

ESTADOS SEMESTRALES

TITULO:



ESTADOS FINANCIEROS, NOTAS A LOS ESTADOS, FINANCIEROS (SEMESTRES JUNIO 2021-DICIEMBRE 2020)

	NOMBRE Y CARGO	FIRMA
Gerente General	Juan Jose Melo-Gerente General	
Contralor	Patria Rivera -Contralor	
Finanzas	Fanny Ulerio-Gerente de Finanzas	
Contabilidad	Máxima Brito-Contador General	

ARCHIVO: Finanzas

Tabla de Contenido

BALANCE GENERAL	3
ESTADOS DE RESULTADOS	5
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	8
ESTADOS DE PATRIMONIO	10
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	12
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	14
ESTADO DE CARTERA DE INVERSION	54
ANEXO ESTADOS DE LA CARTERA ADMINISTRADA	94
ESTADO DE PROVISIONES REGULARES	96
Y AUTOMATICAS	96



BALANCE GENERAL

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)
Estado de Situación Financiera
Al 30 de Junio 2021 y 31 de Diciembre 2020
 Expresado en Pesos Dominicanos

	Año 2021 Notas	30 de junio 2021 RD\$	31 de diciembre 2020 RD\$
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,4	391,720,522	863,493,665
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:			
A valor razonable con cambios en resultados	3,4	669,768,968	1,188,777,887
A valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral	3,4	17,077,208,583	14,962,059,345
A costo amortizado	3,4	187,979,736	128,812,407
Estimación deterioro inversiones a costo amortizado		(1,323,485)	(1,323,485)
Cuentas por cobrar a partes			
Relacionadas	4,7	15,562,128	15,300,458
Otras cuentas por cobrar	4	3,702,479	6,894,055
Impuestos por cobrar		29,796,910	26,901,831
Inversiones en sociedades	4,6	6,900,307	6,900,307
Activos intangibles, Netos	9	3,349,682	4,552,401
Mejoras en propiedades, vehículos y equipos, Netos	8	25,266,621	26,660,957
Activo por derecho uso	8	57,027,201	64,924,301
Otros activos	10	<u>2,194,738</u>	<u>1,119,608</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>18,469,154,391</u></u>	<u><u>17,295,073,737</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS:			
A costo amortizado:			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5,11		
Obligaciones con instituciones Financieras	5,11	852,461,667	200,098,611
Acreeedores por intermediación	4	4,782,516	1,993,617
Cuentas por pagar a partes			
Relacionadas	4,7	80,768,687	81,232,625
Otras cuentas por pagar	4,12	163,017,252	52,525,333
Acumulaciones y otras obligaciones	13	43,400,985	49,473,136
Impuestos por pagar	16	2,269,731	2,030,248
Pasivo por arrendamientos	14	61,084,360	69,709,892
Otros pasivos	4,15	<u>14,800,142,525</u>	<u>14,320,748,941</u>
TOTAL PASIVOS		16,007,927,722	14,777,812,403
PATRIMONIO			
Capital	17	1,296,783,800	1,166,811,300
Aportes para futura capitalización			7,796,349
Reserva legal		129,678,380	233,362,260
Resultados acumulados		80,370,689	(45,550,990)
Resultado del ejercicio		469,194,844	361,034,875
Otro resultado integral		<u>485,198,956</u>	<u>793,807,540</u>
Total patrimonio		<u>2,461,226,668</u>	<u>2,517,261,334</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>18,469,154,391</u></u>	<u><u>17,295,073,737</u></u>

 Presidente o Gerente General

4

 Principal Ejecutivo De Finanzas



ESTADOS DE RESULTADOS

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)
Estado de Resultados
Por los periodos terminados 01 enero al 30 junio 2021 y 01 de enero Al 30 de junio 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	Acumulado Al 30 de junio 2021 RD\$	Acumulado Al 30 de junio 2020 RD\$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	18	1,173,433,362	639,121,000
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados			
A costo amortizado	18	<u>2,196,563</u>	<u>(8,285,877)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		1,175,629,925	630,835,123
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera			
Ingresos por custodia de valores			
Ingresos por asesorías financieras			
Otros ingresos por servicios			
Total ingresos por servicios			
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles	19	24,277	49,955
Comisiones por operaciones extra bursátiles			
Gastos por comisiones y servicios	19	<u>(19,404,166)</u>	<u>(9,744,128)</u>
Otras comisiones			
Total resultados por intermediación		(19,379,889)	(9,694,173)
Ingresos (Gastos) por financiamiento			
Ingresos por financiamiento			
Gastos por financiamiento	21	<u>(41,353,108)</u>	<u>(37,891,874)</u>
Ingresos (Gastos) financieros		(41,353,108)	(37,891,874)
Gastos de administración y comercialización	22	(223,434,209)	(157,650,067)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	20	(29,681,276)	3,883,289
Resultado de inversiones en sociedades		647	511
Otros ingresos (gastos)		<u>(392,587,246)</u>	<u>(371,001,550)</u>
Total otros resultados		(422,267,875)	(367,117,750)
Resultado antes de impuesto a la renta			
Impuesto sobre la renta			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>469,194,844</u>	<u>58,481,259</u>

Presidente o Gerente General

Principal Ejecutivo De Finanzas



ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)
Estado de Otros Resultados Integrales
Por los periodos terminados 01 enero al 30 junio 2021 y 01 de enero Al 30 de junio 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	Del 01 de enero Al 30 de junio 2021 RD\$	Del 01 de enero Al 30 de junio 2020 RD\$
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		469,194,844	58,481,259
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revalorización de propiedades, planta y equipo			
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		485,198,956	(135,359,657)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades			
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales			
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		<hr/>	<hr/>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		<u>954,393,800</u>	<u>(76,878,398)</u>

Presidente o Gerente General

Principal Ejecutivo De Finanzas



ESTADOS DE PATRIMONIO

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**Estado de Cambio en el Patrimonio****Al 30 de Junio 2021 y 31 de Diciembre 2020**

Expresados en Pesos Dominicanos

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	1,010,944,000	2,480	202,188,800	132,591,635	239,837,076	1,585,563,991
Resultado del ejercicio					361,034,875	361,034,875
Trasposos de las reservas (Nota 17)			31,173,460		(31,173,460)	
Aportes No Capitalizados (Nota 17)		7,793,869			(7,793,869)	
Dividendos en acciones (Nota 17)	155,867,300				(155,867,300)	
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				661,215,905		661,215,905
Dividendos pagados en efectivo (Nota 17)					(90,553,437)	(90,553,437)
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	1,166,811,300	7,796,349	233,362,260	793,807,540	315,483,885	2,517,261,334
Resultado del ejercicio					469,194,844	469,194,844
Dividendos en acciones (Nota 17)	129,972,500		(103,683,880)		(26,288,620)	
Reserva legal (Nota 17)						
Aportes No Capitalizados (Nota 17)		(7,796,349)			7,796,349	
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio				(308,608,584)		(308,608,584)
Dividendos pagados en efectivo (Nota 17)					(216,620,925)	(216,620,925)
BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2021	<u>RD\$ 1,296,783,800</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 129,678,380</u>	<u>RD\$ 485,198,955</u>	<u>RD\$ 549,565,533</u>	<u>RD\$ 2,461,226,668</u>

Presidente o Gerente General_____
Principal Ejecutivo de Finanzas



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)
Estado de Flujo de Efectivo
Por los periodos terminados 01 enero al 30 junio 2021 y 01 de enero Al 30 de junio 2020
Expresado en Pesos Dominicanos

