

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**

Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020

## CCI Puesto de Bolsa, S.A.

### Contenido

---

	<b>Página(s)</b>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1
Estado de Situación Financiera.....	6
Estado de Situación Financiera.....	7
Estado de Resultados .....	8
Estado de otros resultados integrales .....	9
Estado de cambios en el patrimonio .....	10
Estado de flujo de efectivo .....	11
Notas a los Estados Financieros Individuales .....	12

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CCI Puesto de Bolsa, S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2021 y los estados de resultado y de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha y notas a los estados financieros, las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CCI Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de Diciembre del 2021, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

### Bases de nuestra opinión

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas, se describen con más detalles en la sección “Responsabilidades de auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, en virtud del Código de Ética para Contadores Profesionales del Comité Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en República Dominicana, y hemos cumplido con las otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos y con el código del IESBA. Consideramos, que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

### Asuntos Clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos y no brindamos una opinión independiente de estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos descritos a continuación, son asuntos claves de auditoría que se deben divulgar en nuestro informe.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” respecto al asunto clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoria, incluyendo los procedimientos ejecutados para soportar el asunto clave detallado a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoria.

**Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados** (véanse las notas 3c y 7) **Como nuestra auditoria trato el asunto clave de auditoria**

La entidad mantiene inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, las cuales se valúan por los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la Republica Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Se requiere el ejercicio del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable del bien de inversión y a los efectos de nuestra auditoría, identificamos la valuación de los bienes de inversión como representativos de un asunto clave de auditoría debido a la importancia de este renglón en el balance de los estados financieros en su conjunto, combinada con el criterio asociado con la determinación del valor razonable.

Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros – a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIF.

Discutimos el alcance del trabajo de valuación realizada por la Entidad con la gerencia y revisamos los términos del trabajo para determinar que no haya habido asuntos que afectaran su independencia y objetividad o limitaciones al alcance impuestas sobre ellos. Confirmamos que los enfoques que utilizaron son consistentes con las NIIF y las normas de la industria.

Nuestros procedimientos de auditoria también incluyeron:

- Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por la Entidad en la determinación de los valores razonables.
- Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos según su nivel jerárquico; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- Conciliamos los auxiliares de las inversiones en Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según libros.
- Analizamos el tratamiento contable de las operaciones de ajuste de valor de forma que estén acorde a las NIIFs.
- Realizamos pruebas de controles sobre muestras de títulos y su ajuste de valor de mercado registrado en la contabilidad.

**Otros Asuntos**

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

### **Otra Información incluida en la memoria anual de la compañía**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la Ley del Mercado de Valores de Republica Dominicana., pero no se incluye dentro de los estados financieros ni en nuestro informe sobre los mismos. Esperamos tener la memoria anual a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y nosotros no expresamos ni expresaremos ningún tipo de aseguramiento sobre el mismo.

Con respecto a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es sustancialmente inconsistente con los estados financieros o la información que hemos obtenido en la auditoría, o contiene errores materiales. Si, basado en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información que hemos obtenido previamente a la fecha del informe del auditor, hemos concluido que existe un error material en dicha información, nos vemos obligados a informar este hecho.

### **Responsabilidades de la administración y encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea por motivo de fraude o error. promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, cuando corresponda, los asuntos vinculados al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente que la entidad liquide o cese sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Entidad son los responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros ejercemos un criterio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo los procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para brindar un sustento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulta de fraude es más alto que el que resulta de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o ignorancia del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la conveniencia de las estimaciones contables y las revelaciones vinculadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso de la base contable de negocio en marcha por la Administración y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, ya sea que exista una incertidumbre material vinculada a los eventos o condiciones que puedan presentar duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar con su negocio en marcha. Si llegáramos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, debemos prestar atención en el informe del auditor a las revelaciones vinculadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no fueran adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe del auditor. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían ocasionar el cese de actividades.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Les comunicamos a los encargados del gobierno, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos, incluso las deficiencias significativas y el control interno que identificamos durante la auditoría.

Nosotros también brindamos una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto de la independencia, y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente creamos que influyen en nuestra independencia, y cuando corresponda, las salvaguardas afines.

Teniendo en cuenta los asuntos comunicados a los Encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son por lo tanto los asuntos clave de auditoría. Nosotros describimos aquellos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o normativa impida la divulgación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, nosotros determinamos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias desfavorables de revelarlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio de auditoría que origina este informe del auditor independiente es el Lic. Héctor Guzmán Desangles.

  
**GUZMAN TAPIA PKF**  
No. de registro en la SIMV  
SVAE-002



No. de registro en el ICPARD  
12917

23 de marzo del 2022  
Santo Domingo, República Dominicana

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom  
Email: [info@guzmantapiapkf.com.do](mailto:info@guzmantapiapkf.com.do) • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

“PKF GUZMAN TAPIA es una firma miembro de PKF International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas”

“PKF GUZMAN TAPIA is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms”

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	9,10	2,600,484,825	976,927,697
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10, 21	3,732,801,964	3,665,523,835
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	10, 21	205,650,320	229,891,920
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	176,831,207	652,562,983
Deudores por intermediación		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	17,972,297	7,477,576
Impuestos pagados por anticipado		18,256,320	9,528,293
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles	16	3,860,984	2,260,818
Propiedades, planta y equipo	17	62,801,206	63,858,677
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	4,237,146	8,641,242
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6,824,896,833</b>	<b>5,618,673,605</b>



**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10, 22	5,054,296,485	4,437,916,949
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 11, 22, 23	201,851,267	167,331,255
<u>A costo amortizado</u>			
Obligaciones por financiamiento	10, 22	75,691,733	70,883,688
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		197,606,547	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10, 22, 24	546,648	170,937,893
Acreeedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	10, 28	2,231,680	5,411,578
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	30	58,429,580	3,302,838
Impuestos por pagar	31	3,657,579	17,623,433
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos		0	0
<b>Total pasivos</b>		<b>5,594,311,519</b>	<b>4,873,407,634</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	33	200,000,000	200,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Reserva legal	33	40,000,000	40,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	33	478,200,557	234,611,836
Resultado del ejercicio	33	512,384,757	270,654,135
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
<b>Total de patrimonio</b>		<b>1,230,585,314</b>	<b>745,265,971</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6,824,896,833</b>	<b>5,618,673,605</b>

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

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2021 RD\$	31/12/2020 RD\$
<b>Resultado por instrumentos financieros:</b>			
A valor razonable	35, 36	738,469,160	231,453,227
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	35, 36	(64,912,181)	64,111,159
A costo amortizado	35, 36	26,097,157	29,837,968
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<b>699,654,136</b>	<b>325,402,354</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	34, 36	43,471,436	27,457,995
Otros ingresos por servicios		0	0
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>43,471,436</b>	<b>27,457,995</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	34, 35, 36	5,698,790	5,552,628
Gastos por comisiones y servicios	36	(29,072,970)	(8,174,459)
Otras comisiones	36	87,595	29,500
<b>Total resultados por intermediación</b>		<b>(23,286,585)</b>	<b>(2,592,331)</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>			
Ingresos por financiamiento		0	0
Gastos por financiamiento	35, 36	(17,926,749)	(679,691)
<b>Ingresos (gastos) por financiamiento</b>		<b>(17,926,749)</b>	<b>(679,691)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>	37	<b>(202,537,036)</b>	<b>(175,912,710)</b>
<b>Otros resultados:</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	35, 36	(13,146,111)	63,403,929
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)	35, 36	26,782,501	34,211,946
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
<b>Total otros resultados</b>		<b>13,636,390</b>	<b>97,615,875</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>513,011,592</b>	<b>271,291,492</b>
Impuesto sobre la renta	31	(626,835)	(637,357)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>512,384,757</b>	<b>270,654,135</b>

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

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de otros resultados integrales**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>512,384,757</b>	<b>270,654,135</b>
<b>Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
<b>Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>512,384,757</b>	<b>270,654,135</b>

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

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	<b>Capital</b>	<b>Aportes para Futura Capitalización</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reservas de Capital</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Otro Resultado Integral</b>	<b>Total de Patrimonio</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>142,018,700</b>	<b>0</b>	<b>28,403,904</b>	<b>0</b>	<b>112,766,405</b>	<b>212,422,827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>495,611,836</b>
Aumento (disminución) de capital	57,981,300	0	11,596,096	0	(69,577,396)	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	270,654,135	0	0	270,654,135
Transferencia de resultados	0	0	0	0	212,422,827	(212,422,827)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(21,000,000)	0	0	0	(21,000,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>40,000,000</b>	<b>0</b>	<b>234,611,836</b>	<b>270,654,135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>745,265,971</b>
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	512,384,757	0	0	512,384,757
Transferencia de resultados	0	0	0	0	270,654,135	(270,654,135)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(27,065,414)	0	0	0	(27,065,414)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2021</b>	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>40,000,000</b>	<b>0</b>	<b>478,200,557</b>	<b>512,384,757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,230,585,314</b>

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

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de flujo de efectivo**  
**Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2021 y 31 de diciembre 2020**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	<b>Del 01/01/2021 Al 31/12/2021</b>	<b>Del 01/01/2020 Al 31/12/2020</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación:</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(23,286,585)	(2,592,331)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1,281,070,318	341,032,652
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(6,150,569)	(520,735)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	501,828,933	(333,335,421)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	43,471,436	(2,621,831)
Gastos de administración y comercialización pagados	(134,463,232)	(190,956,005)
Intereses pagados	(17,926,749)	(679,691)
Impuestos pagados	(26,978,295)	(21,274,597)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	22,650,917	243,619
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<u>1,640,216,173</u>	<u>(210,704,341)</u>
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión:</b>		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	0	11,188
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(8,780,976)	(17,553,395)
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(6,190,139)	(7,691,914)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<u>(14,971,115)</u>	<u>(25,234,121)</u>
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento:</b>		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	32,023,347	33,532,255
Aumentos de capital	0	0
Reparto de utilidades y de capital	(27,065,414)	(21,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0	0
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<u>4,957,933</u>	<u>12,532,255</u>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	1,630,202,991	(223,406,207)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(6,645,862)	41,797,158
<b>Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>1,623,557,129</u>	<u>(181,609,050)</u>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>976,927,697</u>	<u>1,158,536,746</u>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u><u>2,600,484,825</u></u>	<u><u>976,927,697</u></u>

