieros por categoría (continuación)

- a) Las ganancias registradas por el Puesto de Bolsa como producto de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la Nota 22.

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2022, el Puesto de Bolsa producto de las ventas, rendimientos y valoraciones de las inversiones en instrumentos financieros produjo ganancias netas en resultados por un importe ascendente a DOP265.369.048 (2021:DOP128.825.091), las cuales se presentan dentro de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados integrales que se acompañan (Nota 22).

- b) El Puesto de Bolsa reconoce los cambios de valor de mercado de los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en ORI en el estado de otros resultados integrales. Los incrementos de valor registrados acumulados por este concepto ascienden a RD\$94,020,989, en cambio, las disminuciones del valor de mercado ascienden a RD\$84,585,077.

El Puesto de Bolsa registró ingresos por intereses devengados producto de las inversiones clasificadas a valor razonable con cambios en ORI por valor de RD\$97,082,208. Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

- c) Los ingresos por intereses devengados de las inversiones medidas a costo amortizado ascienden a RD\$5,603 (2021: RD\$5,326,372). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

a) Pasivos financieros

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	Al 30 de junio 2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	481,735	-	481,735
Instrumentos financieros derivados	23,718,848	-	23,718,848
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	2,583,793,180	2,583,793,180
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	1,809,509,106	1,809,509,106
Acreedores por intermediación	29,337,770	-	29,337,770
Otras cuentas por pagar	10,849,193	-	10,849,193
Acumulaciones y otras obligaciones	11,147,110	-	11,147,110
Impuesto por pagar	2,413	-	2,413
	75,537,069	4,393,302,286	4,468,839,355

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	Al 31 de diciembre 2021		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	11,390,007	-	11,390,007

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Instrumentos financieros derivados	498,154	-	498,154
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	1,772,888,012	1,772,888,012
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	1,478,357,930	1,478,357,930
Acreedores por intermediación	-	-	-
Otras cuentas por pagar	17,143,485	-	17,143,485
Acumulaciones y otras obligaciones	22,119,543	-	22,119,543
Impuesto por pagar	20,349	-	20,349
	51,171,538	3,251,245,942	3,302,417,480

10. Instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados – Cartera Propia

Al 30 de junio de 2022

Instrumento Financieros valor razonable	Cartera propia Disponibile	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija					
Estado Dominicano					
Nacionales	385,906,054	162,895,973	215,249,438	-	764,051,465
De Empresas					
Nacionales	76,234,900	-	-	-	76,234,900
Instrumentos de renta variable					
Cuotas de Fondos de Inversión					
Abiertos Nacionales	2,651,958	-	-	-	2,651,958
Otros (a)	13,654,253				13,654,253
	478,447,165	162,895,973	215,249,438	-	856,592,576

Instrumentos financieros valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija -					
Títulos valores de deuda					
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	281,306,904	108,930,399	13,784,567	-	404,021,870
Emitidos por el Banco Central de la Rep. Dom.	104,599,150	53,965,574	201,464,871	-	360,029,595
Emitidos por el Banco de Reservas de la Rep. Dom.	76,234,900	-	-	-	76,234,900
Cuotas de Fondos de Inversión					
Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	212,614	-	-	-	212,614
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	1,672,052	-	-	-	1,672,052

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Fondo Abierto de Inversión	599,059	-	-	-	599,059
Plazo Mensual Dólar					
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en Dólares	49,072	-	-	-	49,072
Fondo de Inversión abierto Liquidez Excel Dólares	119,161	-	-	-	119,161
Otros (a)	13,654,253	-	-	-	13,654,253
	478,447,165	162,895,973	215,249,438	-	856,592,576

10. Instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados – Cartera Propia (continuación)

Instrumento Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	Al 31 de diciembre de 2021			Total
		Cartera propia restringida			
		En operación a plazo	En Prestamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija					
Estado Dominicano					
Nacionales	1,049,901,793	197,203,601	304,534,649	-	1,551,640,043
Instrumentos de renta variable					
Cuotas de Fondos de Inversión					
Abiertos Nacionales	2,143,452	-	-	-	2,143,452
Otros (a)	2,691,165				2,691,165
	1,054,736,410	197,203,601	304,534,649	-	1,556,474,660