	Al 30 de Junio de 2021	Al 30 de Junio de 2020
Flujo de efectivo de actividades operativas:		
Ganancia del Período	469,194,844	58,481,259
Partidas que no representan ingresos o egresos de fondos		
Depreciación Mejoras en Propiedades, planta y equipo	17,950,095	4,223,844
Amortización intangibles	2,442,791	1,240,072
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar, relacionadas y funcionarios	117,167,427	(5,296,632)
(Aumento) disminución de gastos pagados por anticipado	(6,349,232)	(8,513,149)
Otros activos	2,498,493	1,646,448
Acreeedores por intermediación	3,660,592	1,043,820
Cuentas por pagar Relacionadas	(486,386)	2,794,849
Otras Cuentas por pagar	(89,038,533)	190,018,658
Acumulaciones	27,473,862	(6,867,665)
Otros Pasivos	3,620,578,763	2,514,474,195
Otros ajustes		
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	4,165,092,717	2,753,245,699
Flujo de efectivo de actividades inversión:		
Adquisición de mejoras en propiedades arrendadas	(13,047,309)	534,860
Adquisición de Activos Intangibles	(18,330)	1,247,763
Retiros en mejoras propiedad arrendada		
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(316,027,308)	(231,506,565)
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en ORI	(3,549,364,913)	(1,297,660,553)
Dividendos recibidos de las asociadas		
Adquisición de inversiones a costo amortizado	(64,464,342)	28,356,782
Flujos netos de efectivo utilizado en actividades de inversión	(3,942,922,202)	(1,499,027,714)
Flujo de efectivo de actividades financiación		
Adquisición de Obligaciones por financiamiento		(1,338,310,165)
Pago de intereses y capital sobre instrumentos financieros emitidos	(41,294,750)	(178,086,732)
Pago de obligaciones con instituciones financieras	(49,207,430)	550,881,597
Pago de Dividendos	(216,620,925)	(90,553,437)
Flujos de efectivo provisto por actividades de financiación	(307,123,105)	(1,056,068,736)
VARIACIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(84,952,590)	198,149,250
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	476,673,112	278,523,863
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	391,720,522	476,673,112

Presidente o Gerente General

Principal Ejecutivo de Finanzas



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

- Naturaleza del Negocio** - JMMB Puesto de Bolsa, S. A. Miembro de la BVRD (La Compañía) fue constituida el 11 de junio de 1992 y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Así mismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados. La Compañía es una subsidiaria de JMMB Holding Company Limited SRL a partir del 7 de abril de 2014, cuando por reestructuración del capital accionario, fueron cedidas por JMMB International Ltd.

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Segunda Resolución del 20 de marzo del 2007, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el Código SVPB-015.

JMMB Puesto de Bolsa, S.A. Tiene sus oficinas administrativas en la Ave. Gustavo Mejía Ricart, No. 102, esq. Abraham Lincoln, Torre Corporativo 2010, Piso 12. Sector Piantini. Santo Domingo, República Dominicana.

Al 30 de Junio de 2021, los principales ejecutivos de la compañía son los siguientes:

Nombre	Posición
Juan José Melo Pimentel	Administrador del País
Patria Rivera Rivera	Contralor del País
Tomás Pimentel	Gerente de Ventas
Laura Aybar	Jefe de Operaciones en el País
Denisse Pichardo	Director de Cultura y Desarrollo Humano
Carolina Pichardo	Jefe País Legal y Cumplimiento

Declaración de Cumplimiento- Los estados financieros de JMMB Puesto de Bolsa, S.A. al 30 de Junio 2021 y 31 de Diciembre 2020, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles); y autorizada por el regulador como periodo inicial de adopción el 2017.

De acuerdo a la Circular No. C-SIV-2014-10-MV de fecha 9 de junio de 2014, y sus modificaciones, se indica que las NIIFs serían de aplicación completa para el año 2017, sin embargo, durante el año 2018, mediante la comunicación 48550, dirigida a la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, otorgó una prórroga para la adopción completa de las NIIFs, dicha prórroga continua vigente a la fecha de estos estados.

Base de Presentación- Las políticas e informaciones financieras de JMMB Puesto de Bolsa, S.A, están conformes con las practicas contables establecidas por la Superintendencia de Mercado de Valores de

la Republica Dominicana y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Políticas Contables Significativas- Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a. Uso de estimados- La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros son como sigue:

- Costo amortizado de las inversiones.
- Clasificación y valor razonable de instrumentos financieros
- Depreciación de las mejoras en propiedades, vehículos y equipos netos.
- Amortización de activos intangibles.
- Estimación del deterioro de los activos.
- Tasa de interés de los arrendamientos.

b. Efectivo y Equivalente de Efectivo- El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas.

c. Medición del valor razonable- El Puesto de Bolsa utiliza la jerarquía de valor razonable determinada por la NIIF 13 que clasifica en 3 niveles los datos de entradas de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, estas se describen a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Para el Puesto de Bolsa, las inversiones en valores de acuerdo a lo detallado anteriormente se clasifican en el nivel 2, el Puesto de Bolsa valora sus inversiones de acuerdo a valores razonables de vectores provistos por proveedores externos especializados quienes están aprobados por la Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana (SIV).

d. Instrumentos Financieros- Para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros el Puesto de Bolsa aplica lo siguiente:

- Efectivo y equivalentes, inversiones en instrumentos financieros, obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar.

En el caso de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra vendiendo los activos financieros, y básicamente corresponde a inversiones en fondos de inversión y fideicomisos.

En el caso de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI), se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros. En este tipo de modelo de negocio, el personal clave de la gerencia de la entidad ha tomado la decisión de que tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros son esenciales para lograr el objetivo del modelo de negocio, por lo tanto, la entidad obtendrá, tantos flujos de efectivo contractuales, así como venderá los activos financieros.

La ganancia o pérdida en un activo financiero medido a valor razonable con cambios en ORI, de acuerdo con el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, deberá reconocerse en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor y las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio, hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del período como un ajuste de reclasificación (véase la NIC 1). Si el activo financiero se reclasifica desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otro resultado integral, la entidad contabilizará la ganancia o pérdida acumulada que estaba previamente reconocida en otro resultado integral de acuerdo con los párrafos 5.6.5 y 5.6.7.

Por su lado, las inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado, así como los otros activos mencionados arriba, se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales de esos activos.

El interés calculado utilizando el método del interés efectivo se reconocerá en el resultado del período.

Un activo financiero es considerado deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo de este activo.

De acuerdo a las disposiciones de la SIMV, mencionadas más arriba de estas notas, se difiere el tratamiento de contable de las operaciones de compra o venta al contado con venta o compra a plazo donde el título valor no está bloqueado por el intermediario, registrándose la misma como una venta o compra spot según corresponda.

- Las obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación y las cuentas por pagar y otros pasivos son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.
- Las obligaciones por instrumentos financieros emitidos son reconocidas a su costo de adquisición y pagan una tasa de interés nominal, los gastos por concepto de intereses relacionados durante el período, son registrados con cargo a los resultados del año en que se incurren.
- Las inversiones en sociedades donde no se posee control ni influencia significativa y que están en sociedades prestadoras de servicios al Mercado de Valores de la República Dominicana, y que poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable son registradas al costo

e. Saldos y transacciones en moneda extranjera- Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a la moneda funcional usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio de moneda en el renglón de reajuste y diferencia de cambio neto (Otros Resultados) en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar estadounidense (US\$) era de RD\$56.87 y RD\$58.11 por cada US\$1.00 al 30 de Junio 2021 y 31 de Diciembre 2020 respectivamente.

f. Deterioro de Activos Financieros y no Financieros- El Puesto evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable.

Cuando se realiza el cálculo de estos valores la gerencia debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados o para la unidad generadora y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.

g. Inversiones en acciones- Las inversiones en acciones en donde no se posee influencia significativa se registran al costo de adquisición menos cualquier deterioro de dicho valor.

h. Inversiones a Largo Plazo - Las inversiones a largo plazo son instrumentos financieros que se registran a costo amortizado y se mantienen hasta la fecha de su vencimiento.

i. Provisiones - Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación, y si dicha transacción puede ser razonablemente cuantificada. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo

j. Ingreso por Dividendos - Los ingresos por dividendos en acciones se reconocen cuando la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

k. Arrendamientos – El Puesto aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos.

l. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, de existir alguna.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de los activos construidos por JMMB Puesto de Bolsa, S.A. incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos tienen vida útil distinta, son registradas como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, planta y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida por la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que JMMB Puesto de Bolsa, S.A. reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en los resultados cuando se incurren.

Depreciación

Se calcula para amortizar el costo de los elementos de propiedad, planta, equipo y mejoras menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

Los elementos de propiedad, planta, equipos y mejoras se deprecian desde la fecha en que los que estén instalados y listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente desde la fecha que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son como sigue:

Categoría	Vida útil
Mobiliarios oficina	5 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de computo	5 años

m. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido, si corresponde.

El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósito de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados utilizando la tasa impositiva a la fecha de los balances generales. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se compense.

n. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que JMMB Puesto de Bolsa, S.A. reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de

los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por interés son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

De la misma forma, los gastos por intereses se reconocen en base al método de interés efectivo.

Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se devengan.

o. Intangibles

Los activos intangibles están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, los cuales corresponden principalmente al neto del software registrados por el Puesto. La amortización se reconoce con base al método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización aplicado, son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa y el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones es registrado sobre una base prospectiva.

p. Transacciones con empresas relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas, consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otras.

q. Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si JMMB Puesto de Bolsa, S.A. posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de servicios provistos por el empleado en el pasado y se puede hacer un estimado fiable.

Las prestaciones por terminación el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean por tiempo indefinido; terminados sin causa justificada. JMMB Puesto de Bolsa, S.A. registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajos son terminados por esta.

2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El total de efectivo y equivalentes de efectivo es como se detalla a continuación:

	Al 30 de junio 2021	Al 31 de diciembre 2020
Efectivo en Bancos:		
Depositos en cuentas operativas	196,376,924	376,939,244
Depositos en cuentas administrativas	1,096,307	1,979,475
Depositos en cuentas de Ahorros	8,364,037	28,335,849
Deposito Banco Central de la Republica Dominicana	14,427,820	6,768,487
Total de Efectivo en Bancos	220,265,088	414,023,055
Equivalente de Efectivo:		
Depósitos a plazo en moneda nacional (a)	171,430,434	449,445,610
Depósitos a plazo en moneda extranjera	-	-
Total Equivalente de Efectivo	171,430,434	449,445,610
Efectivo asignado para fondo de caja chica:		
Efectivo Caja Chica	25,000	25,000
Total caja Chica	25,000	25,000
Total	391,720,522	863,493,665
Suma caja y Bancos	220,290,088	414,048,055

(a) Detalle del Equivalente de Efectivo

Una inversión será un equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, por ejemplo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición (NIC 7, párrafo No.7)

Al 30 de Junio 2021				
Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa	Institucion	valor
15/4/2021	15/6/2021	6.50%	Banco Multiple BellBank, S. A.	50,674,560.72
22/4/2021	30/4/2021	6.50%	Banco Multiple BellBank, S. A.	50,629,481.21
16/6/2021	16/8/2021	5.75%	Banco Multiple BellBank, S. A.	50,119,791.67
28/6/2021	8/7/2021	4.00%	Banco de Ahorro y Credito Union, S. A.	<u>20,006,600.00</u>
			Total en DOP	171,430,434

Al 31 de Diciembre 2020

Fecha de apertura	Fecha de vencimiento	Tasa	Institucion	valor
6/11/2020	20/1/2021	6.60%	Banco de Ahorro y Credito JMMB Bank, S. A.	101,000,720.57
13/11/2020	11/2/2021	7.00%	Banco de Ahorro y Credito JMMB Bank, S. A.	45,416,700.54
17/12/2020	16/1/2021	5.50%	Banco Múltiple de Lafise	50,105,875.00
26/10/2020	26/1/2021	8.00%	Banco de Ahorro y Credito Union, S. A.	50,717,906.40
5/11/2020	19/1/2021	6.15%	Motor Credito, S. A., Banco de Ahorro y Credito	101,074,829.75
28/10/2020	28/1/2021	6.50%	Banco Múltiple Promerica	101,129,577.31
Total en DOP				449,445,610

3. Inversiones en Instrumentos Financieros

La composición de las inversiones en instrumentos financieros se presenta a continuación:

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
A valor razonable con cambios en resultados		
Cuotas de participación en fondos y Fideicomisos	669,768,968	1,188,777,887
A valor razonable con cambio en ORI		
Gobierno de la República Dominicana	9,869,846,562	7,911,168,936
Bonos Corporativos	2,451,189,489	2,472,673,276
Bonos Soberanos	4,407,987,207	4,244,028,741
Rendimientos por cobrar	348,185,326	334,188,392
	17,077,208,584	14,962,059,345
A costo amortizado		
Inversiones en certificados financieros	187,979,735	128,812,407

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, existen los montos de RD\$987,260,694 y RD\$277,011,827 respectivamente, los cuales están dados como garantía de las operaciones de obligaciones con bancos e instituciones financieras como se revela en la Nota 12

Restringidos	987,260,694	277,011,827
---------------------	--------------------	--------------------

3.1 Vencimiento del Portafolio

Detalle de los vencimientos del portafolio de inversión es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
A valor razonable con cambio en resultados		
Cuota de participación en fondos		
Entre 1 y 3 meses:	498,826,442	506,711,401
Entre 3 meses y 1 año:	-	-
Entre 1 y 5 años:	-	-
De 5 años en adelante:	170,942,526	682,066,486
Total	669,768,968	1,188,777,887
A valor razonable con cambio en ORI		
Gobierno de la Republica Dominicana		
Entre 1 y 3 meses:	90,853,549	18,462,453
Entre 3 meses y 1 año:	1,367,873,490	286,745,650
Entre 1 y 5 años:	4,211,068,818	2,642,657,282
De 5 años en adelante:	4,200,050,704	4,963,303,550
Total	9,869,846,562	7,911,168,936
Bonos Corporativos		
Entre 1 y 3 meses:	-	-
Entre 3 meses y 1 año:	-	-
Entre 1 y 5 años:	744,705,811	87,019,445
De 5 años en adelante:	1,706,483,678	2,385,653,831
Total	2,451,189,489	2,472,673,276
Bonos Soberanos		
Hasta 1 mes:	-	-
Entre 1 y 3 meses:	-	1,452,750
Entre 3 meses y 1 año:	-	-
Entre 1 y 5 años:	454,821,898	708,235,020
De 5 años en adelante:	3,953,165,309	3,534,340,971
Total	4,407,987,207	4,244,028,741
Inversiones a costo amortizado		
Entre 1 y 3 meses:	-	-
Entre 3 meses y 1 año:	178,466,378	119,531,143
Entre 1 y 5 años:	9,513,358	9,281,264
De 5 años en adelante:	-	-
Total	187,979,735	128,812,407

4. Activos Financieros

El siguiente detalle muestra la composición de los activos financieros a la fecha de reporte:

Al 30 de Junio 2021				
Activos Financieros a				
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activos Financieros según el estado de situación financiera:				
Efectivo y equivalente de efectivo			391,720,522	391,720,522
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	669,768,968	17,077,208,584	187,979,736	17,934,957,288
Rendimientos por Cobrar			-	-
Instrumentos financieros de cartera propia disponible comprometida				-
Instrumentos financieros derivados				-
Operaciones de compra con pacto de retroventa				-
Deudores por intermediación				-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia				-
Cuentas por cobrar relacionadas			15,562,128	15,562,128
Otras Cuentas por cobrar			3,702,479	3,702,479
Inversiones en sociedades			6,900,307	6,900,307
Total	669,768,968	17,077,208,584	605,865,172	18,352,842,724
Al 31 de Diciembre 2020				
Activos Financieros a				
Activos Financieros según el estado de situación financiera:				
Efectivo y equivalente de efectivo			863,493,665	863,493,665
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,188,777,887	14,962,059,345	128,812,407	16,279,649,639
Rendimientos por Cobrar			0	-
Instrumentos financieros de cartera propia disponible comprometida				-
Instrumentos financieros derivados	-			-
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-			-
Deudores por intermediación	-			-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-			-
Cuentas por cobrar relacionadas	-		15,300,458	15,300,458
Otras Cuentas por cobrar			6,894,055	6,894,055
Inversiones en sociedades			6,900,307	6,900,307
Total	1,188,777,887	14,962,059,345	1,021,400,892	17,172,238,124

5. Pasivos Financieros

El siguiente detalle muestra la composición de los pasivos financieros a la fecha de reporte:

	Al 30 de Junio 2021		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera:			
Pasivo financiero a valor razonable			
Pasivo financiero a costo amortizado			
Instrumentos financieros derivados			
Operaciones de venta con pacto compra posterior			
Obligaciones por financiamiento			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		852,461,667	852,461,667
Acreedores por intermediación		4,782,516	4,782,516
Cuotas por pagar relacionadas		80,768,687	80,768,687
Otras cuentas por pagar		163,017,252	163,017,252
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		14,800,142,525	14,800,142,525
Total	-	15,901,172,647	15,901,172,647

	Al 31 de Diciembre 2020		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivos Financieros a			
Pasivo financiero según el estado de situación financiera:			
Pasivo financiero a valor razonable			
Pasivo financiero a costo amortizado			
Instrumentos financieros derivados			
Operaciones de venta con pacto compra posterior			
Obligaciones por financiamiento			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		200,098,611	200,098,611
Acreedores por intermediación		1,993,617	1,993,617
Cuotas por pagar relacionadas		81,232,625	81,232,625
Otras cuentas por pagar		52,525,333	52,525,333
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		14,320,748,941	14,320,748,941
Total	-	14,656,599,127	14,656,599,127

6. Inversiones en Sociedades

Compañía	Valor razonable	Al 30 de junio 2021		Porcentaje de participacion	Valor en DOP
		Valor Nominal	No. De Acciones		
Bolsa de Valores de la Rep. Dom.	N/A	100	388,056	9.%	6,900,307

Compañía	Valor razonable	Al 31 de diciembre 2020		Porcentaje de participacion	Valor en DOP
		Valor Nominal	No. De Acciones		
Bolsa de Valores de la Rep. Dom.	N/A	100	388,056	9.%	6,900,307

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, no se ha recibido notificación de Dividendos.