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

## Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la entidad.....	16
2	Base de preparación.....	17
3	Principales políticas contables .....	18
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo .....	18
3.2	Instrumentos financieros.....	18
3.2.1	<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.....</b>	<b>18</b>
3.2.2	<b>Inversiones a costo amortizado.....</b>	<b>18</b>
3.2.3	<b>Reconocimiento y valoración .....</b>	<b>19</b>
3.3	Instrumentos financieros derivados .....	19
3.4	Inversiones en sociedades .....	20
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	20
3.6	Deterioro de activos financieros y no financieros .....	21
3.7	Pasivos financieros a valor razonable.....	23
3.8	Pasivos financieros a costo amortizado.....	23
3.9	Impuesto sobre la renta .....	23
3.9.1	Impuesto sobre la renta.....	23
3.9.2	Impuesto sobre la renta diferido .....	24
3.10	Provisiones.....	24
3.11	Uso de estimaciones y juicios .....	24
3.12	Reconocimiento de ingresos .....	25
3.13	Costos por financiamiento .....	25
3.14	Diferencia cambiaria.....	25
3.14.1	Moneda funcional y de presentación.....	25
3.14.2	Transacciones y saldos .....	25
3.15	Intangibles .....	26
3.16	Arrendamientos.....	26
3.17	Vacaciones a empleados.....	27
3.18	Pasivos laborales.....	27
3.18.1	Plan de Pensiones.....	27

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

---

3.18.2	Otros Beneficios .....	27
3.18.3	Prestaciones Laborales .....	27
3.19	Valorización de activos y pasivos financieros .....	27
3.20	Baja de activos y pasivos financieros .....	28
3.21	Reconocimiento de gastos .....	28
3.22	Activos y pasivos contingentes .....	28
3.23	Segmentos de operación.....	28
3.24	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad .....	28
4	Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas .....	29
5	Cambios contables.....	29
6	Gestión de riesgo financiero.....	29
6.1	Riesgo de Crédito .....	29
6.2	Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información.....	30
6.3	Riesgo de Mercado.....	30
6.3.1	Riesgo de la Moneda.....	30
6.3.2	Riesgo de Precio.....	31
6.3.3	Riesgo de Tasa de Interés.....	31
6.3.4	Riesgo de Mercado de Liquidez .....	31
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	34
8	Reajuste y diferencia en cambio.....	36
9	Efectivo y equivalentes de efectivo .....	38
10	Instrumentos financieros.....	39
10.1	Activos Financieros.....	39
10.2	Pasivo financiero .....	41
10.3	Cartera disponible para comercialización .....	41
10.4	Inversiones en operaciones de financiamiento.....	42
11	Contratos de derivados financieros .....	43
12	Deudores por intermediación.....	44
13	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.....	44
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	44

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

---

15	Inversiones en sociedades .....	46
16	Activos intangibles .....	46
17	Propiedad Planta y Equipo .....	47
18	Propiedades de inversión.....	48
19	Arrendamientos.....	48
20	Otros activos .....	49
21	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia .....	49
22	Pasivos financieros.....	51
23	Instrumentos financieros derivados .....	52
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	54
25	Otros pasivos .....	54
26	Acreeedores por intermediación .....	54
27	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	54
28	Otras cuentas por pagar .....	55
29	Provisiones.....	55
30	Acumulaciones y otras obligaciones.....	55
31	Impuestos por pagar.....	56
32	Categoría de instrumentos financieros .....	59
33	Patrimonio .....	60
33.1	Estatus de las acciones:.....	61
33.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:.....	61
33.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio.....	62
33.4	Índices de capital de riesgo .....	62
34	Ingresos por comisiones, custodia y registros .....	63
35	Ingresos y (gastos) financieros.....	63
36	Resultados por líneas de negocios.....	64
37	Gastos de administración y comercialización .....	66
38	Plan de beneficios basados en acciones .....	66
39	Contingencias y compromisos .....	67
40	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden 67	



**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

---

40.1	Cuentas de orden .....	67
40.2	Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación.....	68
41	Hechos relevantes .....	69
42	Hechos relevantes .....	70
43	Otras revelaciones importantes .....	70
44	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana .....	73
45	Estados financieros ajustados por inflación.....	73
46	Estados financieros consolidados .....	73
47	Aprobación de los estados financieros.....	73

## **1 Información general de la entidad**

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

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

La actividad principal de la Compañía es la intermediación de valores de oferta pública tal y como lo establece el artículo 157 de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana; 2) Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes. 3) Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa. 4) Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el Mercado OTC. 5) Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores. 6) Operar cuentas propias o de clientes, abiertas y mantenidas en depósitos centralizados de valores autorizados. 7) Realizar operaciones de compraventas, ventas en corto, préstamos de valores y préstamos de margen, con valores de oferta pública. 8) Ofrecer el servicio de operar cuentas mercantiles de valores de oferta pública por órdenes de sus clientes. 9) Promover y colocar valores de oferta pública. 10) Participar como agente estructurador en emisiones de oferta pública. 11) Realizar operaciones con instrumentos derivados por cuenta propia y de sus clientes. 12) Realizar colocaciones primarias de valores de oferta pública, conforme a las modalidades establecidas reglamentariamente. 13) Promover el registro de valores extranjeros de oferta pública en el Registro y en la rueda de negociación de valores extranjeros, en sujeción a lo establecido en el párrafo II del artículo 78 de esta ley. 14) Actuar como creadores de mercado. 15) Emitir valores de oferta pública. 16) Administrar carteras de sus clientes. 17) Realizar otras operaciones, actividades y servicios conexos a su objeto que demanden las nuevas prácticas financieras, previa aprobación del Consejo y en la forma que reglamentariamente se determine. 18) Asistir, informar u opinar siempre sobre operaciones del mercado de valores en materia de finanzas corporativas, efectuar valoraciones financieras de empresas o proyectos, fusiones, escisiones, adquisiciones, negociación de paquetes accionarios, compra y venta de empresas, y, cualesquiera otras operaciones y servicios

que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la Superintendencia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A. está domiciliado en la Calle Filomena Gómez de Cova #3, Torre Corporativa 2015, 1er Nivel, Serrallés, en la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 34 empleados al 31 de diciembre de 2021 y 27 empleados al 31 de diciembre de 2020.

Los principales funcionarios son:

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

## **2 Base de preparación**

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia.

La Superintendencia el 15 de diciembre de 2016 publicó, en su página web, la Resolución R-CNV-2016-40-IV "Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y de su anexo contentivo del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de Intermediarios de Valores", de fecha 13 de diciembre de 2016 (en lo adelante la "Resolución"), que establece que a partir del primero (1º) de enero de 2017 los intermediarios de valores deberán presentar su información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con lo anterior, los primeros estados financieros auditados, presentados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron los del 2017, aunque a la Superintendencia, a requerimiento de esta, se le enviaron los siguientes estados preparados con base a las NIIF y con un informe de revisión limitada de los auditores externos:

- Estado de Situación 2015
- Estado de Situación Financiera 2016 comparativo con 2015
- Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, del año 2016.

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 47 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre de diciembre 2021.

### **3 Principales políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

#### **3.2 Instrumentos financieros**

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

La clasificación de los activos financieros es a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo con su modelo de negocios.

##### **3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados**

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

##### **3.2.2 Inversiones a costo amortizado**

Es un activo financiero que se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las

condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

### **3.2.3 Reconocimiento y valoración**

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo

Las inversiones se reconocen al inicio y posteriormente, a valor razonable con cambios en resultados y los costos de transacción se reconocen directamente en resultados.

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

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

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo, estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable y los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de "Resultados por instrumentos financieros A valor razonable", en el período en que se originaron.

### **3.3 Instrumentos financieros derivados**

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

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

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales.

Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período.

Los derivados de la compañía son especulativos.

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

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

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

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

### **3.4 Inversiones en sociedades**

Está conformado por las acciones adquiridas, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD).

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

Corresponden a los bienes para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un ejercicio. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Los costos de mantenimiento son registrados en resultados, como gastos del período donde ocurren.

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

Edificaciones	25 años
Mobiliario de oficinas	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	8 años
Vehículos	5 años

### **3.6 Deterioro de activos financieros y no financieros**

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

Para los otros activos financieros, la Compañía evalúa en cada fecha de presentación, si se ha incrementado de forma significativa el riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial. Al realizar la evaluación, se utiliza el cambio habido en el riesgo de que ocurra un incumplimiento a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, en lugar del cambio en el importe de las pérdidas crediticias esperadas.

Para realizar esa evaluación, se compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Se puede suponer que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación

#### **Activos financieros valorados al costo amortizado**

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

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

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro.

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

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

**Política aplicable:**

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



### **3.7 Pasivos financieros a valor razonable**

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

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

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

### **3.8 Pasivos financieros a costo amortizado**

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

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

### **3.9 Impuesto sobre la renta**

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

#### **3.9.1 Impuesto sobre la renta**

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

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta

al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es del 27% de la renta neta imponible, respectivamente.

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

### **3.9.2 Impuesto sobre la renta diferido**

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

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

### **3.10 Provisiones**

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

### **3.11 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar la valoración de inversiones, vida útil de la propiedad, planta y equipos, activos intangibles. En la Nota 7 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

### **3.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD "T" se reconocen diariamente en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con el cliente, cuando se le ha transferido o a medida que se le ha transferido el servicio al cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable, cuando el efecto es incremento.

### **3.13 Costos por financiamiento**

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

### **3.14 Diferencia cambiaria**

#### **3.14.1 Moneda funcional y de presentación**

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la moneda del entorno económico, moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía.

#### **3.14.2 Transacciones y saldos**

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

### **3.15 Intangibles**

Las licencias y programas informáticos adquiridas de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran al costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para distribuir el costo de las licencias durante su vida útil estimada, El software y licencias se amortizan en 60 meses.

### **3.16 Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, CCI Puesto de Bolsa, S. A. evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

Un periodo de tiempo puede describirse en términos de la cantidad de uso de un activo identificado (por ejemplo, el número de unidades de producción que un elemento de equipo se usará para fabricar).

La entidad evalúa nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento solo si cambian los términos y condiciones del contrato.

En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo. El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, como se describe en el párrafo 26;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar en el que se localiza o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos al producir los inventarios. El arrendatario podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Para el año 2021 y 2020 la entidad mantiene un arrendamiento de local donde se encuentra su oficina sucursal en la ciudad de Santiago, el cual, de acuerdo con las excepciones de la NIIF 16 no se considera como arrendamiento financiero debido a la relevancia del monto.