Instrumentos financieros valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija - Títulos valores de deuda					
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	229,742,794	193,881,756	28,668,272	-	452,292,822
Emitidos por el Banco Central de la Rep. Dom.	820,159,000	3,321,845.60	275,866,377	-	1,099,347,223
Cuotas de Fondos de Inversión					-
Fondo Abierto de Inversión Renta Valores	273,141				273,141
Fondo Mutuo de Renta Fija Nacional - BHD Fondos Plazo 30 Días Dólares	1,746,811				1,746,811

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

JMMB Fondo Mutuo de	50,693			50,693
Mercado de Dinero en Dólares				
Fondo de Inversión abierto	72,807			72,807
Liquidez Excel Dólares				
Otros (a)	2,691,165			2,691,165
	1,054,736,411	197,203,602	304,534,649	- 1,556,474,662

Los instrumentos de renta fija corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 8% y 12% en pesos dominicanos y para dólares estadounidenses oscilan entre 5.3% y 7% anual. El rango de vencimiento de estos títulos / valores oscila entre el año 2022 y 2041. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable con cambio en resultados mediante los precios cotizados en el mercado.

Al 30 de junio de 2022, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP27,723,533 (2021: DOP41,811,161 los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

a) Corresponden a cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado negociados con instituciones financieras e intermediarios de valores.

11. Contratos de derivados financieros a valor razonable con cambio en resultados

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2022, el puesto de bolsa, producto de las valoraciones de los instrumentos financieros a su valor razonable derivados, produjo pérdidas netas por un importe ascendente a DOP1,982,575, las cuales se presentan como resultados por instrumentos financieros derivados a valor razonable en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Los contratos de derivados financieros emitidos por la entidad fueron:

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Al 30 de junio de 2022

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financiero derivado a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Nominal del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Nominal del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	+ 1 año	Hast a 7 días	Desde 8 a 360 días	+ 1 año		
a) Contratos													
Forward													
En Pesos													
Compra de títulos valores de deuda	2	1,161,000,000	1,166,645,692	-	-	-	-	-	-	11,870,974	-	-	11,870,974
Venta de títulos valores de deuda	2	-	-	1,161,000,000	1,269,645,692		114,890,974					114,890,974	
En Dólares													
Venta de títulos valores de deuda	4	-	-	152,759,156	147,395,617	138,303	987,285			1,569,874	-	1,125,588	1,569,874
b) Otros contratos													
Compraventa Swaps Divisas	1	163,084,200	174,300,000	-	-	-	-	-	-	10,278,000	-	-	10,278,000
	9	1,324,084,200	1,340,945,692	1,313,759,156	1,417,041,309	138,303	115,878,259	0	0	23,718,848		116,016,562	23,718,848

Al 31 de diciembre de 2021

Tipo de Contrato	Cantida d de operacio nes	Nocional				Instrumentos financiero derivado a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Nominal del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Nominal del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	+ 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	+ 1 año		
a) Contratos													
Forward													
En Pesos													
Venta de títulos valores de deuda	1	-	-	200,000,000	195,607,846	-	-	-	498,154	-	-	498,154	-
En Dólares													
Venta de títulos valores de deuda	4	-	-	13,942,477	13,931,191	489,597	-	-	-	-	-	-	489,597
	5	-	-	213,942,477	209,539,037	489,597	-	-	498,154	-	-	498,154	489,597

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Instrumento Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	Al 30 de junio de 2022 Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En Prestamos	En garantía por otras operaciones	
		Instrumentos de renta fija			
Estado Dominicano					
Nacionales	534,359,839	342,123,394	1,872,956,570	-	2,749,439,803
De Empresas					
Nacionales	28,039,158	-	-	-	28,039,158
Instrumentos de renta variable					
Cuotas de Fondos de Inversión					
Cerrados Nacionales	69,756,256	-	-	-	69,756,256
	632,155,253	342,123,394	1,872,956,570	-	2,847,235,217

Instrumentos financieros valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija - Títulos valores de deuda					
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	436,922,315	28,277,156	396,011,475	-	861,210,946
Emitidos por el Banco Central de la Rep. Dom.	97,437,524	313,846,238	1,476,945,096	-	1,888,228,858
Emitidos por el Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Larimar I	28,039,158	-	-	-	28,039,158
Cuotas de Fondos de Inversión					
JMMB Fondo de Inversion Cerrado Inmobiliario II	56,356,825	-	-	-	56,356,825
Fondo de Inversion Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	13,399,432	-	-	-	13,399,432
	632,155,254	342,123,394	1,872,956,571	-	2,847,235,217

