

13 de mayo del 2021
Santo Domingo de Guzmán, República Dominicana

Señores

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV)

Av. César Nicolás Pensón, núm. 66, Gazcue

Santo Domingo, Distrito Nacional

A/A: Claudio Guzmán, Director de Participantes

Distinguidos Señores:

En cumplimiento con el artículo 12, numeral (3), inciso (d) de la Norma que establece disposiciones sobre información privilegiada, hechos relevantes y manipulación de mercado (R-CNV-2015-33-MV), el cual establece la obligatoriedad de publicar como **HECHO RELEVANTE** de los intermediarios de valores el Informe Anual de Gobierno Corporativo con periodicidad anual, tenemos a bien remitirles la Memoria Anual del año dos mil veinte (2020) de CCI Puesto de Bolsa, S.A., documento que forma parte íntegra de este Informe.

Sin más por el momento, quedo a su más amplia disposición, reiterando nuestra disposición a seguir colaborando con tan digna institución en la consolidación de un mercado de valores dominicano profundo, líquido y transparente.

Muy atentamente,



2020

**MEMORIA
ANUAL**



PUESTO DE BOLSA, S.A.
MIEMBRO DE LA BVRD



Diseñamos productos y servicios memorables para nuestros clientes que solo en CCI pueden estructurarse.

Estamos complacidos de poder ofrecer a nuestros clientes una extraordinaria experiencia de inversión.

José Antonio Fonseca
Presidente Ejecutivo CCI Puesto de Bolsa

CONTENIDO

- /06** Carta del Consejo de Administración
- /09** Carta de la Presidencia
- /13** CCI: Principales Hechos
 - /14** Detalles de la Calificación de Riesgo
- /15** Informe de Gobierno Corporativo
 - /15** Consejo de Administración
 - /17** Comité de Riesgos
 - /19** Comité de PLAyFT
 - /20** Comité de Auditoría y Cumplimiento
 - /22** Comité de Nombramiento y Remuneraciones
 - /24** Comité Ejecutivo
 - /25** Estructura Funcional
 - /26** Nuestra Gente
 - /29** Resiliencia y Fortaleza 2020
 - /32** Experiencia Teletrabajo: Lo que dice nuestro equipo
 - /33** Informe de la Función Negocios
 - /38** Informe de la Función Tesorería
 - /39** Informe de la Función Riesgos y Finanzas Corporativas
 - /42** Informe de las Función Cumplimiento y Auditoría Interna
 - /45** Informe de la Función Operaciones
 - /48** Informe de la Función Tecnología
 - /50** Informe de la Función Contraloría y Administración
 - /51** Informe de Riesgos Previsibles y Retos 2021
- /53** Estados Financieros Auditados 2020



CARTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Estimados accionistas:

El año 2020 quedará asociado con la aparición de la pandemia del Covid-19 y el conjunto de medidas restrictivas impuestas para intentar contenerla, afectando de forma severa al crecimiento económico que esperábamos en el país y ocasionando una contracción de la economía global sin precedentes. En medio de esta incertidumbre, las autoridades económicas han respondido con actuaciones de estímulo a la economía para minimizar en parte el impacto y de esa misma forma cada persona y cada empresa ha hecho frente a la emergencia que la pandemia ha ocasionado.

Estamos muy orgullosos del esfuerzo realizado por nuestro equipo gerencial, quien respondió con claridad, creatividad y determinación para seguir ayudando a nuestros clientes con soluciones innovadoras y manteniendo la prestación de todos los servicios de la empresa. Gracias al Plan de Contingencia, la puesta en marcha de todos trabajando desde casa fue realizada en dos días. Se desarrolló y ejecutó un Plan Especial de Manejo de Crisis Covid-19, llegado el momento que las circunstancias lo permitieran, en nuestras oficinas y pusimos en marcha protocolos y controles sanitarios que permitieron a nuestros empleados regresar a sus puestos de trabajo.

En CCI, el compromiso hacia nuestros clientes es absoluto. Gracias a ese extraordinario

esfuerzo de todos nuestros profesionales, fuimos capaces de seguir abriendo nuevas cuentas a clientes en los primeros meses del confinamiento, mantener la comunicación diaria con nuestros clientes, estructurar nuestra emisión de papeles comerciales y continuar con la naturaleza del negocio como es intermediar títulos valores, logrando así ser seleccionados por parte del Ministerio de Hacienda como “Creador de Mercado”.

En este entorno exigente y tan especial, CCI ha finalizado un ejercicio 2020, en el que hemos conseguido la mejora de la calificación de riesgos, mejora en varios indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, así mismo continuamos profundizando el objetivo de fortalecimiento patrimonial. La fortaleza de nuestro modelo de negocios nos ha permitido conseguir una rentabilidad del 43,7% sobre patrimonio (ROE) y una rentabilidad sobre activos del 5,9% (ROA). Es en periodos de adversidad cuando los valores y principios que nos rigen se ponen a prueba, hemos conseguido unos excelentes resultados y una buena posición patrimonial en un año extraordinariamente difícil, para así prepararnos para afrontar el futuro con un nuevo plan estratégico para los próximos cinco años y acompañar como siempre las necesidades de nuestros clientes: personas, empresas e institucionales, cumpliendo a la vez nuestros compromisos con nuestros colaboradores y todos nuestros grupos de interés a los que nuestra actividad puede beneficiar.