### **3.17 Vacaciones a empleados**

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

### **3.18 Pasivos laborales**

#### **3.18.1 Plan de Pensiones**

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

#### **3.18.2 Otros Beneficios**

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal. Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 hubo beneficios por lo estipulado por las leyes y por las políticas de incentivo.

#### **3.18.3 Prestaciones Laborales**

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

### **3.19 Valorización de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros clasificados a valor razonable se reconocen inicialmente a su valor de mercado, posteriormente se valoran a valor de mercado con efectos en resultados.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable, de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en resultados.

### **3.20 Baja de activos y pasivos financieros**

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera cuando:

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

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

### **3.21 Reconocimiento de gastos**

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

### **3.22 Activos y pasivos contingentes**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

### **3.23 Segmentos de operación**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité del consejo de administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

### **3.24 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad**

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

#### **4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas**

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un ningún efecto.

#### **Normas nuevas y modificadas adoptadas por la compañía**

La compañía no adoptó anticipadamente NIIF nuevas con vigencia posterior al 2021, y por tanto no se presenta impacto en los estados financieros

#### **5 Cambios contables**

Durante el año 2021 la compañía no realizó cambios contables.

#### **6 Gestión de riesgo financiero**

CCI Puesto de Bolsa, S.A se encuentra expuesto a diferentes riesgos derivados del desarrollo de las distintas actividades que realiza. Estos riesgos pueden dividirse en las siguientes categorías:

- **Riesgos Inherentes a la Actividad Financiera:** los cuales son aquellos riesgos que están consustanciados con el negocio financiero, por su naturaleza no pueden ser eliminados ya que son propios del negocio financiero y su remuneración es la principal fuente de ingresos de cualquier entidad de intermediación financiera.
- **Riesgos Inherentes a la Conducción de la Actividad Financiera:** los cuales se definen como los riesgos asociados a los procesos y la credibilidad del negocio financiero. Son riesgos atenuables y en algunos casos eliminables.

La empresa en la actualidad ha desarrollado las políticas, procedimientos y controles con fundamentos en su Manual de Políticas y Gestión de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración y en coherencia con los propósitos, objetivos, plan estratégico y apetito al riesgo determinados para la entidad, que permite identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos.

Algunos de los riesgos inherentes a la actividad financiera a los que se encuentra expuesta la empresa son los siguientes:

##### **6.1 Riesgo de Crédito**

El cual nace del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el cliente o contraparte no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales.

La mitigación de este riesgo se realiza mediante el establecimiento dentro de las políticas de gestión de riesgos los lineamientos que permitan poseer límites de crédito con cada

categoría de contraparte de acuerdo al perfil de Riesgo que determinen los Miembros del Comité de riesgos y el mismo se mide a partir de la condición patrimonial de cada contraparte.

## **6.2 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información**

Es el riesgo relacionado a la pérdida o vulnerabilidad de los sistemas y activos de información de la empresa. CCI ha desarrollado los lineamientos los principios y lineamientos generales que debe adoptar para la Integridad, Disponibilidad y Confidencialidad de la información, el funcionamiento óptimo de los sistemas de información y de la infraestructura tecnológica, así como la adopción e implementación de prácticas para la gestión de riesgos de la Seguridad Cibernética y de la Información.

Dichos principios y lineamientos responden directamente al Programa de Implementación de Seguridad Cibernética y de la Información de CCI y sus anexos correspondientes, los cuales han sido elaborados en respuesta del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información aprobado definitivamente por la Junta Monetaria en fecha 1ro de noviembre del 2018.

CCI cuenta con una política general y diferentes políticas funcionales segregadas que contempla los aspectos, procesos y procedimientos para la gestión de la Seguridad Cibernética y de la Información, las cuales de igual forma se encuentran a disposición y conocimiento de los colaboradores de la empresa.

## **6.3 Riesgo de Mercado**

Se incurre en este riesgo cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que se mantiene en Portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida para CCI Puesto de Bolsa, S. A. El riesgo de Mercado se subdivide en:

### **6.3.1 Riesgo de la Moneda**

CCI Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense, pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

La Compañía reduce este riesgo limitando su exposición total, a la moneda extranjera, a menos del 20% de sus activos netos.



### **6.3.2 Riesgo de Precio**

Asociado a la posibilidad de sufrir pérdidas por las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que CCI Puesto de Bolsa, S. A., mantenga en su balance o en cuentas contingentes.

Para el monitoreo, medición y mitigación de este riesgo CCI Puesto de Bolsa S.A., realiza diariamente el cálculo del método de Valor en Riesgo (VAR) el cual consiste en cuantificar la exposición al riesgo de precio de mercado por medio de técnicas estadísticas, valorando el riesgo de pérdida potencial en un intervalo de confianza determinado.

De igual forma tiene como objeto medir la máxima pérdida de valor de un activo o un portafolio, durante un período de tiempo determinado, en un nivel de confianza específico. Dicho cálculo es comunicado a tesorería en dos modalidades:

- Presentando los valores máximos de VAR
- Presentando el VAR total del portafolio completo

### **6.3.3 Riesgo de Tasa de Interés**

Es el riesgo asumido derivado de los cambios y volatilidades de los tipos de interés de activos y pasivos y que pueden tener una incidencia directa en la empresa. La empresa se encuentra expuesta al riesgo de la fluctuación de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros, producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

### **6.3.4 Riesgo de Mercado de Liquidez**

Es el riesgo asociado a una exposición a una pérdida realizada o potencial debido a la incapacidad para liquidar inversiones sin afectar el precio, sujeto a la profundidad del mercado y el balance entre la oferta y demanda al momento de realizar la liquidación.

Para el control y medición de este riesgo, la empresa posee políticas de Gestión de Riesgo de liquidez que permiten dar seguimiento diariamente a los descalses de liquidez por tipo de La Moneda y por tenor de vencimiento y de igual forma realiza la medición del Coeficiente de liquidez basado en las operaciones que se encuentran contenidas en el tenor de vencimiento de T+30.

Dentro del mismo tenor, la empresa verifica diariamente los siguientes puntos:

- Posición neta de Financiación: Se obtiene realizando la resta entre los flujos de dinero esperados sustraídas dentro y fuera de la hoja de balance, en sus respectivos tenores.
- Posición Neta de Liquidez: Se considera desde el punto de vista del dinero como liquidez disponible al momento de realizar la medición más la posición neta en Financiación acumulada.
- Ratio de Cobertura de Liquidez: Mide la capacidad que tiene el intermediario de valores para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario.

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 31-12-2021								Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días			
	En pesos dominicanos									
<b>Pasivos financieros</b>										
Valor razonable	1,582,030,935	354,392,648	240,681,608	343,365,116	50,343,213	10,146,673	2,473,336,293	5,054,296,485	1,936,423,584	
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	14,058,579	13,637,378	31,406,921	23,811,528	62,156,206	56,678,216	102,439	201,851,267	27,695,957	
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	75,691,733	0	0	0	0	0	0	75,691,733	75,691,733	
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0	49,843,225	0	49,328,522	98,434,800	0	0	197,606,547	49,843,225	
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	546,648	0	0	0	0	0	0	546,648	546,648	
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,672,327,895</b>	<b>417,873,251</b>	<b>272,088,528</b>	<b>416,505,166</b>	<b>210,934,219</b>	<b>66,824,889</b>	<b>2,473,438,732</b>	<b>5,529,992,680</b>	<b>2,090,201,146</b>	
	Al 31-12-2021									
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	
	En pesos dominicanos									
<b>Activos financieros</b>										
Efectivo y equivalente de efectivo	2,600,484,825	0	0	0	0	0	0	2,600,484,825	2,600,484,825	
Instrumento financiero de cartera propia disponible	79,155,850	578,548,076	78,317,019	31,610,636	369,282,387	28,231,506	2,710,990,494	3,876,135,968	657,703,926	
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Contratos derivados	48,476,148	15,051,232	23,678,891	20,455,071	60,862,922	37,126,056	0	205,650,320	63,527,380	
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0	0	1,804,402	0	1,804,402	0	
Inversiones en operaciones de financiamiento	0	0	0	0	0	31,692,801	0	31,692,801	0	
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,728,116,823</b>	<b>593,599,308</b>	<b>101,995,910</b>	<b>52,065,707</b>	<b>430,145,309</b>	<b>98,854,765</b>	<b>2,710,990,494</b>	<b>6,715,768,316</b>	<b>3,321,716,131</b>	
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>1,055,788,928</b>	<b>175,726,057</b>	<b>(170,092,618)</b>	<b>(364,439,459)</b>	<b>219,211,090</b>	<b>32,029,876</b>	<b>237,551,762</b>	<b>1,185,775,636</b>	<b>1,231,514,985</b>	
<b>Flujo de caja acumulados</b>	<b>1,055,788,928</b>	<b>1,231,514,985</b>	<b>1,061,422,367</b>	<b>696,982,908</b>	<b>916,193,998</b>	<b>948,223,874</b>	<b>1,185,775,636</b>	<b>0</b>	<b>1,231,514,985</b>	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Al 31-12-2020							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
<b>Pasivos financieros</b>									
Valor razonable	1,431,066,777	1,475,083,108	600,766,351	238,842,775	195,497,820	13,598,434	483,061,684	4,437,916,949	2,906,149,885
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	21,628,859	51,650,807	29,179,669	19,288,928	36,502,730	9,073,079	7,183	167,331,255	73,279,666
Pasivo financiero a costo amortizado								0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	70,883,688	0	0	0	0	0	0	70,883,688	70,883,688
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	122,573	0	110,640,320	60,175,000	0	0	0	170,937,893	122,573
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,523,701,897</b>	<b>1,526,733,915</b>	<b>740,586,340</b>	<b>318,306,703</b>	<b>232,000,550</b>	<b>22,671,513</b>	<b>483,068,867</b>	<b>4,847,069,785</b>	<b>3,050,435,812</b>
	Al 31-12-2020								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
	En pesos dominicanos								
<b>Activos financieros</b>									
Efectivo y equivalente de efectivo	976,927,697	0	0	0	0	0	0	976,927,697	976,927,697
Instrumento financiero de cartera propia disponible	154,523	415,908,617	49,695,300	0	421,556,641	129,024,708	2,930,334,746	3,946,674,534	416,063,140
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	201,987,014	201,987,014	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos derivados	15,937,918	39,825,851	56,586,957	28,348,085	73,938,820	15,254,289	0	229,891,920	55,763,770
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0	0	21,043,810	0	21,043,810	0
Inversiones en operaciones de financiamiento	0	0	0	0	0	148,381,461	0	148,381,461	0
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total activos financieros</b>	<b>993,020,138</b>	<b>455,734,468</b>	<b>106,282,257</b>	<b>28,348,085</b>	<b>495,495,461</b>	<b>313,704,268</b>	<b>3,132,321,760</b>	<b>5,524,906,436</b>	<b>1,448,754,606</b>
<b>Flujo de caja estático</b>	<b>-900,385,018</b>	<b>-404,083,662</b>	<b>-33,537,732</b>	<b>-51,115,843</b>	<b>458,992,731</b>	<b>304,631,188</b>	<b>3,132,314,577</b>	<b>5,115,753,600</b>	<b>1,304,468,680</b>
<b>Flujo de caja acumulados</b>	<b>-900,385,018</b>	<b>-1,304,468,680</b>	<b>-1,270,930,947</b>	<b>-1,219,815,104</b>	<b>1,678,807,835</b>	<b>1,983,439,023</b>	<b>5,115,753,600</b>	<b>0</b>	<b>1,304,468,680</b>