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Balances

Al 30 de Junio 2021					
Efectivo	Cuentas por cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar	Documentos por Pagar	Intereses por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	45,255,547				
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank,S.A.	145,850	16,116	187,979,736		
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		9,102			
JMMB Holding		-			
AFP JMMB BDI, S.A		24,676			
Jamaica Money Market Broker, Ltd. (2Nota 2.4)	-	15,512,234		80,768,687	-
Total	<u>45,401,397</u>	<u>15,562,128</u>	<u>187,979,736</u>	<u>80,768,687</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre 2020					
Efectivo	Cuentas por cobrar	Inversiones	Cuentas por Pagar	Documentos por Pagar	Intereses por Pagar
Banco Múltiple BDI, S.A.	14,647,437				
Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank,S.A.	156,449,895	5,273	128,812,407		
JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		-			
JMMB Sociedad Fiduciaria, S.A					
JMMB Holding		-			
AFP JMMB BDI, S.A		48,168			
Jamaica Money Market Broker, Ltd. (2Nota 2.4)	-	15,247,017		81,232,625	-
Total	<u>171,097,332</u>	<u>15,300,458</u>	<u>128,812,407</u>	<u>81,232,625</u>	<u>-</u>

Transacciones –

Al 30 de Junio 2021						
Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	1,455,242,791	1,470,876,223		7,008,793		272,161
Banco de Ahorro y Crédito JMMB	948,729,873	1,042,998,089		1,555,688		8,157,464
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI,S.A. (AFP JMMB BDI,S.A.)	4,089,254	4,085,600		4,089,254		
JMMB Sociedad Administradora de Inversion (SAFI)	211,960,024	203,961,014		286,279		
JMMB Holding	123,853,017	72,048,870		40,458		
Corporacion America, S.A.	-	-				
Jamaica Money Market Broker, Ltd.	-	243,527,488				
JMMB Investments (Tinidad & Tobago) L JMMBITT	-	-				
Total	<u>2,743,874,960</u>	<u>3,037,497,284</u>		<u>12,980,472</u>		<u>8,429,625</u>

Al 31 de diciembre 2020						
Venta de Valores Spot	Venta de Valores Forward	Compra de Valores Spot	Compra de Valores Forward	Rendimientos por Otras Obligaciones	Rendimiento por Línea de Crédito	Rendimiento por Depósito a la Vista
Banco Múltiple BDI, S.A.	1,454,527,421	1,490,921,739		597,505		(68,441)
Banco de Ahorro y Crédito JMMB	2,361,685,623	2,356,736,657		14,773,093		2,352,384
Administradora de Fondos de Pensiones JMMB BDI,S.A. (AFP JMMB BDI,S.A.)	17,103,971	17,406,283		26,882		
JMMB Sociedad Administradora de Inversion (SAFI)	612,765,976	198,656,026		28,305		
JMMB Holding	34,787,031	18,354,280		43,484		
Corporacion America, S.A.	15,537,680					
Jamaica Money Market Broker, Ltd.		42,218,680				
JMMB Investments (Tinidad & Tobago) L JMMBITT		36022805.46				
Total	<u>4,496,407,701</u>	<u>4,160,316,470</u>		<u>15,469,269</u>		<u>2,283,943</u>

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

8. Propiedad, Planta y Equipo

a) El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Terreno	Edificaciones	Mejora a la Propiedad Arrendada	Activos por Derecho de uso en la Aplicación Inicial de la NIIF 16 (a)	Mobiliario y equipos	Equipo de Transporte	Equipo de Computos	Total
Costo:								
Saldo al 31 de diciembre 2020	0	0	38,314,113	80,718,501	17,933,200	221,121	21,368,114	158,555,049
Adiciones					189,152		1,802,199	1,991,351
Retiros					-			-
Transferencias								-
Reclasificaciones o ajustes								-
Saldo al 30 de Junio 2021	-	-	38,314,113	80,718,501	18,122,352	221,121	23,170,313	160,546,400
Depreciacion acumulada:								
Saldo al 31 de diciembre 2020	0	0	(17,930,286)	(15,794,200)	(15,827,055)	(221,121)	(17,197,129)	(66,969,791)
Cargo por amortizacion			(1,869,833)	(7,897,100)	(355,419)		(1,160,436)	(11,282,787)
Retiros								-
Transferencia								-
Reclasificaciones o ajustes								-
Saldo al 30 de Junio 2021	-	-	(19,800,119)	(23,691,300)	(16,182,473)	(221,121)	(18,357,565)	(78,252,578)
Valor Neto								
Saldo al 30 de Junio 2021	-	-	18,513,994	57,027,201	1,939,878	0	4,812,748	82,293,822
Saldo al 31 de diciembre 2020	-	-	20,383,827	64,924,301	2,106,145	0	4,170,985	91,585,258

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

9. Activos Intangibles

Costo:	Marcas y Licencias	Software	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre 2020		13,693,852		13,693,852
Adiciones				-
Retiros				
Saldo al 30 de Junio 2021		13,693,852		13,693,852
 Amortizaciones:				
Saldo al 31 de diciembre 2020		(9,141,450)		(9,141,450)
Adiciones		(1,202,719)		(1,202,719)
Retiros				-
Saldo al 30 de Junio 2021		(10,344,169)		(10,344,169)
 Valor Neto				
Saldo al 31 de diciembre 2020		4,552,401		4,552,401
Saldo al 30 de Junio 2021		3,349,682		3,349,682

10. Otros Activos

Los otros activos, se detallan como siguen:

Detalle	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Depositos en garantia	431,604	50,000
Seguro pagados por anticipados	575,498	702,328
Fianzas Pagadas		
Otros	1,187,636	367,280
Total	2,194,738	1,119,608

11. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras, se detallan como sigue:

	Al 30 de Junio 2021					Total
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Mas de 5 años	
Obligaciones a la vista:						
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco Popular Dominicano- con tasas de 5.90%			600,000,000			600,000,000
Jamaica Money Market Broker						-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos con tasa de interés 6%			250,000,000			250,000,000
Interés por pagar	2,461,667					2,461,667
						-
Total	2,461,667	-	850,000,000	-	-	852,461,667

	Al 31 de diciembre 2020					Total
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Mas de 5 años	
Obligaciones a la vista:						
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco Popular Dominicano- con tasas de 9% y 10%			200,000,000			200,000,000
Jamaica Money Market Broker						-
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos con tasa de interés 9.50%	0					-
Interés por pagar	98,611					98,611
Total	98,611	-	200,000,000			200,098,611

12. Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Proveedores locales (a)	27,023,278	14,095,272
Proveedores extranjeros		
Cuentas por pagar clientes	116,208,025	35,470,185
Otros proveedores (b)	19,785,949	2,959,876
	163,017,252	52,525,333

(a) Proveedores locales, al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020, el monto más significativo que presenta este reglón está compuesto por la provisión de auditorías externa e interna por DOP\$8,588,298 y DOP\$5,519,593 respectivamente.

(b) Otros Proveedores, al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020, el monto más significativo que presenta este reglón está compuesto por vencimiento de inversiones pendientes de clientes por dar instrucciones y Provisión pago dividendos por DOP\$116,208,025 y DOP\$20,505,362, respectivamente.