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumento Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En Prestamos	En garantía por otras operaciones	
<u>Instrumentos de renta fija</u>					
Estado Dominicano					
Nacionales	323,627,919	125,214,838	886,385,971	-	1,335,228,728
De Empresas					
Nacionales	175,989,908	-	-	-	175,989,908
<u>Instrumentos de renta variable</u>					
Cuotas de Fondos de Inversión					
Cerrados Nacionales	127,272,189	-	-	-	127,272,189
	626,890,016	125,214,838	886,385,971	-	1,638,490,825

Instrumentos financieros valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos de renta fija - Títulos valores de deuda					
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	123,516,435	125,214,838	457,679,199	-	706,410,472
Emitidos por el Banco Central de la Rep. Dom.	200,111,484		428,706,772	-	628,818,256
Emitidos por Empresa Generadora de Electricidad Haina	175,989,908	-			175,989,908
Cuotas de Fondos de Inversión					
Fondo Inmobiliario Cerrado Excel II	54,513,745	-	-	-	54,513,745
JMMB Fondo de Inversion Cerrado Inmobiliario II	58,689,972	-	-	-	58,689,972
Fondo de Inversion Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	14,068,472	-	-	-	14,068,472
	626,890,016	125,214,838	886,385,971	-	1,638,490,825

Los instrumentos de renta fija corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 5.5% y 13% en pesos dominicanos y para dólares estadounidenses oscilan entre 4.5% y 6% anual. El rango de vencimiento de estos

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

títulos / valores oscila entre el año 2022 y 2036. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable mediante los precios cotizados en el mercado.

Al 30 de junio de 2022, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP72,008,989 (2021: DOP22,919,236) los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

13. Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Instrumentos financieros a costo amortizado	Al 30 de junio de 2022				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	Más de 1 año	Total
Instrumentos de renta fija - Títulos valores de deuda	-	-	-	-	-
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	-	-	-	114,484	114,484
	-	-	-	114,484	114,484

Instrumentos financieros a costo amortizado	Al 31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	Más de 1 año	Total
Instrumentos de renta fija - Títulos valores de deuda	-	-	-	-	-
Emitidos por el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	-	-	115,028	-	115,028
	-	-	115,028	-	115,028

14. Operaciones de Compras al contado con ventas a plazos

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

Al 30 de junio 2022

Contrapartes	Tasa promedio % DOP	Tasa promedio % USD	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	7.45	3.07	-	61,795,926	61,795,926	64,795,752
Personas Jurídicas	-	4.87	-	604,552,763	604,552,763	568,300,571

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Intermediarios de Valores	-	3.05	-	167,895,618	167,895,618	142,972,332
Inversionistas institucionales	8.7	-	200,181,944	-	200,181,944	202,435,120
Personas vinculadas	-	-	-	-	-	-
	8.08	3.66	200,181,944	834,244,307	1,034,426,251	978,503,775

Al 31 de diciembre 2021

Contrapartes	Tasa promedio % DOP	Tasa promedio % USD	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	5.79	2.53	-	12,641,856	12,641,856	8,900,113
Personas Jurídicas	12	4.12	-	337,908,723	337,908,723	358,457,205
Intermediarios de Valores	-	1	252,571,562	-	252,571,562	246,200,046
Personas vinculadas	-	-	-	-	-	-
	8.895	2.55	252,571,562	350,550,579	603,122,141	613,557,364

15. Otras inversiones en instrumentos financieros

En fecha 01 de febrero de 2022, el Puesto de Bolsa adquirió, a través de Contrato de Cesión Crédito Sin Recursos, firmado con Dominican Power Partners (en lo adelante DPP) factura eléctrica del mercado Spot por USD18.7 millones, mediante el cual le transfiere a la Compañía su derecho sobre la deuda que se originó en virtud del contrato de suministro de Energía y Potencia entre la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas estatales (CDEEE) y DPP. El Puesto de Bolsa vendió a través de contratos de participación en cesión de crédito por USD16.4 millones, manteniéndose en el estado de situación financiera una participación en la factura adquirida por USD2.3 millones. Este contrato devenga interés de 8% anual.

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		<u>30 de junio</u> <u>2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre 2021</u>
Saldos:			
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	Relacionadas	-	22,000,000
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	Relacionadas	(122,974,305)	(168,885,109)

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

		<u>30 de junio</u> <u>2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2021</u>
Transacciones:			
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	Relacionadas	1,083,487	501,800
A costo amortizado operaciones de financiamiento	Relacionadas	<u>(4,282,049)</u>	<u>(3,979,016)</u>
Gastos de administración y comercialización	Relacionadas	<u>(2,528,125)</u>	<u>(5,658,150)</u>

Al 30 de junio de 2022 existen cuentas por cobrar a empleados por DOP1,076,595.