## **7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que pudieran tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente

Las principales estimaciones efectuadas, en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 13 y divulgadas de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7:

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

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

**Nivel III:** Información para activos o pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La valoración de las inversiones y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con los volúmenes y frecuencia de los títulos valores. CCI Puesto de Bolsa, S.A., reconoce dos condiciones de liquidez: instrumentos financieros negociados en condiciones de liquidez e instrumentos financieros negociados en condiciones de baja liquidez.

Valoración de posiciones abiertas en instrumentos financieros de alta liquidez (es el equivalente a los precios cotizados denominados datos de entrada Nivel 1, de acuerdo con la NIIF 13):

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

Se entenderá que existe un mercado líquido, cuando:

- Es posible encontrar cotizaciones de compra - bid - y de venta - offer - en firme, por los últimos 30 días continuos por montos que superen los tres millones de dólares (US\$ 3,000,000.00) o su equivalente en la moneda en que esté denominado el instrumento financiero y,
- El precio de venta - offer - es superior al precio de compra - bid - en un máximo de un punto porcentual (1%)

Cuando el mercado se encuentre en condiciones de liquidez CCI Puesto de Bolsa, S.A., procederá a realizar la valoración de los títulos valores tomando como precio de mercado el precio de compra - bid - del instrumento financiero en cuestión.

Valoración de posiciones abiertas en títulos valores de baja liquidez (son precios observables, pero no relevantes de mercado, denominados datos de entrada Nivel 2, según la NIIF 13):

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

La composición de los activos y pasivos, de acuerdo con las técnicas para la determinación de los valores razonables, es la siguiente:

	<b>Al 31-12-2021</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	En pesos dominicanos			
<b>Activos financieros</b>				
Instrumentos para negociación	567,959,450	2,863,779,968	301,062,546.49	3,732,801,964
Derivados negociables	0	205,650,320	0	205,650,320
<b>Total</b>	<b>567,959,450</b>	<b>3,069,430,288</b>	<b>301,062,546</b>	<b>3,938,452,284</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Instrumentos para negociación	0	5,054,296,485	0	5,054,296,485
Derivados negociables	0	201,851,267	0	201,851,267
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>5,256,147,752</b>	<b>0</b>	<b>5,256,147,752</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

	Al 31-12-2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
<b>Activos financieros</b>				
Instrumentos para negociación	320,988,288	2,803,830,007	540,705,539.40	3,665,523,835
Derivados negociables	0	229,891,920	0	229,891,920
<b>Total</b>	<b>320,988,288</b>	<b>3,033,721,927</b>	<b>540,705,539</b>	<b>3,895,415,755</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Instrumentos para negociación	0	4,437,916,949	0	4,437,916,949
Derivados negociables	0	167,331,255	0	167,331,255
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>4,605,248,204</b>	<b>0</b>	<b>4,605,248,204</b>

## 8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2021			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
Efectivo y equivalentes de efectivo	(116,306)	1,000	0	(115,306)
Instrumentos financieros	(646,916)	0	0	(646,916)
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	533,159	0	0	533,159
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreeedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
<b>Total, diferencias en cambio US\$</b>	<b>(230,063)</b>	<b>1,000</b>	<b>0</b>	<b>(229,063)</b>
Tipo de cambio promedio	<b>57.4344</b>	<b>67.4203</b>		
<b>Total, diferencias en cambio RD\$</b>	<b>(13,213,552)</b>	<b>67,441</b>	<b>0</b>	<b>(13,146,111)</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

	<b>Año finalizado el 31 de diciembre de 2020</b>			
	<b>Ingresos (gastos)</b>			<b>Total</b>
	<b>US\$</b>	<b>Euro</b>	<b>Otros</b>	
		<b>En dólares americanos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	719,238	84	0	719,322
Instrumentos financieros	1,834,370	0	0	1,834,370
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	(1,462,565)	0	0	(1,462,565)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
<b>Total, diferencias en cambio US\$</b>	<b>1,091,044</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>1,091,127</b>
Tipo de cambio promedio	55.5109	65.2536		
<b>Total, diferencias en cambio RD\$</b>	<b>60,564,761</b>	<b>5,450</b>	<b>0</b>	<b>60,570,210</b>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Al 31-12-2020</b>	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Al 31-12-2020</b>
	<b>USD</b>		<b>EURO</b>	
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,517,778	13,154,005	1,000	1,000
Activos financieros	13,618,835	15,204,644	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	1,162	0	0
Inversiones en sociedades	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
<b>Total activos</b>	<b>44,136,613</b>	<b>28,359,811</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos financieros	27,834,825	23,678,164	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	3,879.16	0	0
Obligaciones por pagar	0	0	0	0
<b>Total pasivos</b>	<b>27,834,825</b>	<b>23,682,043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contingentes	1,022,290	3,016,499	0	0
<b>Posición neta</b>	<b>17,324,079</b>	<b>7,694,268</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 57.1413 y 58.1131 por cada US\$, y RD\$ 64.7780 y RD\$ 71.3977 por cada EUR\$, respectivamente.

**Análisis de sensibilidad**

	Al 31-12-2021			Al 31-12-2020		
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$      EURO		Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$      EURO	
Activos sensibles a tasa	2,580,503,223	45,158,903	1,000	1,823,446,096	31,376,311	1,000
Pasivos sensibles a tasa	(1,590,518,062)	(27,834,825)	0	(1,376,236,920)	(23,682,043)	0
<b>Posición neta</b>	<b>989,985,161</b>	<b>17,324,078</b>	<b>1,000</b>	<b>447,209,176</b>	<b>7,694,268</b>	<b>1,000</b>
<b>Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad</b>	<b>29,699,555</b>			<b>13,416,275</b>		

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación del peso dominicano versus el dólar americano, de un 3%, para ambos períodos. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$ 29,699,555 para el año 2021 y una ganancia neta de RD\$ 13,416,275 para el año 2020. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida para el año 2021 y una pérdida para el año 2020.

**9 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre de 2020, está conformado de la siguiente manera:

	Al 31-12-2021	Al 31-12-2020
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	27,542	19,260
Saldos en bancos		
En moneda nacional	777,654,835	98,844,896
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 31,750,187 (US\$ 13,154,005 al 31-12-2020)	1,819,389,675	764,420,028
En moneda extranjera, equivalente a EUR\$ 1,000 (EUR\$ 1,000 al 31-12-2020)	64,798	71,411
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	3,347,975	113,572,102
<b>Total</b>	<b>2,600,484,825</b>	<b>976,927,697</b>



**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

**10 Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación

**10.1 Activos Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2021**

	<b>Activos financieros a:</b>			
	<b>Valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	En pesos dominicanos			
<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	2,600,484,825	0	0	2,600,484,825
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,732,801,964	0	0	3,732,801,964
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	205,650,320	0	0	205,650,320
Inversiones a costo amortizado				0
Títulos valores a costo amortizado	0	0	143,334,005	143,334,005
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	0	0	1,804,402	1,804,402
Operaciones de financiamiento	0	0	31,692,801	31,692,801
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	17,972,297	17,972,297
Inversiones en sociedades	2,000,564	0	0	2,000,564
<b>Total</b>	<b><u>6,540,937,673</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>194,803,505</u></b>	<b><u>6,735,741,178</u></b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
		En pesos dominicanos		
<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	976,927,697	0	0	976,927,697
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,354,211,551	0	592,462,983	3,946,674,534
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	141,887,014	0	60,100,000	201,987,013
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	229,891,920	0	0	229,891,920
Inversiones a costo amortizado				
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	0	0	21,043,810	21,043,810
Operaciones de financiamiento	148,381,461	0	0	148,381,461
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	7,477,576	7,477,576
Inversiones en sociedades	2,000,564	0	0	2,000,564
<b>Total</b>	<b>4,853,300,207</b>	<b>0</b>	<b>681,084,369</b>	<b>5,534,384,575</b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

10.2 Pasivo financiero

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
<b>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	5,054,296,485	0	5,054,296,485
Instrumentos financieros derivados	201,851,267	0	201,851,267
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros			
Emitidos	0	197,606,547	197,606,547
Obligaciones por financiamiento	0	75,691,733	75,691,733
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	546,648	546,648
Acreedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	2,231,680	2,231,680
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
<b>Total</b>	<b>5,256,147,752</b>	<b>276,076,608</b>	<b>5,532,224,360</b>

  

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
<b>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	4,437,916,949	0	4,437,916,949
Instrumentos financieros derivados	167,331,255	0	167,331,255
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	70,883,688	70,883,688
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	170,937,893	170,937,893
Acreedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	5,411,578	5,411,578
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4,605,248,204</b>	<b>247,233,159</b>	<b>4,852,481,363</b>

10.3 Cartera disponible para comercialización

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tuvo inversiones restringidas.