13. Acumulaciones y Otras Obligaciones

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

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Vacaciones		
Retencion de empleados	1,640,870	1,608,238
Bonificacion por pagar	36,716,796	47,864,899
Regalia Pascual	5,043,319	
Impuesto por pagar		
Otras retenciones		
Dividendos por pagar		
Otras acumulaciones		
Total	43,400,985	49,473,136

14. Pasivos por Arrendamientos

Al 30 de junio de 2021 el pasivo por arrendamiento descontado asciende a:

	<u>Pasivos en RD\$</u>
Reconocimiento inicial	
Balance inicial Pasivo por Arrendamiento	69,709,891
Gastos Financieros	(2,193,720)
Pagos	(6,431,811)
	<u><u>61,084,360</u></u>

	<u>Importe Acumulado en RD\$</u>
2021 – Arrendamiento según la NIIF 16-	
Gasto de amortización por derecho de uso	7,897,100
Resultado financiero por arrendamiento	2,193,720
	<u><u>1,416,494</u></u>
	11,507,314
2019 – Arrendamiento según la NIC 17-	
Gasto de arrendamiento	<u><u>11,095,253</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020 el pasivo por arrendamiento descontado asciende a:

	<u>Pasivos en RD\$</u>
Reconocimiento inicial	80,718,501
Gastos Financieros	7,339,946
Pagos	(18,348,556)
	<u><u>69,709,891</u></u>

	<u>Importe Acumulado en RD\$</u>
2021 – Arrendamiento según la NIIF 16-	
Gasto de amortización por derecho de uso	15,794,200
Resultado financiero por arrendamiento	5,019,566
	<u><u>2,320,379</u></u>
	20,734,364

15. Otros Pasivos

a) Un detalle de las obligaciones por financiamiento es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Capital:		
Capital Acuerdo de recompra DOP	1,663,509,896	3,022,011,792
Capital Acuerdo de recompra en USD 36,570,611 y 41,065,456 al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente	2,079,770,665	2,386,313,669
Capital Acuerdo de recompra - SBB Préstamos de Valores DOP	7,940,274,293	6,092,458,753
Capital SBB Préstamos de Valores en USD 53,441,843 y USD 47,112,868 al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2021 respectivamente.	3,039,237,652	2,737,728,747
Total	14,722,792,506	14,238,512,961
	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Interés:		
Interés Acuerdo de recompra DOP	12,343,679	23,799,732
Interés Acuerdo de recompra en USD 129,516 y 173,567 al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente	7,365,591	10,085,962
Interés SBB Préstamos de Valores DOP	43,337,864	37,717,944
Interés SBB Préstamos de Valores en USD 251,501 y USD 182,969 al 30 de junio 2021 Y 31 de diciembre de 2020	14,302,885	10,632,342
Total	77,350,019	82,235,980
TOTAL DOP	9,659,465,732	9,175,988,221
TOTAL USD	5,140,676,793	5,144,760,720
	14,800,142,525	14,320,748,941

b) Un detalle del vencimiento de los acuerdos de recompra es como sigue:

Plazo	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Entre 0 y 1 meses:	1,207,219,235	1,822,590,792
Entre 1 y 3 meses:	1,329,061,119	2,311,608,730
Entre 3 y 6 meses:	1,207,000,206	1,274,125,939
Entre 6 meses y 1 año:	-	-
Total	3,743,280,560	5,408,325,461

c) Un detalle del vencimiento de los SBB Préstamos de Valores es como sigue:

Plazo	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Entre 0 y 1 meses:	1,318,524,733	1,847,221,921
Entre 1 y 3 meses:	2,338,199,423	1,854,748,426
Entre 3 y 6 meses:	3,524,232,064	3,462,802,276
Entre 6 meses y 1 año:	3,798,555,725	1,665,414,877
Total	10,979,511,945	8,830,187,500
	0	0

Los otros pasivos están garantizados por ciertos valores y otros instrumentos mantenidos por el Puesto con un valor en nominal de RD\$49,446,945,710 (RD\$8,629,470,000 y US\$717,733,000) para junio 2021 y RD\$40,691,797,280 (RD\$8,100,920,000 y US\$560,848,000) para diciembre 2020

El saldo denominado en dólares estadounidenses incluye intereses pagaderos de RD\$21,668,476 (US\$381,017) para el período finalizado al 30 junio de 2021 y RD\$20,718,304 (US\$356,536) para el 31 de diciembre de 2020. El saldo denominado en pesos dominicanos incluye intereses pagaderos de RD\$55,681,543, para junio 2021 y RD\$61,517,676 para diciembre 2020.

Durante el período finalizado al 30 de junio 2021, las tasas pactadas con el cliente oscilaban entre 3.8% y 9.65% para pactos realizados en pesos dominicanos y para pactos realizados en dólares estadounidenses entre 0.8% y 5%, para el período finalizado al 31 de diciembre de 2020, las tasas pactadas con el cliente oscilaban entre 2.90% y 9.85% para pactos realizados en pesos dominicanos y para pactos realizados en dólares estadounidenses entre 1.0% y 5.0%, respectivamente.

16. Impuestos

El Código Tributario de la República Dominicana según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta a pagar sería el mayor del impuesto sobre la base de la renta neta imponible o el 1% sobre los activos sujetos a impuestos.

La conciliación estimada de los resultados según estados financieros y para propósitos fiscales Al 30 de junio 2021 y 30 de junio 2019, es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta	469,194,844	58,481,259
Diferencias permanentes:		
Impuestos Asumidos y no deducibles	10,275,327	4,363,145
Multas, recargos e intereses	-	596
Ingresos sobre bonos del estado	(1,028,963,082)	(608,096,439)
Otas partidas no deducibles	1,096,025	696,395
	(548,396,886)	(544,555,044)
Más diferencia de tiempo:		
Diferencia en depreciación de activos categoría II (i)		
Perdida sobre bonos del estado	350,226,328	232,988,492
Pérdida en venta de mobiliario y equipo		
Diferencia en cambio año corriente	(i)	(i)
	350,226,328	232,988,492
Ganancia (Pérdida) fiscal imponible	(198,170,558)	(311,566,552)
Menos pérdidas compensables		
Años anteriores		
Efecto de inflación en la pérdida trasladable		
Ganancia (Pérdida) fiscal acumulada	(198,170,558)	(311,566,552)

El impuesto sobre los activos determinados y el saldo a favor al 30 de Junio 2019 y 30 de junio 2018 , es como sigue:

Activos sujetos a impuestos	6,752,626	7,915,748
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	67,526	79,157
Anticipos pagados		
Impuesto años anteriores		
Saldo a favor años anteriores		
Impuesto por pagar (saldo a favor) (i)	67,526	79,157

17. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado

Al 30 de junio 2021 el Capital Social Autorizado es de DOP\$ 1,300,000,000.00 y al 31 de diciembre 2020, el Capital Social Autorizado de la Compañía es de DOP\$ 1,210,000,000.00.

A los diferentes cierres la estructura del capital es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021						
	Acciones aportadas en Circulación	Capital Social	Reservas de Capital	Aportes no Capitalizados	Otro resultado integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
Accionistas comunes							
(Clase A):							
JMMB Holding Company Limited, SRL	10,374,308	1,037,430,800	103,743,080	-	388,160,571	439,654,020	1,968,988,471
Banco BDI, S.A.	1,037,388	103,738,800	10,373,880	-	38,814,456	43,963,588	196,890,724
América Corp, S.A.	1,037,388	103,738,800	10,373,880	-	38,814,456	43,963,588	196,890,724
Roberto Jiménez Collie	518,682	51,868,200	5,186,820	-	19,406,779	21,981,286	98,443,084
Keith Patrice Duncan	24	2,400	240	-	898	1,017	4,555
Donna Kaye Duncan - Scott	24	2,400	240	-	898	1,017	4,555
Noel Adverse Lyon	24	2,400	240	-	898	1,017	4,555
	12,967,838	1,296,783,800	129,678,380	-	485,198,956	549,565,533	2,461,226,668
		-	-	-	-	-	-

	Al 31 de Diciembre 2020						
	Acciones aportadas en Circulación	Capital Social	Reservas de Capital	Aportes no Capitalizados	Otro resultado integral	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
JMMB Holding Company Limited, SRL	9,334,528.00	933,452,800	186,690,560	6,237,104	635,048,590	252,388,124	2,013,817,179
Banco BDI, S.A.	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
América Corp, S.A.	933,413	93,341,300	18,668,260	623,684	63,502,151	25,237,736	201,373,131
Roberto Jiménez Collie	466,696	46,669,600	9,333,920	311,835	31,750,361	12,618,584	100,684,300
Keith Patrice Duncan	21	2,100.00	420	14	1,429	568	4,531
Donna Kaye Duncan - Scott	21	2,100.00	420	14	1,429	568	4,531
Noel Adverse Lyon	21	2,100.00	420	14	1,429	568	4,531
	11,668,113	1,166,811,300.00	233,362,260	7,796,349	793,807,540	315,483,885	2,517,261,334

Capital Mínimo Exigido y Reserva Patrimonial

El Artículo 156 de la Ley No.249-17 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los intermediarios de valores de RD\$50,000,000.

Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un veinte por ciento (10%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal.

Distribución de Dividendos en Efectivo - La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió el 10 de mayo de 2021, la distribución de dividendos en efectivo por un valor total de RD\$216,620,925.00.

Capitalización - La Asamblea General Ordinaria de Accionistas decidió capitalizar un valor total de RD\$ 129,972,500.

Traspaso de las Reservas – Con la autorización de la Superintendencia del Mercado de Valores según comunicación 43188 del 12 de enero de 2019, El Puesto procedió a traspasar el monto de RD\$ 103,683,880.00 de Reserva Legal a resultados acumulados, el cual corresponde al valor pagado en exceso en Reserva Legal por las obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Índices de Patrimoniales - El índice de patrimonio y garantía de riesgo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se muestra a continuación:

	Al 30 de Junio de 2021		Al 31 de Diciembre de 2021	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantía de riesgo	0.73	0.155	0.76	0.155
Índice de patrimonio y garantía de riesgo primario (nivel 1)	0.73	0.103	0.76	0.103

18. Ingresos (Gastos) por Comisiones, Custodia y Registro

Los ingresos por comisiones, custodia y registros son como siguen:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Ingresos por Intermediacion:		
Comisiones de operaciones bursatiles	24,277	49,955
Comisiones de operaciones extra bursatiles		
Comisiones y servicios		
Otras Comisiones		
Gastos por comisiones y servicios	(19,404,166)	(9,744,128)
Total	(19,379,889)	(9,694,173)
Ingresos por servicios:		
Administracion de cartera		
Custodia de valores		
Asesoría Financiera		
Total	(19,379,888.50)	(9,694,173.17)

- (a) Las comisiones por operaciones bursátiles, se cobran entre DOP\$0.25 centavos del valor facial de cada transacción, dicho cobro está determinado en base al tipo de instrumentos y el nivel de liquidez de los mismos.
- (b) Para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio 2021, el gasto por comisiones y servicios está compuesto por gastos por Servicios Bursatiles DOP\$ 2,934,983, Gastos por Custodia de Valores DOP\$ 7,159,697, Gastos por Servicios 1,160,304, Gastos por Supervision a la Custodia 5,329,911 y Comision por Tarifa Tipo C 2,819,270.
- (c) Para el periodo comprendido entre el 01 de enero y 30 de junio 2020, el gasto por comisiones y servicios está compuesto por gastos por Servicios Bursatiles DOP\$ 1,273,515.90, Gastos por Custodia de Valores DOP\$ 4,764,456.92, Gastos por Servicios 916,621.20, Gastos por Supervision a la Custodia 607,105.10 y Comision por Tarifa Tipo C 2,182,429.22.

19. Resultado por Instrumentos Financieros

Los Resultado por instrumentos financieros, son como siguen:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Resultado por instrumentos financieros		
<i>A valor razonable</i>		
Rendimiento por inversiones a valor razonable	595,428,556	535,141,907
Ganancia o pérdida por ajuste valor de mercado	27,126,620	8,784,298
Ganancia en venta	550,878,186	95,194,795
	<u>1,173,433,362</u>	<u>639,121,000</u>
 <i>A costo amortizado</i>		
Rendimiento certificado de depósitos e depósitos a la vista	2,196,563	-
Por instrumentos financieros emitidos	<u>-</u>	<u>(8,285,877)</u>
	<u>2,196,563</u>	<u>(8,285,877)</u>
	-	-
	-	-
	<u>1,175,629,925</u>	<u>630,835,123.38</u>

20. Otros Resultados:

Los ingresos (gastos), son como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Ingresos :		
Ganancia en valuacion de activos/pasivos financieros		
Diferencia Cambiaria, neta	(29,681,276)	3,883,289
Resultado de inversiones en sociedades	647	511
Comisiones de operaciones bursatiles		
Resultado por disminucion deterioro	-	-
Otros ingresos (gastos)	<u>(392,587,246)</u>	<u>(371,001,550)</u>
Total ingresos financieros	<u>(422,267,875)</u>	<u>(367,117,750)</u>
 Gastos:		
Perdida en valuacion de activos/pasivos financieros		
Diferencia cambiaria, neta		
Comisiones de operaciones bursatiles		
Otros ingresos (gastos)		
Total gastos financieros	-	-

21. Ingresos (Gastos por Financiamiento):

Los ingresos (gastos) por financiamiento, son como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Ingresos por financiamiento	0	0
Gastos por financiamiento	(41,353,108)	(37,891,874)
Total	(41,353,108)	(37,891,874)

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Interes Prestamo Banco Popular	(15,995,833)	(25,735,417)
Interes Prestamo Asociacion Cibao	-	(2,100,000)
Interes Prestamo Asociacion Popular de Ahorros y Prestamos	(12,166,667)	-
Interes Prestamo Banesco	-	-
Interes Prestamo Banco Santa Cruz	-	-
Interes Prestamo Banreservas	-	(4,170,833)
Interes Prestamo CCA	-	-
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras del Pais	(28,162,500)	(32,006,250)
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior - Otras Obligaciones	-	-
Otros Gastos Financieros Diversos	(2,199,885)	(6,075)
Comisiones Transferencia Bonos	(508,000)	(25,750)
Otros Gastos Financieros Diversos	(2,707,885)	(31,825)
Cargos Bancarios	(3,697,626)	(726,600)
Interes Producto Mutuo	-	-
Impuestos por Operaciones con Jamaica	-	-
Comisiones Agentes Captadores	(6,785,097)	(5,127,199)
Total	(41,353,108)	(37,891,874)

22. Gastos de Administración y Comercialización

Los gastos de administración y comercialización, son como sigue:

	Al 30 de Junio 2021	Al 30 de Junio 2020
Sueldos al personal	61,909,482	62,097,312
Beneficios al personal	50,061,772	22,154,325
Aportes al plan de pensiones	3,704,228	3,714,058
Cargas Sociales	3,777,876	3,832,113
Otras Compensaciones al personal	14,067,463	13,510,978
Total, remuneraciones y beneficios al personal	133,520,821	105,308,786
Viajes	1,708,800	819,840
Comisiones		
Promocion y publicidad	20,844,743	4,492,381
Otros		
Total , gastos operativos	22,553,543	5,312,221
Servicios de proveedores locales		
Servicios de proveedores extranjeros		
Arrendamientos	3,388,131	11,106,689
Asesoría Legal	377,817	328,633
Amortización de Intangibles		
Amortización de software	1,202,719	1,240,072
Amortización mejora a la propiedad arrendada	1,869,832	1,887,356
Amortización Activo Derecho Uso	7,897,100	
Gastos de depreciación	1,515,854	2,337,163
Cuotas y comisiones pagadas	3,132,862	3,174,000
Gastos de comunicación	2,338,677	2,106,511
Electricidad	1,071,366	1,176,827
Seguro y reaseguros	187,933	187,274
Mantenimiento y reparaciones	5,434,719	4,275,739
Suscripciones	1,382,299	
Impuestos asumidos por la entidad	4,905,701	
Auditoría y Consultoría	21,843,484	9,065,955
Gasto por Deterioro		
Otros	10,811,351	10,142,842
Total, otros gastos de administracion	67,359,845	47,029,060
Total, de gastos de administracion y comercializacion	223,434,209	157,650,067

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

23. Resultados por Líneas de Negocios

Tipo de contrato	Al 30 de Junio 2021														Total DOP
	Comisiones	Ajuste a valor razonable		A valor razonable		Otros		Intereses		A costos amortizacion		Otros		Total DOP	
		Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida		
A valor razonable		52,914,016	(25,787,396)	902,863,604	(351,985,418)			592,153,259							1,170,158,065
A valor razonable- Instrumentos financieros derivados															-
A costo amortizado								13,645,852							13,645,852
Ingresos por administracion de cartera															-
Ingresos por custodia de valores															-
Ingresos por asesoria financieras															-
Otros ingresos por servicios															-
Comisiones por operaciones bursatiles	24,277														24,277
Comisiones por operaciones extra bursatiles															-
Gastos por comisiones y servicios	(19,404,165)														(19,404,165)
Otras comisiones															
Total	(19,379,888)	52,914,016	(25,787,396)	902,863,604	(351,985,418)	-	-	605,799,111	-	-	-	-	-	-	1,164,424,029