Compensaciones al personal clave

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, las compensaciones al personal clave ascienden aproximadamente a DOP17,314,461 (2021: DOP15,422,887). Este importe se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

17. Pasivos Financieros a Valor Razonable

El detalle de los pasivos financieros a valor razonable se presenta a continuación

	Nocional			Pasivo financiero a valor razonable			Total, Pasivos a Valor Razonable
	Ajustes a valor razonable	Contratos		Posición Pasiva			
Utilidad DOP	Pérdida DOP	Valor Nominal del Contrato	Monto del Contrato	Hasta 7 días DOP	Hasta 7 días USD	Mayor a un año	
Contrato spot Compra Divisa	-	403,200	175,360,000	175,360,000	403,200	-	403,200
Contrato de compra de Títulos Valores de Deuda	-	77,895	33,104,400	27,617,029	77,895	-	77,895
Contrato de venta de Títulos Valores de Deuda	-	640	5,160,000	4,392,703	640	-	640
	<u>-</u>	<u>481,735</u>	<u>213,624,400</u>	<u>207,369,732</u>	<u>481,735</u>	<u>-</u>	<u>481,735</u>

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2021								
Nacional				Instrumento financiero derivado a valor razonable			Total, Activos a Valor Razonable	Total, Pasivos a Valor Razonable
Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Posición Activa				
Utilidad DOP	Pérdida DOP	Valor Nominal del Contrato	Monto del Contrato	Hasta 7 días DOP	Hasta 7 días USD	Mayor a un año		
Contratos de Venta de Títulos								
Valores de Deuda	-	11,390,007	451,300,000	448,730,788	11,390,007	-	-	-
	-	11,390,007	451,300,000	448,730,788	11,390,007	-	-	11,390,007

18. Obligaciones con Entidades de Intermediación Financiera

El detalle de las obligaciones con bancos es como sigue:

Obligaciones con entidades de intermediación financiera	Al 30 de junio de 2022				
	Vencimientos en Pesos Dominicanos				
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más 5 años
Banco Popular Dominicano, S. A.	500,000,000				
Banco BHD León, S. A.	500,000,000				
Asociación Popular de Ahorros y préstamos		800,000,000			
	1,000,000,000	800,000,000	-	-	-

Obligaciones con entidades de intermediación financiera	Al 31 de diciembre de 2021				
	Vencimientos en Pesos Dominicanos				
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Más 5 años
Banco Popular Dominicano, S. A.	500,000,000				
Banco BHD León, S. A.			500,000,000		
Asociación Popular de Ahorros y préstamos	200,000,000				
Banesco	274,570,650				
	974,570,650	0	500,000,000	-	-

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Al 30 de junio de 2022, el saldo pendiente de intereses por pagar de las obligaciones con bancos e instituciones financieras asciende a DOP9,509,106 (2021: DOP3,787,280), los cuales se incluyen como parte de este rubro.

Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2022, la Compañía reconoció gastos de intereses por concepto de obligaciones con bancos por DOP65,128,275 y se presentan como gastos de financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan.

19. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las obligaciones por financiamientos corresponden a las operaciones de venta al contado con compra a plazo instrumentos financieros. Un detalle es el siguiente:

Renta Fija

Al 30 de junio 2022

Contrapartes	Tasa promedio % DOP	Tasa promedio % USD	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	6.54	1.71	-	958,973,029	958,973,029	944,474,844
Personas Jurídicas	9.48	2.26	-	1,624,820,151	1,624,820,151	1,499,235,311
Personas vinculadas	-	-	-	-	-	-
Total	8.01	1.99	-	2,583,793,180	2,583,793,180	2,443,710,155

Al 31 de diciembre 2021

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	5.09	-	731,054,861	731,054,861	-
Personas Jurídicas	6.33	-	1,041,833,150	1,041,833,150	-
Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Personas vinculadas	-	-	-	-	-
Total	11.42	-	1,772,888,012	1,772,888,012	

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Acreedores por intermediación

Tipo de intermediación:	Al 30 de junio de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Monto	Total	Monto	Total
Intermediación de operaciones a plazo	29,337,770	29,337,770	-	-
	<u>29,337,770</u>	<u>29,337,770</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Los acreedores por intermediación de operaciones a plazo