Durante el año 2021 y el año 2020, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 1,361,049,303 y de RD\$ 69,402,147, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable de mercado del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre 2020, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$ 80,037,643,055 y RD\$ 74,463,029,919, respectivamente, y registró una pérdida neta realizada por RD\$ 694,292,158 y pérdida neta realizada por RD\$ 391,212,075, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el año 2021 y el año 2020, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 94,142,678 y pérdidas netas no realizadas de RD\$ 38,844,217, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable de mercado, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$ 3,785,932,312 y RD\$ 5,358,107,378, respectivamente, registrándose pérdidas netas realizadas de RD\$ 27,099,654 y de RD\$ 5,570,144, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el 89.83% y el 67.40% respectivamente, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", está conformado por título emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y por el Banco Central de República Dominicana.

**10.4 Inversiones en operaciones de financiamiento**

Durante el 2020 se adquirieron acuerdos de reconocimiento de deuda y pago, y durante el año 2021 la Compañía mantuvo posición en facturas de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales CDEEE, de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	finalizados al:	
	31-21-2021	31-12-2020
	En pesos dominicanos	
Acuerdo de reconocimiento de deuda	0	397,361,708
Adquisición facturas CDEEE	31,692,801	146,360,493
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>31,692,801</b>	<b>543,722,201</b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

11 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre de 2021

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año		
En pesos dominicanos											
Compra	0	21,873,494	(192,970,334)	1,974,789	19,898,705	0	6,382,821	186,485,074	102,439	(171,096,840)	0
Ventas	0	183,776,826	(8,880,933)	10,207,920	173,568,906	0	190,899	8,690,034	0	0	174,895,893
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>205,650,320</b>	<b>(201,851,267)</b>	<b>12,182,709</b>	<b>193,467,611</b>	<b>0</b>	<b>6,573,720</b>	<b>195,175,108</b>	<b>102,439</b>	<b>(171,096,840)</b>	<b>174,895,893</b>

31 de diciembre de 2020

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año		
Compras	0	218,911,528	(15,497,980)	656,202	8,559,429	0	1,629,629	49,198,868	0	203,413,548	0
Ventas	0	10,980,392	(151,833,275)	14,260,570	36,658,504	0	277,053	11,100,383	0	0	-140,852,883
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>229,891,920</b>	<b>(167,331,255)</b>	<b>14,916,772</b>	<b>45,217,933</b>	<b>0</b>	<b>1,906,682</b>	<b>60,299,251</b>	<b>0</b>	<b>203,413,548</b>	<b>-140,852,883</b>

**Clasificados por contraparte**

**Al 31 de diciembre de 2021**

<b>Contrapartes</b>	<b>Activos a valor razonable RD\$</b>	<b>Monto garantizado RD\$</b>
Personas físicas	63,753,090	0
Personas jurídicas	112,755,481	0
Intermediarios de valores	0	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	0	0
Bancos	29,141,749	0
<b>Total</b>	<b>205,650,320</b>	<b>0</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

<b>Contrapartes</b>	<b>Activos a valor razonable RD\$</b>	<b>Monto garantizado RD\$</b>
Personas físicas	100,051,077	0
Personas jurídicas	129,617,070	0
Intermediarios de valores	223,773	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	0	0
Bancos	0	0
<b>Total</b>	<b>229,891,920</b>	<b>0</b>

**12 Deudores por intermediación**

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y al cierre del 31 de diciembre de 2020, no hubo deudores por intermediación.

**13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia**

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y al cierre del 31 de diciembre de 2020, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

**14 Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y al cierre del 31 de diciembre de 2020, La compañía realizó transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas de acuerdo con el siguiente detalle:

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

<b>Diciembre 2021</b>					
Transacción	Cantidad			Saldos	
		Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
En pesos dominicanos					
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	157	39,756,893	296,684,571	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	8	92,714	237,315,758	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	31	128,797	0	0	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	126,044,287	0	0

<b>Diciembre 2020</b>					
Transacción	Cantidad			Saldos	
		Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
En pesos dominicanos					
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	29,136.78
Intermediación de operaciones a término	127	65,655,119	153,182,751	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	2	4,552,950	10,197,480	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	35	0	456,937	0	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	108,789,253	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## 15 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A continuación, el detalle:

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Acciones de la Bolsa de Valores de la República Dominicana:		
3 acciones con valor nominal de RD\$ 100 cada una	300	300
Prima de RD\$ 68.07 por acción	204	204
Reserva legal, equivalente al 20% del capital	60	60
Derecho de asiento	2,000,000	2,000,000
<b>Total</b>	<b><u>2,000,564</u></b>	<b><u>2,000,564</u></b>

## 16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
<b>Costo:</b>				
<b>Saldo inicial al 31-12-2019</b>	<b>3,901,534</b>	<b>5,867,305</b>	<b>0</b>	<b>9,768,839</b>
Adiciones	1,302,040	1,101,485	0	2,403,525
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b><u>5,203,574</u></b>	<b><u>6,968,790</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>12,172,364</u></b>
Adiciones	3,927,695	300,486	0	4,228,181
Retiros	(7,490,829)	(2,871,500)	0	(10,362,329)
Otros	2,710,191	0	0	2,710,191
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b><u>4,350,631</u></b>	<b><u>4,397,776</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8,748,407</u></b>
<b>Amortizaciones:</b>				
<b>Saldo inicial al 31-12-2019</b>	<b>3,198,699</b>	<b>5,006,211</b>	<b>0</b>	<b>8,204,910</b>
Cargos por amortización	1,224,772	481,864	0	1,706,636
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b><u>4,423,471</u></b>	<b><u>5,488,075</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>9,911,546</u></b>
Cargos por amortización	3,625,719	964,254	0	4,589,973
Retiros	(4,032,405)	(2,871,500)	0	(6,903,905)
Otros	(2,710,191)	0	0	(2,710,191)
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b><u>1,306,594</u></b>	<b><u>3,580,829</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4,887,423</u></b>
<b>Valor neto:</b>				
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b><u>780,103</u></b>	<b><u>1,480,715</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2,260,818</u></b>
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b><u>3,044,037</u></b>	<b><u>816,947</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3,860,984</u></b>

El software y las licencias se amortizan en 60 meses.



**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se registraron gastos de RD\$ 4,589,973 y de RD\$ 1,706,636, respectivamente.

**17 Propiedad Planta y Equipo**

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
En pesos dominicanos						
<b>Costo</b>						
<b>Saldo inicial al 31-12-2019</b>	<b>11,987,236</b>	<b>1,050,355</b>	<b>39,279,289</b>	<b>8,878,655</b>	<b>6,673,241</b>	<b>67,868,776</b>
Adiciones	2,731,317	-	17,072,519	2,815,078	153,663	22,772,577
Retiros	(427,751)	-	-	-	-	(427,751)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>14,290,802</b>	<b>1,050,355</b>	<b>56,351,808</b>	<b>11,693,733</b>	<b>6,826,904</b>	<b>90,213,602</b>
Adiciones	1,019,992	-	230,000	4,838,990	153,663	6,242,645
Retiros	(1,721,342)	(1,050,355)	-	(6,386,324)	(6,826,904)	(15,984,925)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b>13,589,452</b>	<b>-</b>	<b>56,581,808</b>	<b>10,146,399</b>	<b>153,663</b>	<b>80,471,322</b>
<b>Depreciación acumulada</b>						
<b>Saldo inicial al 31-12-2019</b>	<b>9,458,424</b>	<b>965,238</b>	<b>-</b>	<b>7,030,412</b>	<b>6,673,240</b>	<b>24,127,314</b>
Cargos por depreciación	1,249,995	85,117	469,598	702,888	30,732	2,538,330
Retiros	(310,719)	-	-	-	-	(310,719)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>10,397,700</b>	<b>1,050,355</b>	<b>469,598</b>	<b>7,733,300</b>	<b>6,703,972</b>	<b>26,354,925</b>
Cargos por depreciación	2,051,321	-	2,748,795	3,048,986	30,305	7,879,407
Retiros	(1,987,390)	(1,050,355)	(275,449)	(6,552,704)	(6,698,318)	(16,564,216)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b>10,461,631</b>	<b>-</b>	<b>2,942,944</b>	<b>4,229,582</b>	<b>35,959</b>	<b>17,670,116</b>
<b>Valor neto</b>						
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>3,893,104</b>	<b>-</b>	<b>55,882,210</b>	<b>3,960,433</b>	<b>122,930</b>	<b>63,858,677</b>
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b>3,127,823</b>	<b>-</b>	<b>53,638,864</b>	<b>5,916,817</b>	<b>117,702</b>	<b>62,801,206</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

---

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, la Compañía registró gastos de depreciación por RD\$ 7,879,407 y RD\$ 2,538,330, respectivamente.

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2021, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

Activos	Vida útil (meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliarios de oficina	120	112
Edificaciones	300	286
Equipos de computo	60	26
Equipos de oficina	96	31
Vehículos	60	0
Mejoras a la propiedad arrendada	60	49

## **18 Propiedades de inversión**

Al cierre del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

## **19 Arrendamientos**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre del 2020, la compañía mantiene firmado un contrato de arrendamiento operativo donde opera su oficina sucursal en Santiago de los caballeros. Algunas de las principales características y condiciones de este contrato de arrendamiento se resumen como sigue:

- Se establecen depósitos en garantía de 2 meses de alquiler (RD\$ 87,132.47), pagados en forma anticipada.
- La renta se paga mensual y asciende a RD\$ 43,535.86.
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación del país.