Tipo de contrato	Al 30 de Junio de 2020															Total DOP
	Comisiones	Ajuste a valor razonable		A valor razonable		Otros		Intereses		A costos amortizacion			Otros			
		Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	
A valor razonable		22,597,312	(13,813,014)	345,808,678	(250,613,883)			535,141,907								639,121,000
A valor razonable- Instrumentos financieros derivados																-
A costo amortizado													(8,285,877)			(8,285,877)
Ingresos por administracion de cartera																-
Ingresos por custodia de valores																-
Ingresos por asesoria financieras																-
Otros ingresos por servicios																-
Comisiones por operaciones bursatiles	49,955															49,955
Comisiones por operaciones extra bursatiles																-
Gastos por comisiones y servicios	<u>(9,744,128)</u>															(9,744,128)
Otras comisiones																
Total	<u>(9,694,173)</u>	<u>22,597,312</u>	<u>(13,813,014)</u>	<u>345,808,678</u>	<u>(250,613,883)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>535,141,907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,285,877)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>621,140,950</u>

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

24. Gestión del Riesgo Financiero

La actividad del Puesto de Bolsa, lo expone a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia para tomar las medidas de mitigación necesarias. A continuación, se describen los riesgos financieros a los que está expuesto el Puesto de Bolsa:

- Riesgo crediticio o de contraparte
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

Riesgo de crédito o contraparte - El riesgo crediticio es el riesgo que incurre el Puesto de Bolsa, si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente en el efectivo, los equivalentes de efectivo, las inversiones en instrumento financieros y otras cuentas por cobrar.

A junio del 2021 el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos de valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, 74.40% (2020: 84.88%), sin embargo, se consideran de bajo riesgo crediticio por ser emisión del estado. En adición, el Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Los emisores de deuda, son previamente evaluados por el departamento de riesgo para asegurar que el perfil de riesgo de estos esté acorde al apetito de riesgo del Puesto.

Calificación Crediticia de los Activos Financieros

A junio 2020 JMMB continúa manteniendo inversiones en instrumentos de deuda con calidad crediticia de BB a AAA. Las calificaciones se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Calificadora de Riesgo Feller-Rate y Standard and Poors.

Riesgo de Mercado - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Este comprende riesgo de tasa de cambio y riesgo de tasa de interés. Para medir el riesgo de mercado, el Puesto de Bolsa utiliza el método de VaR Histórico para los niveles de confianza de 95% y 99%, el cual utiliza los datos históricos del mercado, analizando los escenarios presentes en la muestra de observaciones realizadas y estima el valor en riesgo de múltiples escenarios generados de manera aleatoria, a partir de los cuales se revalora el portafolio de instrumentos financieros.

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

El Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD a tasas fijas, asimismo, mantiene obligaciones con instituciones financieras a tasas fijas sujetas a revisión a diferentes plazos de tiempo. Los activos financieros son superiores a los pasivos financieros, lo que mitiga el riesgo de tasa de interés asociado a los pasivos a tasa variable.

Riesgo de Tipo de Cambio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Exposición al Tipo de Cambio

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	Al 30 de Junio 2021		Al 31 de Diciembre 2020	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,056,838	60,102,377	3,614,273	210,025,404
Inversiones en Valores	107,321,134	6,103,352,890.58	113,264,168	6,581,780,874
Rendimientos por Cobrar	1,641,153	93,332,371	1,537,167	89,324,774
Cuentas por cobrar a relacionadas	80,909	4,601,295	120,995	7,031,019
Otros activos	65,384	3,718,388	61,384	3,567,024
Total activos	110,165,418	6,265,107,322	118,597,987	6,891,729,096
Pasivos				
Cuentas por Pagar	(272,107)	(15,474,725)	(109,816)	(6,381,408)
Instrumentos vendidos bajo acuerdo de recompra (Sure Investor y Mutuos)	(90,393,472)	(5,140,676,738)	(88,534,860)	(5,144,760,700)
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamientos	(1,074,105)	(61,084,351)	(1,199,557)	(69,706,236)
Cuentas por pagar a relacionadas	(374,143)	(21,277,512)	(374,143)	(21,741,450)
Otros pasivos	(1,228,759)	(69,879,524)	(291,834)	(16,958,474)
Total pasivos	(93,342,586)	(5,308,392,851)	(90,510,210)	(5,259,548,267)
Posición neta	<u>16,822,832</u>	<u>956,714,471</u>	<u>28,087,777</u>	<u>1,632,180,829</u>

Análisis de Sensibilidad

Los activos y pasivos sensibles a tasa se detallan a continuación:

	Al 30 junio 2021		Al 31 diciembre 2020	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasa	6,265,107,322	110,165,418	6,891,729,096	118,597,987
Pasivos sensibles a tasa	<u>(5,308,392,851)</u>	<u>(93,342,586)</u>	<u>(5,259,548,267)</u>	<u>(90,510,210)</u>
Posición neta	<u>956,714,471</u>	<u>16,822,832</u>	<u>1,632,180,829</u>	<u>28,087,777</u>

El tipo de cambio a continuación, representa la evaluación de la administración de un posible cambio razonable en las tasas de cambio de divisas a la fecha de presentación:

Al 30 Junio 2021		
	Variaciones en la Tasa de Cambio	Efecto en Resultados
US\$	10%	95,671,447

Al 30 Junio 2021		
	Variaciones en la Tasa de Cambio	Efecto en Resultados
US\$	10%	163,218,083

Riesgo de Liquidez - Es el riesgo de que el Puesto de Bolsa, encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El Puesto de Bolsa, administra en forma prudente el riesgo, manteniendo niveles adecuados de efectivo y reservas, cumpliendo con políticas internas de prevención de riesgos y los indicadores regulatorios de liquidez, esto incluye balances de liquidez mínimos aceptados internamente como el cumplimiento del nivel mínimo regulatorio establecido para el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR).

JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Junio 2021 y 31 de diciembre 2020

Flujo de Caja Estático y Flujo de Caja Acumulado:

Plazo	Al 30 de Junio 2021								Total Bandas	Total 30 Dias	Total 90 Dias
	7 Dias	15 Dias	30 Dias	60 Dias	90 Dias	180 Dias	360 Dias	>>360 Dias			
Pasivos Financieros:									-		
Depositos a plazo, repos y mutuos	511,760,694	646,182,092	1,367,801,182	1,946,154,590	1,721,105,952	4,731,232,271	3,798,555,724	-	14,722,792,505	2,525,743,968	6,193,004,510
Contratos de derivados									-		
Total Pasivos	511,760,694	646,182,092	1,367,801,182	1,946,154,590	1,721,105,952	4,731,232,271	3,798,555,724	-	14,722,792,505	2,525,743,968	6,193,004,510
Activos Financieros											
Fondos disponibles	391,720,522								391,720,522	391,720,522	
Inversiones Financieras	498,826,442		69,258,943		21,594,606	734,709,425	811,630,443	15,450,752,102	17,586,771,961	568,085,385	589,679,991
Compra con pacto Contratos de derivados									-		
Total Activos	890,546,964	-	69,258,943	-	21,594,606	734,709,425	811,630,443	15,450,752,102	17,978,492,483	959,805,907	589,679,991
Flujo de caja Estático	378,786,270	(646,182,092)	(1,298,542,239)	(1,946,154,590)	(1,699,511,346)	(3,996,522,846)	(2,986,925,282)	15,450,752,102			
Flujo de Caja Acumulado	378,786,270	(267,395,822)	(1,565,938,061)	(3,512,092,650)	(5,211,603,997)	(9,208,126,843)	(12,195,052,124)	3,255,699,978			