	Al 30 de junio de 2022		
	En Moneda Nacional	En Dolares americanos	Total
Personas físicas	2,589,780	17,542,486	20,132,265
Personas jurídicas	8,166,005	1,039,500	9,205,505
	<u>10,755,784</u>	<u>18,581,986</u>	<u>29,337,770</u>

21. Otras cuentas por pagar

El detalle de otras cuentas por pagar al 30 de junio 2022, es como sigue:

	<u>30 de junio 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Proveedores	10,356,855	16,183,846
Clientes	489,640	959,639
Otras	2,699	-
	<u>10,849,193</u>	<u>17,143,485</u>

22. Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones por pagar al 30 de junio 2022, es como sigue:

	<u>30 de junio 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Retenciones por pagar	1,433,148	1,397,133
Bonificación por pagar	7,375,531	20,722,410
Regalía pascual por pagar	2,292,572	-
Aportes laborales por pagar	45,857	-
	<u>11,147,110</u>	<u>22,119,543</u>

23. Impuestos por pagar

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones.

La tasa del impuesto sobre la renta es de 27%. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los periodos anuales del 2022 y 2021 considera dicha tasa.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados integrales y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso. La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos correspondientes al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como mobiliario, equipos y mejoras y activos intangibles.

La Compañía debe liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

24. Categoría de Instrumentos Financieros

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

	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros				
<u>Medidos a su valor razonable</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	236,279,968	236,279,968	201,246,917	201,246,917
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	856,592,576	856,592,576	1,556,561,051	1,556,561,051
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	116,016,562	116,016,562	489,597	489,597
A valor razonable con cambios en ORI	2,847,235,217	2,847,235,217	1,638,490,825	1,638,490,825
<u>Medidos a costo amortizado</u>				
Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento	114,484	114,484	115,028	115,028
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	1,034,426,251	1,034,426,251	603,122,141	603,122,141
Otras inversiones en instrumentos financieros	141,178,761	141,178,761		
Otras cuentas por cobrar	7,037,653	7,037,653	15,589,574	15,589,574
Anticipos de impuesto sobre la renta	3,292,004	3,292,004	2,853,458	2,853,458
Total Activos	<u>5,242,173,476</u>	<u>5,242,173,476</u>	<u>4,018,468,591</u>	<u>4,018,468,591</u>
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a su valor razonable	481,735	481,735	11,390,007	11,390,007
<u>Medidos a su valor razonable</u>				
A valor razonable-instrumentos financieros derivados	23,718,848	23,718,848	498,154	498,154
<u>Medidos a costo amortizado</u>				
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,809,509,106	1,809,509,106	1,478,357,930	1,478,357,930

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Operaciones de venta al contado con compra a plazos	2,583,793,180	2,583,793,180	1,772,888,012	1,772,888,012
Acreedores por intermediación	29,337,770	29,337,770	-	-
Otras cuentas por pagar	10,849,193	10,849,193	17,143,485	17,143,485
Acumulaciones y otras obligaciones	11,147,110	11,147,110	22,119,543	22,119,543
Impuestos por pagar	2,413	2,413	20,349	20,349
Total Pasivos	4,468,839,355	4,468,839,355	4,468,839,355	4,468,839,355

25. Patrimonio

La composición de las cuentas del patrimonio es como sigue:

a) Composición accionaria

Patrimonio

30 de junio 2022

Acciones comunes

Accionista	Cantidad de Acciones	Valor nominal	Total	% participación
Valerian Group	5,024,346	100	502,434,600	99.99
Javier Guerrero	1	100	100	0.01
	5,024,347		502,434,700	100

31 de diciembre 2021

Acciones comunes

Accionista	Cantidad de Acciones	Valor nominal	Total	% participación
Valerian Group	5,024,346	100	502,434,600	99.99
Javier Guerrero	1	100	100	0.01
	5,024,347		502,434,700	100

b) Reserva de capital

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades 479-08, establece que las sociedades anónimas deben efectuar una reserva no menor al 5% de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio, hasta alcanzar el 10% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

c) Aportes para futuras capitalizaciones

Durante el año 2021, los accionistas realizaron aportes por DOP2,905,890, para un total de DOP43,513,800, los cuales fueron capitalizados en su totalidad al 31 de diciembre de 2021.