El gasto por concepto de arrendamientos para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021 y para el año finalizado el 31 de diciembre de 2020, fueron de RD\$ 893,166 y RD\$ 3,639,129, respectivamente

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## 20 Otros activos

Los otros activos, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	En pesos dominicanos	
Alquiler pagado por anticipado	0	0
Serigrafía	1,421,405	1,017,505
Seguros pagados por anticipado	1,471,405	1,264,861
Anticipos a proveedores	1,063,184	5,955,343
Gastos pagados por anticipado	281,152	403,533
Cuota anual Superintendencia	0	0
Suscripciones pagadas por anticipado	0	0
<b>Total</b>	<b>4,237,146</b>	<b>8,641,242</b>

## 21 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, están compuestas de la siguiente manera:

### Al 31 de diciembre de 2021

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
En pesos dominicanos					
<b>Instrumentos de renta variable:</b>					
<b>Acciones</b>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Instrumentos de renta fija</b>					
<b>Bonos</b>					
Nacionales	3,164,842,514	0	0	0	3,164,842,514
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>3,164,842,514</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,164,842,514</b>
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>					
Nacionales	108,440,164	0	0	0	108,440,164
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>108,440,164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108,440,164</b>
<b>Cuotas de fondos de inversión</b>					
Nacionales	241,785,664	0	0	0	241,785,664
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	217,733,622	0	0	0	217,733,622
<b>Sub-Total</b>	<b>459,519,286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>459,519,286</b>
<b>Total</b>	<b>3,732,801,964</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,732,801,964</b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
		En pesos dominicanos			
<b>Instrumentos de renta variable:</b>					
<b>Acciones</b>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Instrumentos de renta fija</b>					
<b>Bonos</b>					
Nacionales	3,202,648,533	0	141,887,014	0	3,344,535,547
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>3,202,648,533</b>	<b>0</b>	<b>141,887,014</b>	<b>0</b>	<b>3,344,535,547</b>
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>					
Nacionales	47,813,810	0	0	0	47,813,810
Extranjeras	0	0	0	0	0
<b>Sub-Total</b>	<b>47,813,810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47,813,810</b>
<b>Cuotas de fondos de inversión</b>					
Nacionales	159,643,379	0	0	0	159,643,379
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	113,531,100	0	0	0	113,531,100
<b>Sub-Total</b>	<b>273,174,479</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>273,174,479</b>
<b>Total</b>	<b>3,523,636,822</b>	<b>0</b>	<b>141,887,014</b>	<b>0</b>	<b>3,665,523,836</b>

El 89.83% de los Instrumentos de renta fija - Bonos, corresponden a Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, el resto corresponden a Bonos Corporativos y bonos de acuerdo de reconocimiento de deuda y pago del sector eléctrico.

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

**22 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, están conformados de la siguiente manera:

	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Al 31-12-2020</b>
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivo financiero indexados a títulos valores	5,054,296,485	4,437,916,949
Valoración de contratos forward	201,851,267	167,331,255
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con clientes	75,691,733	70,883,688
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	197,606,547	0
Obligaciones con instituciones financieras nacionales	546,648	170,937,893
<b>Total, pasivos financieros</b>	<b>5,529,992,680</b>	<b>4,847,069,785</b>

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

**31 de diciembre de 2021**

	<b>Vencimientos</b>				
	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>Entre 1 y 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y un año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,936,423,583	584,046,723	60,489,886	2,473,336,293	0
Valoración de contratos forward	27,695,957	55,218,449	118,834,422	102,439	0
Obligaciones con clientes	75,691,733	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	49,843,225	49,328,522	98,434,800	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	546,648	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2,090,201,146</b>	<b>688,593,694</b>	<b>277,759,108</b>	<b>2,473,438,732</b>	<b>0</b>

**31 de diciembre de 2020**

	<b>Vencimientos</b>				
	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>Entre 1 y 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y un año</b>	<b>Entre 1 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	2,906,149,885	839,609,126	209,096,254	483,061,684	0
Valoración de contratos forward	73,279,666	48,468,597	45,575,809	7,183	0
Obligaciones con clientes	70,883,688	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	122,572.73	170,815,320.01	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3,050,435,812</b>	<b>1,058,893,043</b>	<b>254,672,063</b>	<b>483,068,867</b>	<b>0</b>

### 23 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los valores pactados (valor en libros) y los valores de mercado de los contratos derivados de la compañía fueron:

	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	21,052,395,954	20,930,619,410	19,844,790,338	20,284,226,535

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

	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	17,940,578,716	2,990,040,694	16,494,117,072	3,790,109,463

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

#### Al 31 de diciembre de 2021

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
		En pesos dominicanos		
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	575,087,064	28,996,874	12,662,823,376	7,663,712,096

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito</b>	<b>Intermediarios de Valores</b>	<b>Otras personas jurídicas</b>	<b>Personas físicas</b>
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	0	267,868,246	10,938,222,265	9,078,136,024

Los efectos en resultados, de los contratos *forward* son:

	<b>Año finalizado el 31-12-2021</b>	<b>Año finalizado el 31- 12-2020</b>
	En pesos dominicanos	
Ingresos	3,852,975,199	1,333,798,129
Gastos	3,917,887,381	1,269,686,971

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

**Al 31 de diciembre de 2021**

	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
	En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	5,196,419,777	6,842,908,319	8,888,480,609	2,810,705	0

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
	En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	5,153,550,012	5,765,468,050	9,364,513,901	694,572	0

## 24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 tiene obligaciones con instituciones bancos de acuerdo con el siguiente detalle:

	Al 31-12-2021				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Obligaciones a la vista:</b>					
Saldos de tarjetas de créditos	546,648	0	0	0	0
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>					
Pagarés bancarios	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>546,648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Al 31-12-2020				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Obligaciones a la vista:</b>					
Saldos de tarjetas de créditos	122,573	0	0	0	0
<b>Obligaciones con instituciones financieras</b>					
Pagarés bancarios	0	170,815,320	0	0	0
<b>Total</b>	<b>122,573</b>	<b>170,815,320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 25 Otros pasivos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene saldos en otros pasivos.

## 26 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene saldos con acreedores por intermediación.

## 27 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.



CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## 28 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	2,231,680	3,586,152
Proveedores extranjeros	0	0
Otras cuentas por pagar	0	1,825,426
<b>Total</b>	<b><u>2,231,680</u></b>	<b><u>5,411,578</u></b>

## 29 Provisiones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no posee provisiones registradas.

## 30 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	0	0
Impuesto a los activos	0	0
Retenciones a los empleados	611,518	392,371
Bonificaciones por pagar	1,042,192	322,479
Salario de navidad	0	0
Otras retenciones	0	0
Otras acumulaciones	56,775,878	2,587,989
<b>Total</b>	<b><u>58,429,580</u></b>	<b><u>3,302,839</u></b>

(a) El movimiento del pasivo laboral es como sigue:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
<b>Saldo inicial</b>	<b>3,302,839</b>	<b>408,583</b>
Ganancia (pérdida) actuarial		0
Pagos realizados	-17,075,608	-76,183,836
Liquidaciones anticipadas		0
Acumulaciones del ejercicio	72,202,349	79,078,092
<b>Saldo final</b>	<b><u>58,429,580</u></b>	<b><u>3,302,839</u></b>

El pasivo laboral de la Compañía es el establecido por las leyes dominicanas, las cuales son:

- **Plan de pensiones**

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

- **Otros beneficios**

Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.

- **Prestaciones laborales**

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

### **31 Impuestos por pagar**

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para el año 2021 y para el año 2020.

Para el año 2021 la compañía realizó una pérdida fiscal de RD\$ 136,868,528 por tanto, se registra provisión para el pago del Impuesto a los Activos Imponibles. Y para el año 2020, la compañía realizó una pérdida fiscal de RD\$ 237,941,953, por tanto, se registra provisión para el pago de la obligación que deriva de dicha ganancia.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2021 y diciembre 2020, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que, a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía estará sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1% siempre que el impuesto sobre la renta sea menor al mismo.

El impuesto del año 2021 y 2020 se determinó sobre la base del 1% del Impuesto a los activos Imponibles.

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se puedan generar pérdidas fiscales y como no se estima que este modelo cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos.

	<b>Al 31-12-2021</b>	<b>Al 31-12-2020</b>
	En pesos dominicanos	
Ganancia neta antes de impuesto	513,011,592	270,719,650
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	3,709,123	2,923,015
Ingresos no gravables, neto	-587,762,246	-491,947,607
Otras partidas no deducibles	131,876	605,694
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	1,873,122	597,427
Activos no capitalizables	-11,000	0
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	0	0
Ajustes por inflación sistemas informáticos	0	0
Provisiones no admitidas	-303,649	-46,153
Diferencias cambiarias del año anterior	0	0
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0	0
<b>Renta neta imponible</b>	<b>-69,351,182</b>	<b>-217,147,974</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

Base imponible, antes de pérdidas a compensar	-69,351,182	-217,147,974
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-67,517,346	-20,793,979
<b>Base imponible, después de pérdidas compensadas</b>	<b>-136,868,528</b>	<b>-237,941,953</b>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	<b>-36,954,503</b>	<b>-64,244,327</b>
Menos:		
Anticipos de impuestos	-13,163,212	-7,703,246
Cuotas Enero / Abril	-	-
Saldo a favor, ejercicio anterior	0	0
Retenciones del estado	0	0
<b>Impuesto sobre la renta por pagar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	6,824,896,832	5,618,673,605
Menos:		
Activos no deducibles	-6,762,213,327	-5,554,937,858
Base imponible	62,683,505	63,735,747
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	626,835	637,357
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	0	0
<b>Impuesto sobre los activos por pagar</b>	<b>626,835</b>	<b>637,357</b>

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

	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>	
	<u>Fiscal</u>	<u>Financiera</u>	<u>Permanente</u>	<u>Temporal</u>
	En pesos dominicanos			
Propiedad, planta y equipo	5,975,980	7,849,102	0	1,873,122
Beneficios a empleados	0	0	0	0
Provisiones	0	-303,649	0	-303,649
Otros	-583,921,247	-11,000	-583,921,247	-11,000
<b>Total</b>	<b>-577,945,267</b>	<b>7,534,453</b>	<b>-583,921,247</b>	<b>1,558,473</b>

### Impuesto diferido

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se generen pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	256,571,125	58,390,410
Ajuste por inflación	12,315,414	700,685
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	268,886,539	59,091,094
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	-67,517,346	-20,793,980
Pérdidas fiscales del período	69,351,182	0
<b>Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros</b>	<b>270,720,375</b>	<b>38,297,115</b>

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2017	19,748,412	2022
2020	181,620,781	2025
2021	69,351,182	2026
	<b>270,720,375</b>	

### 32 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Activos financieros	<u>Al 31-12-2021</u>		<u>Al 31-12-2020</u>	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
○ <i>Medidos a su valor</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,600,484,825	2,600,484,825	976,927,697	976,927,697
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	3,938,452,284	3,938,452,284	3,895,415,755	3,895,415,755
Activos financieros disponibles para la venta con cambios en ORI	0	0	0	0
○ <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	176,831,207	176,831,207	652,562,983	652,562,983
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	17,972,297	17,972,297	7,477,576	7,477,576
<b>Total activos financieros</b>	<b>6,733,740,613</b>	<b>6,733,740,613</b>	<b>5,532,384,011</b>	<b>5,532,384,011</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

<b>Pasivos financieros</b>	<b>Al 31-12-2021</b>		<b>Al 31-12-2020</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b> En pesos dominicanos	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<i>- Medidos a su valor</i>				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	5,054,296,485	5,054,296,485	4,437,916,949	4,437,916,949
Valoración de contratos forward	201,851,267	201,851,267	167,331,255	167,331,255
<i>- Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones por financiamientos	75,691,733	75,691,733	70,883,688	70,883,688
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	197,606,547	197,606,547	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	546,648	546,648	170,937,893	170,937,893
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	2,231,680	2,231,680	5,411,578	5,411,578
Otros pasivos corrientes	0	0	0	0
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5,532,224,360</b>	<b>5,532,224,360</b>	<b>4,852,481,363</b>	<b>4,852,481,363</b>

### **33 Patrimonio**

#### **Capital social autorizado, suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Al 31 de diciembre de 2021 al 31 de diciembre de 2020, el capital social suscrito y pagado es de doscientos millones de pesos (RD\$200,000,000), compuesto por diez millones (10,000,000) de acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

#### **Reserva legal**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la reserva legal de RD\$ 40,000,000 y RD\$ 40,000,000 respectivamente, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

### Resultados acumulados

En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de Accionistas de fecha 15 de abril de 2021 y de fecha 09 de abril de 2020, se aprobó repartir un dividendo por la suma veintisiete millones sesenta y cinco mil cuatrocientos catorce de pesos dominicanos (RD\$ 27,065,414) y de veintiuno millones de pesos dominicanos (RD\$ 21,000,000), respectivamente, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2021 y del 2020.