Plazo	Al 31 de Diciembre 2020								Total Bandas	Total 30 Dias	Total 90 Dias
	7 Dias	15 Dias	30 Dias	60 Dias	90 Dias	180 Dias	360 Dias	>>360 Dias			
Pasivos Financieros:											
Depositos a plazo, repos y mutuos	737,587,982	1,026,143,186	1,906,081,545	2,436,434,722	1,729,922,433	4,736,928,215	1,603,132,377	62,282,500	14,238,512,961	3,669,812,713	7,836,169,869
Contratos de derivados											
Total Pasivos	737,587,982	1,026,143,186	1,906,081,545	2,436,434,722	1,729,922,433	4,736,928,215	1,603,132,377	62,282,500	14,238,512,961	3,669,812,713	7,836,169,869
Activos Financieros											
Fondos disponibles	863,493,665								863,493,665	863,493,665	
Inversiones Financieras	506,711,401	18,462,453	1,452,750			33,360,664	372,916,128	15,012,557,850	15,945,461,247	526,626,604	526,626,604
Compra con pacto											
Contratos de derivados											
Total Activos	1,370,205,066	18,462,453	1,452,750	-	-	33,360,664	372,916,128	15,012,557,850	16,808,954,912	1,390,120,269	526,626,604
Flujo de caja Estatico	632,617,084	(1,007,680,733)	(1,904,628,795)	(2,436,434,722)	(1,729,922,433)	(4,703,567,551)	(1,230,216,248)	14,950,275,350			
Flujo de Caja Acumulado	632,617,084	(375,063,649)	(2,279,692,444)	(4,716,127,166)	(6,446,049,600)	(11,149,617,151)	(12,379,833,399)	2,570,441,952			

Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos:

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 a las metodologías establecidas en la NIIF según los niveles establecidos en las políticas contables del Puesto:

Nivel I: Valores o precios de cotizaciones 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 basen en datos de mercados observables.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 un detalle por nivel de activo:

	Al 30 de Junio 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación:				
Cuotas de participación en fondos		669,768,968		669,768,968
Gobierno de la República Dominicana		9,869,846,562		9,869,846,562
Bonos Corporativos		2,451,189,489		2,451,189,489
Bonos Soberanos		<u>4,407,987,207</u>		<u>4,407,987,207</u>
		<u>17,398,792,226</u>		<u>17,398,792,226</u>

	Al 31 de Diciembre 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación:				
Cuotas de participación en fondos		1,188,777,887		1,188,777,887
Gobierno de la República Dominicana		7,911,168,936		7,911,168,936
Bonos Corporativos		2,472,673,276		2,472,673,276
Bonos Soberanos		<u>4,244,028,741</u>		<u>4,244,028,741</u>
		<u>15,816,648,840</u>		<u>15,816,648,840</u>

25. Consideraciones Contables y de Negocios Relacionadas al COVID-19

Debido al impacto que ha representado el hacer frente a la pandemia mundial del Covid-19, la compañía realizó una evaluación de la situación y su posible efecto en sus resultados financieros y operaciones. Esta evaluación dio como resultado una serie de medidas detalladas a continuación.

Riesgo de Mercado y Liquidez

Para este caso atípico de comportamiento del mercado y de afectación global, hemos estado implementando los protocolos previamente acordados y aprobados por el grupo contenidos en nuestra política de Gestión Integral de Riesgo. Los mismos consisten en:

1. Monitoreo de los movimientos del mercado para este período atípico.
2. Ante oportunidades de compra en el mercado, el equipo de riesgo evalúa sobre la base del análisis de escenarios realizado utilizando el análisis VaR, validando las compras solicitadas por el departamento de tesorería antes de la transacción real.
3. El departamento de riesgos continúa monitoreando los límites establecidos internamente y está en posición de recomendar reducir la exposición al riesgo del portafolio, cerrando posiciones de manera sistemática. Si no es viable, un plan de cobertura se debe ser explorado para reducir la exposición al riesgo.
4. El Comité de Gestión de Riesgos decide qué acciones se deben tomar si el nivel de riesgo de mercado está persistentemente por encima de los límites, y acercándose a la Zona Roja.
5. El Gerente de Riesgos de Mercado continúa monitoreando y vigilando de cerca el portafolio, las concentraciones de este y la duración, velando que siempre se encuentre dentro de los márgenes aceptados en base a nuestro apetito de riesgo.
6. Cuando el nivel de riesgo de mercado del portafolio cruza por primera vez en la zona roja, el Analista de Riesgos de Mercado alerta al Gerente de Riesgos, Gerente de Portafolio, y al Gerente de tesorería, inmediatamente (verbalmente), y sigue con una comunicación escrita. La comunicación por escrito (fax o correo electrónico seguro) también debe ser enviada a los miembros del Comité de Gestión de Riesgos. El Comité de Gestión de Riesgos notificara de la situación y el plan de acción en la próxima reunión del Comité de Riesgos del Grupo.
7. Se solicitará una reunión de emergencia con los miembros del Comité de Gestión de Riesgo (si es posible). Si no es así, el Gerente de Riesgos se reúne con el Gerente de Portafolio y el director general para determinar el curso apropiado de las acciones a tomar.
8. El curso apropiado a la hora de tomar acciones al respecto será:
 - a. Determinar qué tan factible es reducir el riesgo del portafolio cerrando posiciones de manera sistemática.
 - b. Comprobar la disponibilidad de instrumentos de cobertura de riesgo o seguro de riesgo.
 - c. Confirmar si la línea de crédito está disponible y lista para usar.
 - d. No se permitirán nuevas posiciones a ser tomadas en la cartera de JMMB, ya sea en el portafolio gestionado por él, o el portafolio de negociación a corto plazo gestionado por el Administrador de Fondos.
 - e. El de Riesgos de Mercado sigue monitoreando el portafolio.

Estrategia de Acción Conjunta Tesorería y Riesgos

Bajo esta condición de pandemia global, se reconoce que en el mercado se producen movimientos adversos a nivel Global que no solo afectan a JMMB, en ese sentido, el plan de acción está centrado en lo siguiente:

1. Protección del capital de la empresa, por medio al permanente monitoreo de los movimientos de precios de las inversiones en activos financieros que mantiene la entidad.
2. Aumentar la posición en moneda extranjera, crear una reserva de liquidez de corto plazo e incrementar la intermediación de valores en dicha moneda.
3. Protección de la posición neta de divisas, por medio al permanente monitoreo de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera que mantiene la entidad.
4. Reducción del volumen de activos de largo plazo en moneda local con el objetivo aumentar la disponibilidad de liquidez u otros activos de corto plazo.
5. Mantener la Duración del Portafolio por debajo de los parámetros de riesgo (<5.00x) debido a la incertidumbre y riesgos asociados a la Pandemia COVID-19 y devaluación del peso dominicano frente al dólar
6. Utilizar el financiamiento de corto plazo disponible menos costoso, y mantener actualizadas el resto de las fuentes para girar fondos en caso de ser necesario.
7. Evitar las salidas de inversiones de clientes retail y Corporativos, por medio a ofertas de tasas más atractivas que permitan retenerlos a mayor plazo y complementar su portafolio de inversiones en Repos, Mutuos, Bonos, Fondos de Inversión, etc.
8. Participar en menor medida en las subastas regulares ofrecidas por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, mientras que las subastas corporativas tendrán como objetivo aumentar el rendimiento de la cartera en ambas monedas (USD y DOP)
9. Recuperar la posición en el programa Market Makers a través de la participación en el mercado primario, secundario y publicando oferta / demanda en la empresa.
10. Mantener el soporte de liquidez entre las empresas vinculadas con el objetivo de optimizar los recursos disponibles.

Debido a la aparición del Coronavirus (COVID-19) en China a partir del mes de enero de 2020 y su rápida y reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado el 11 de marzo de 2020 como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, la Compañía ha realizado una evaluación de la situación y su posible efecto en sus operaciones y resultados financieros:

26. Plan de Beneficios Basados en Acciones

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 la entidad no cuenta con planes de beneficios basado en acciones.

27. Instrumentos Financieros con Riesgo fuera del Balance General y otras Cuentas de Orden:

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, la composición de los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance es la siguiente:

	Al 30 de Junio 2021	Al 31 de Diciembre 2020
Encargos de Confianza Deudoras	11,876,166,504	10,674,050,777
Otras Cuentas de Orden Deudora	12,619,196,107	10,748,632,146
Total	24,495,362,611	21,422,682,923

El balance presentado en las cuentas de Encargo de Confianza está compuesto por el valor nominal y los rendimientos a valor nominal correspondiente a los títulos valores de deuda, para los cuales la entidad recibe un mandato de intermediación de clientes.

El balance de las otras cuentas de orden está compuesto por el valor nominal de los títulos valores de deuda, cedidos en garantías para líneas de créditos obtenidas con entidades financieras y el balance disponible de dichas líneas de crédito.

28. Otras Revelaciones Importantes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

29. Estados financieros ajustados por inflación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no aplica ajustar los estados financieros por inflación

* * * * *