26. Resultados por Líneas de negocios

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

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Tipo de Contrato	Al 30 de junio 2022										
	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			602,262,600	(637,646,208)	558,490,849	(477,005,886)	163,037,475	35,892			209,174,722
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			262,448,106	(176,373,059)							86,075,047
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado							5,604		21,438,942	(51,334,267)	(29,889,721)
Gastos por Custodia de Valores		(1,884,721)									(1,884,721)
Ingresos (gastos) por Servicios	1,750	(385,666)									(383,916)
Comisiones por Operaciones Bursátiles		(4,132,100)									(4,132,100)
Otras Comisiones		(4,813,703)									(4,813,703)
Total	1,750	(11,216,190)	864,710,706	(814,019,267)	558,490,849	(477,005,886)	163,043,079	35,892	21,438,942	(51,334,267)	254,145,608

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2021										
	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	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable			174,986,020	(328,005,195)	273,029,896	(71,385,894)	120,907,503				169,532,330
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados			33,059,016	(28,531,008)							4,528,008
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado							5,325,256.21		6,955,550	(56,953,613)	(44,672,807)
Gastos por Custodia de Valores		(1,172,454)									(1,172,454)
Ingresos (gastos) por Servicios Bursátiles	-	(180,342)									(180,342)
Comisiones por Operaciones		(7,379,674)									(7,379,674)
Otras Comisiones		(3,031,311)									(3,031,311)
Total	-	(11,763,781)	208,045,036	(356,536,203)	273,029,896	(71,385,894)	126,232,759	-	6,955,550	(56,953,613)	117,623,750

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

27. Contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

Al 30 de Junio de 2022, la Compañía mantenía contingencias por derechos y obligaciones referentes a contratos de spot de títulos valores de deuda según se presenta a continuación:

	<u>30 de junio</u> <u>2022</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2021</u>
<u>Contingentes</u>		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	32,962,646	-
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	172,789,750	529,393,333
	<u>205,752,396</u>	<u>529,393,333</u>

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2022, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP5,943,818,051 (2021: DOP4,910,794,992) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de líneas de crédito aprobada por 3,728,751,000.00 (2021 DOP1,796,000,000 y USD 2,400,000) en bancos del país. Esta línea está garantizada con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana. Al 30 de junio de 2022, la Compañía está utilizando DOP 1,800,000,000.

Contrato de alquiler

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

Al 30 de junio de 2022, la renta mensual es de USD13,977.10 equivalente DOP764,198.97 (2021:USD6,608 equivalente DOP377,589.71). Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022, el gasto por este concepto ascendió a aproximadamente USD83,862.60 (2021: USD79,296) y se incluye dentro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Otros compromisos

La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 249-17, de pagar mensualmente el importe de DOP103,946.07, por concepto de mantenimiento y acceso al Sistema Integrado Bursátil Electrónico (SIBE), los cuales se incluyen en el rubro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 249-17 de pagar mensualmente el importe de DOP100,000 por concepto de cuota de membresía. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022 los gastos por este concepto ascendieron a DOP452,400 los cuales se incluyen en el rubro de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

La Compañía tiene el compromiso de pagar a la Superintendencia de Valores de la República Dominicana una tarifa por servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores, según lo establece la Resolución R-CNV-2016-41-MV, la cual requiere un aporte anual de DOP4,480,000, pagadero en cuatro cuotas trimestrales; Al 30 de junio de 2022 se incluye un importe de 2,240,000, en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

28. Índices patrimoniales para los estados financieros

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

Al 30 de junio de 2022, la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario.

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

	<u>30 de junio 2022</u>		<u>31 de diciembre 2021</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	2.71	0.103	1.43	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	2.71	0.103	1.43	0.103

29. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican o no es obligatoria su presentación:

- Efectivo y equivalentes
- Deudores por intermediación
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Inversiones en sociedades
- Activos intangibles
- Mobiliarios y equipos
- Propiedad de inversión
- Otros Activos
- Obligaciones por financiamientos – Reporto Pasivo

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022 con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

- Obligaciones por instrumentos financieros emitidos
- Arrendamientos
- Otros pasivos
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
- Provisiones
- Exclusión parcial: movimiento de las pérdidas fiscales, determinación del diferido y determinación de la Tasa de Tributación Efectiva
- Ingresos por comisiones, custodia y registros
- Gastos de administración y comercialización
- 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
- Hechos posteriores

Primma Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2022, con información comparativa al 31 de diciembre de 2021

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)