#### 33.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

  

	Emitidas y en Circulación			
	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

#### 33.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 31-12-2021				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>10,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>40,000,000</b>	<b>505,265,971</b>
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	512,384,757
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	-27,065,414
<b>Saldos al 31-12-2021</b>	<b>10,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>40,000,000</b>	<b>990,585,314</b>

  

	Al 31-12-2020				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
<b>Saldos al 31-12-2019</b>	<b>7,100,935</b>	<b>142,018,700</b>	<b>0</b>	<b>28,403,904</b>	<b>325,189,232</b>
Aumento	2,899,065	57,981,300	0	11,596,096	0
Disminución	0	0	0	0	-69,577,396
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	270,654,135
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	-21,000,000
<b>Saldos al 31-12-2020</b>	<b>10,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>0</b>	<b>40,000,000</b>	<b>505,265,971</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

**33.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio**

Accionistas	Al 31-12-2021			Al 31-12-2020		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.	9,999,971	199,999,420	99.99971%	9,999,971	199,999,420	99.99971%
José Antonio Fonseca Zamora	29	580	0.00029%	29	580	0.00029%
	<b>10,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>100.00%</b>

**33.4 Índices de capital de riesgo**

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 con los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Resolución R-CNV-2015-34-IV “Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 la compañía califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)

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

	Al 31-12-2021		Al 31-12-2020	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	58.65%	15.50%	39.69%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	58.65%	10.33%	39.69%	10.33%



CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### 34 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, son como siguen:

	Años finalizados el:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	En pesos dominicanos	
<b>Ingresos por intermediación:</b>		
Comisiones de operaciones bursátiles	5,698,790	5,552,628
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0	0
Comisiones y servicios	0	0
Otras comisiones	87,595	29,500
<b>Total</b>	<b>5,786,385</b>	<b>5,582,128</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>		
Administración de cartera	0	0
Custodia de valores	0	0
Asesorías financieras	43,471,436	27,457,995
Otras	0	0
<b>Total</b>	<b>43,471,436</b>	<b>27,457,995</b>

### 35 Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, son los siguientes:

	Años finalizados el:	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	En pesos dominicanos	
<b>Ingresos financieros</b>		
Ganancias en inversiones en instrumentos financieros	8,993,549,504	3,722,864,918
Diferencia en cambio, neta	0	63,403,929
Comisiones por operaciones bursátiles	5,698,790	5,552,628
Otros	87,595	29,500
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>8,999,335,889</b>	<b>3,791,850,975</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Pérdidas en inversiones en instrumentos financieros	8,293,895,369	3,397,462,564
Diferencia en cambio, neta	13,146,111	0
Comisiones por operaciones bursátiles	0	0
Otros	0	186,912
<b>Total gastos financieros</b>	<b>8,307,041,480</b>	<b>3,397,649,476</b>
<b>Total ingresos y (gastos) financieros, neto</b>	<b>692,294,409</b>	<b>394,201,498</b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**36 Resultados por líneas de negocios**

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, en pesos dominicanos, son los siguientes:

**Año Finalizado el 31 de diciembre de 2021**

Tipo de Contrato	A valor razonable								A costo amortizado				Otros		Total	
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad		Pérdida
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
En pesos dominicanos																
A valor razonable	0	3,550,053,021	-2,890,452,011	348,990,615	-1,070,382,427	0	0	1,215,433,512	-415,173,550	0	0	0	0	0	0	738,469,160
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	3,852,975,199	-3,917,887,380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-64,912,181
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	26,097,157	0	0	0	0	0	0	0	26,097,157
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	43,471,436	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43,471,436
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	5,698,790	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,698,790
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	-29,072,970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29,072,970
Otras comisiones	87,595	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	87,595
<b>Total</b>	<b>20,184,851</b>	<b>7,403,028,220</b>	<b>-6,808,339,391</b>	<b>348,990,615</b>	<b>-1,070,382,427</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,241,530,669</b>	<b>-415,173,550</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>719,838,987</b>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Individuales  
 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Año Finalizado el 31 de diciembre de 2020

Tipo de Contrato	A valor razonable						A costo amortizado				Otros		Total				
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros					
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad		Pérdida			
En pesos dominicanos																	
A valor razonable	0	1,453,878,250	-1,484,436,180	709,757,811	-312,975,592	0	0	195,592,759	-330,363,821	0	0	0	0	0	0	0	231,453,227
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	1,333,798,129	-1,269,686,971	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64,111,158
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	29,837,968	0	0	0	0	0	0	0	0	29,837,968
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	27,457,995	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27,457,995
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	5,552,628	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,552,628
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	-8,174,459	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8,174,459
Otras comisiones	29,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,500
<b>Total</b>	<b>24,865,664</b>	<b>2,787,676,379</b>	<b>-2,754,123,151</b>	<b>709,757,811</b>	<b>-312,975,592</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>225,430,727</b>	<b>-330,363,821</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>350,268,017</b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

**37 Gastos de administración y comercialización**

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<b>Por los años finalizados el:</b>	
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>En pesos dominicanos</b>	
<b>Remuneraciones y beneficios al personal</b>		
Sueldos al personal	33,502,881	22,998,378
Beneficios al personal	74,493,420	74,729,069
Aportes al plan de pensiones	2,377,514	1,641,192
Otras compensaciones al personal	15,670,472	9,420,614
<b>Total remuneraciones y beneficios al personal</b>	<b>126,044,287</b>	<b>108,789,253</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Viajes	1,636,125	457,355
Comisiones	0	0
Promoción y publicidad	5,228,784	12,659,473
Otros	0	0
<b>Total gastos operativos</b>	<b>6,864,909</b>	<b>13,116,828</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Servicios de proveedores locales	24,164,259	20,129,230
Servicios de proveedores extranjeros	2,865,790	2,428,325
Arrendamientos	893,166	3,935,420
Asesoría legal	3,371,784	1,049,278
Amortización de intangibles	964,254	1,284,630
Amortización de software	3,625,719	421,994
Gastos de depreciación	7,879,407	2,594,551
Cuotas y comisiones pagadas	406,863	2,425,556
Gastos de comunicaciones	2,820,967	1,461,524
Impuestos	17,069,678	12,787,683
Electricidad	785,019	1,355,999
Seguro y reaseguros	725,338	59,180
Gastos legales	791,473	476,985
Papelería y efectos de oficina	874,240	1,085,607
Materiales y útiles de aseo	103,004	159,706
Mantenimiento y reparaciones	1,746,528	1,885,303
Otros	540,351	465,659
<b>Total otros gastos de administración</b>	<b>69,627,840</b>	<b>54,006,626</b>
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	<b>202,537,036</b>	<b>175,912,710</b>

**38 Plan de beneficios basados en acciones**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no posee un plan de beneficios basados en acciones.

### 39 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

#### 40.1 Cuentas de orden

	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
<b>Cuentas contingentes</b>		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	202,442,912	72,105,926
Derechos por contratos de compraventa de acciones	71,553,238	20,173,005
Derechos por contratos de compraventa de divisas	58,415,000	175,298,122
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	21,647,329,360	20,384,798,859
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	8,171,547,413	8,019,648,471
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0	0
Derechos por transacciones estructuradas	0	0
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0	0
<b>Total</b>	<b><u>30,151,287,923</u></b>	<b><u>28,672,024,383</u></b>
	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>
	En pesos dominicanos	
<b>Encargos de confianza</b>		
Encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	36,984,588,876	34,005,211,859
Encargos de confianza por contratos de mandato para manejo y administración de carteras de inversión de terceros (administración de cartera)	0	0
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0	0
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0	0
<b>Total</b>	<b><u>36,984,588,876</u></b>	<b><u>34,005,211,859</u></b>

**CCI Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**

<b>Otras cuentas de orden</b>			
Garantías patrimoniales		0	0
Garantías prendarias otorgadas		0	0
Garantías prendarias recibidas		0	0
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	4,986,368,570		1,006,000,000
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos		0	0
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor		0	0
Otras cuentas de registro		0	0
<b>Total</b>		<b>4,986,368,570</b>	<b>1,006,000,000</b>

**40.2 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación**

A continuación, la composición por vencimientos de los valores de capital, sin intereses, de los contratos forwards:

**Al 31 de diciembre de 2021**

	<b>Compras</b>		<b>Ventas</b>	
	<b>Valor Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Valor Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,991,574,816	2,982,107,149	2,262,126,696	2,214,312,628
De 1 a 3 meses	4,106,401,878	4,095,672,134	2,760,765,244	2,747,236,185
De 3 meses a 1 año	5,344,294,969	5,330,370,562	3,584,409,918	3,558,110,047
De 1 año a 5 años	2,822,433	2,810,705	0	0
Más de 5 años	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>12,445,094,096</b>	<b>12,410,960,550</b>	<b>8,607,301,858</b>	<b>8,519,658,860</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

	<b>Compras</b>		<b>Ventas</b>	
	<b>Valor Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Valor Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,868,000,695	2,923,752,851	2,157,604,769	2,229,797,161
De 1 a 3 meses	3,264,154,719	3,360,172,071	2,349,284,875	2,405,295,979
De 3 meses a 1 año	5,620,126,273	5,730,510,316	3,584,921,575	3,634,003,585
De 1 año a 5 años	697,432	694,572	0	0
Más de 5 años	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>11,752,979,119</b>	<b>12,015,129,810</b>	<b>8,091,811,219</b>	<b>8,269,096,725</b>

#### **41 Hechos relevantes**

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

Para marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia la enfermedad COVID-19. En virtud de esta situación, durante marzo de 2020 se reportaron casos positivos en la República Dominicana, lo que originó que el Gobierno Dominicano inicialmente implementara medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, no obstante, estas medidas de controles fueron evolucionando paulatinamente a la apertura de las Compañías, una vez conocida las medidas preventivas para mitigar el riesgo de contagio del COVID-19. Los sectores económicos más afectados han sido el comercio minorista; hoteles y restaurantes; actividades inmobiliarias, de alquiler, y las manufactureras.

Durante el mes de abril 2020 las autoridades monetarias tomaron medidas tendentes a facilitar liquidez a los sectores productivos.

Como consecuencia a la pandemia, la Alta Gerencia ha implementado procesos para garantizar la continuidad del negocio, en proteger y ayudar a sus empleados y clientes. En una primera etapa se migró al trabajo remoto y paulatinamente se ha retomado el trabajo de manera presencial.

Esto ha originado que las operaciones no se afectarán por la pandemia del COVID-19, dado la continuidad de las operaciones de manera regular y a que ningún factor extraordinario ha afectado las liquidaciones de las operaciones.

La Alta General, estableció un plan estratégico en cuanto al manejo de los activos, previos a la pandemia y durante la pandemia, que permitió fortalecer la gestión y obtener en el resultado del ejercicio una utilidad de RD\$270,654,135; lo cual, con relación al resultado del año 2019, representa una mejora significativa, por consiguiente, no ha afectado su rentabilidad. De conformidad a esta estrategia, los activos están conformados principalmente por:

- El 58% de los activos de la compañía, están representados en bonos del Gobierno Dominicano y del Banco Central, los cuales no han sido afectados significativamente, en virtud de las medidas implementadas por el Gobierno Dominicano, por ello se ha mantenido su calificación crediticia, a pesar del COVID 19.
- El 6% de los activos están representados en inversiones de Fondos de Inversión, este sector se ha mantenido beneficiado, a pesar de la pandemia.
- El 10% de los activos está representado en inversiones de empresas generadoras de energía, las cuales están garantizadas por el gobierno dominicano.

- El 17% se mantiene en efectivo, lo que le da flexibilidad para dar cumplimientos a sus obligaciones de corto y mediano plazo, así como también comprar activos financieros que permita cualquier situación u oportunidad en el mercado de valores.

#### **42 Hechos relevantes**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

#### **43 Otras revelaciones importantes**

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tiene otras revelaciones importantes que informar.

Durante el año 2020, fuimos testigos de la crisis económica más importante de los últimos años. Esta crisis es el resultado de una pandemia provocada por el coronavirus (COVID-19), sobre la cual revelamos lo siguiente:

La pandemia originó tres efectos importantes para el entorno del mercado en el cual CCI desarrolla su actividad:

- Incremento de la volatilidad de los activos financieros
- Depreciación esperada en la tasa de cambio DOP/USD
- Incremento de la liquidez sistémica producto de la política monetaria expansiva implementada por el BCRD y los bancos centrales de mundo

Estos tres factores influyeron de formas diferentes y con impactos positivos en los estados financieros de CCI Puesto de Bolsa durante el año 2020, a saber:

El incremento de la volatilidad permitió generar mayores ingresos producto de la actividad de trading y posicionamiento en activos financieros, los importantes niveles de liquidez que CCI mantiene fueron usados con pericia para capturar las oportunidades que abrió el mercado. Este impacto se puede notar en el incremento sustancial de los ingresos por instrumentos financieros de 151%.

La depreciación esperada de la tasa de cambio implicó que CCI realizara algunas estrategias de cobertura de ese riesgo, que llevaron a un aumento importante de la posición en moneda extranjera y a la aplicación de una estrategia de cobertura de capital según lo previsto en el marco normativo y de conformidad con el manual de contabilidad y plan de cuentas. El impacto de estas estrategias en los estados financieros fue un incremento de las inversiones a valor razonable, rubro en el cual se registraron los activos financieros de cobertura de capital, los cuales fueron cuidadosamente seleccionados para que fueran activos de corto plazo, así como un incremento de la posición larga en moneda extranjera que permitió que se realizaran ganancias por la depreciación de la tasa de



cambio de RD\$ 63,403,929 lo que contrasta con el monto de RD\$ 47,553,155 del año anterior.

CCI se mantuvo con altos niveles de liquidez todo el año y el incremento de la liquidez sistémica coadyuvó a mantenerlos altos.

En resumen, los impactos más significativos que la pandemia tuvo sobre los estados financieros de CCI fueron:

- Incremento de los ingresos producto de la compra/venta y posicionamiento de valores por la volatilidad del mercado.
- Incremento de los ingresos producto de la depreciación del tipo de cambio.
- La aparición de un portafolio de títulos valores de deuda para cobertura de capital, los cuales están mantenidos hasta el vencimiento.

Para el futuro se estima que se mantendrán elevados los ingresos por compraventa y posicionamiento de valores, y los ingresos por posicionamiento largo en divisas y por la cobertura de capital se reducirán, ya que se espera una menor depreciación del tipo de cambio.

Respecto a la NIIF y su aplicación no identificamos ningún impacto ni presente ni futuro.

Hemos realizado algunas modificaciones en las estrategias de CCI como resultados del impacto de la pandemia, tales como:

- Mayor actividad de trading y posicionamiento para aprovechar la volatilidad de los precios de los activos, lo cual ha sido evidenciado con su impacto en resultados y la acreditación de CCI como Market Maker por parte del Ministerio de Hacienda.
- Cambio de la estrategia de posicionamiento en USD, la cual pasó de ligeramente largo a estratégicamente largo.
- Enfoque de negocios con clientes de aprovechamiento de las oportunidades de apreciación de capital producidas por la volatilidad de precios.

Se tomaron muchas medidas durante el año 2020 para proteger a nuestros clientes, colaboradores y accionistas, las cuales consistieron en:

**Medidas de protección de nuestro activo humano y de información**

- Protocolo para trabajo a distancia con la finalidad de proteger a nuestro equipo de colaboradores y clientes que quisieran visitar nuestras instalaciones.
- Fortalecimiento de la infraestructura tecnológica y de seguridad de información para facilitar, con seguridad, el trabajo a distancia (teletrabajo).
- Se privilegió la toma de decisiones colegiadas en cada una de las instancias de gobierno corporativo.

- Se activaron reuniones frecuentes de cada comité de apoyo al consejo para supervisar el nivel de control interno y dar seguimiento al trabajo a distancia.

#### **Medidas de protección de nuestros activos financieros**

- Seguimiento constante del comité de riesgo y del comité de auditoría.
- Aprobación e implementación de estrategias de cobertura de capital para preservar el valor del patrimonio de CCI en términos de USD.
- Posicionamiento selectivo en activos de oportunidad para aprovechar la volatilidad del mercado, privilegiando activos denominados en USD.
- Reducción sustancial de cualquier estimación de valor razonable de los activos financieros con estricto apego al nuevo Reglamento de Riesgo.

En el corto plazo pensamos que la volatilidad del mercado se mantendrá, así como las medidas de estímulo monetario y económico, creemos que podría haber algunos riesgos adicionales si se mantienen las condiciones actuales, como son:

#### **Menor crecimiento económico por una recesión prolongada del sector turismo**

Esto puede ocasionar un menor crecimiento del mercado de valores, de la cantidad de emisores y de la cantidad de recursos disponibles para ser invertidos. En este aspecto CCI se mantiene apegado a una estricta batería de límites de exposición a riesgo de forma que los impactos previsible por una menor actividad económica puedan ser absorbidos por CCI sin impactos relevantes.

#### **Incremento del riesgo de crédito en sectores de hospitalidad**

CCI no mantiene exposición crediticia directa en ninguna empresa del sector hospitalidad.

#### **Riesgo de depreciación acelerada de la moneda**

Este riesgo seguirá latente hasta que no sea posible una reactivación del sector turismo, CCI mantendrá su estrategia conservadora de posicionamiento largo estratégico como contingencia y previsión de efectos adversos

#### **Riesgo de inflación**

La expansión monetaria local e internacional puede empezar a inducir presiones inflacionarias que se traducirán en incrementos de la tasa de interés, muy especialmente en los activos denominados en pesos. CCI mantiene y mantendrá una limitada actividad de posicionamiento en activos denominados en pesos de larga duración, así mismo un incremento previsible del posicionamiento en activos denominados en USD

La gerencia asume una posición conservadora en lo relacionado a los riesgos de la economía y por lo tanto considera que deben mantenerse las medidas de protección y prudentes de riesgo tomadas durante el año 2020. La gerencia considera que el año 2021 será un buen año para CCI, potencialmente mejor que el 2020 aunque con una mayor volatilidad en los resultados. Estos supuestos se fundamentan en una mayor capacidad de

distribución y mitigación de riesgos, así como en una mayor fortaleza patrimonial que se traduce en un mejor aprovechamiento de economías de escala.

Respecto al impacto de las medidas adoptadas por el Gobierno Dominicano, CCI no se acogió a ninguno de los programas de ayuda brindados por el Gobierno, sin embargo, las medidas de expansión monetaria tuvieron efectos sobre la volatilidad del precio de los títulos y de la liquidez del sistema. Los impactos de estos efectos fueron señalados en los puntos anteriores.

#### **44 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

#### **45 Estados financieros ajustados por inflación**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la fecha de los estados financieros el índice de inflación no alcanzó los dos dígitos, lo cual no representan cambios importantes para fines de revelación.

#### **46 Estados financieros consolidados**

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no se presentan los estados financieros consolidados, dado que la Compañía no es una empresa controladora de otras empresas, conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF's 10 y las NIC 27 y 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

#### **47 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 13 de enero de 2022. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de diciembre 2021.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 31 de diciembre de 2021.