Quedó demostrada la eficacia del soporte técnico y operativo de CCI al haber permitido que la Asamblea Ordinaria Anual y Asamblea Extraordinaria de Accionistas, así como el Consejo de Administración y los Comités de Apoyo a ese órgano, desarrollaron las sesiones regularmente durante el ejercicio 2020, con normalidad en un contexto excepcional a raíz de la pandemia que ha exigido garantizar la operatividad de las reuniones de los diferentes órganos de gobierno, por medios digitales con las adecuadas garantías y seguridad jurídica. Continuando así, con las mejores prácticas de un Gobierno Corporativo, que nos proporciona las herramientas que aseguran la existencia y puesta en práctica de mecanismos que permiten el balance y la gestión de cada órgano y el control de dicha gestión. Proporcionándonos un proceso de toma de decisiones eficiente y metódico, con claridad en la asignación de funciones y responsabilidades y, al mismo tiempo, propicia la correcta gestión de riesgos y la eficiencia del control interno, lo que conlleva a propiciar la excelencia en la gestión que redundada en aporte al valor de la empresa.

Además de lo mencionado anteriormente como principales hitos de Gobierno Corporativo en el ejercicio, desde inicios del 2020 cada uno de los Comités iniciaron sus labores bajo el

marco del nuevo Código de Gobierno aprobado a finales del 2019, tomando mayor protagonismo y alcance de sus actividades en la gestión de la compañía. Con lo aprendido en el 2020, con miras a fortalecer y potenciar la capacidad de los órganos de gobierno para llevar a cabo su labor con estándares de excelencia, en el 2021 se realizarán evaluaciones además a la del Consejo, en el ámbito de cada uno de los Comités y de sus miembros, así como en los aspectos de agenda, lo cual permitirá una mejoría en la dedicación a los asuntos específicos de cada órgano de gobierno, al debate más profundo y detallado de cada tema o asunto para la toma de decisiones, e incrementar el tiempo de discernimiento dedicado a cuestiones de negocio.

Superamos con creces en 2020, hemos cerrado el 2020 con más clientes vinculados y con un balance muy sólido. Abordaremos el 2021 con un equipo de excelentes profesionales, nuestro modelo de negocio, estrategias y las bases que hemos construido en esta primera década de operaciones, y pesar de que persistan los riesgos y la incertidumbre, hay buenas razones para esperar que el 2021 sea un año mejor y esas mismas fortalezas nos permitan seguir creciendo y creando valor para nuestros accionistas y grupos de interés.

Como cada año, señores accionistas, queremos agradecerle la confianza depositada en nosotros.



Serafina Scannella
Presidente del Consejo de Directores
CCI Puesto de Bolsa

CARTA DE LA PRESIDENCIA



El año 2020 fue nuestro año de fortalecernos y adaptarnos, CCI Puesto de Bolsa es una empresa centrada en crear experiencias memorables a nuestros clientes, a nuestro equipo, a nuestros directores, nuestros accionistas y a el resto de partes interesadas; y lo hacemos por nuestro profesionalismo, pasión y capacidad de respuesta, elementos que están presentes en lo más profundo del ADN de CCI. Nuestra pasión se refleja en 10 años de crecimiento sostenido en todos los aspectos de la empresa, nuestra base de clientes fidelizados ha crecido siendo una de las bases de clientes más profundas del mercado, nuestra empresa por tres años consecutivos ha mantenido niveles de rentabilidad entre el top 5 de la industria a la vez que ha innovado en múltiples aspectos del negocio, generando externalidades positivas para toda la industria.

A continuación les detallo algunos aspectos relevantes ocurridos o alcanzados durante el año 2020.

Nuestros Clientes

Son más de 3,500 clientes que han depositado su confianza y a quienes nos debemos, estos clientes nos han permitido mantener activos bajo gerencia por más de 35,000 millones de pesos, activos superiores a 5,000 millones de pesos. Esto lo hemos hecho porque hemos creado relaciones profesionales de confianza a la vez que hemos desarrollado productos y servicios que satisfacen sus necesidades.

En CCI nuestros inversionistas encuentran un equipo de ejecutivos enfocados en su portafolio

de inversiones, logramos que crezca a la vez que balanceamos el retorno con el riesgo acorde a la preferencia de cada inversionista. Ese es nuestro norte. En CCI nuestros inversionistas consiguen una amplia diversidad de activos, tenemos a su disposición todo lo que ofrece el mercado de valores dominicano y más, porque nos adelantamos a sus necesidades y somos capaces de satisfacerlas.

Los clientes con necesidades de financiamiento consiguen en CCI al equipo más capaz y creativo del mercado, nuestras soluciones son memorables, únicas y completamente a la medida de las necesidades de ese empresario que necesita algo especial, algo que le permita crecer, adaptarse y fortalecerse en un entorno volátil.

Nuestros Equipo

CCI es también un equipo extraordinario de colaboradores de alto profesionalismo, ética, juventud y gran capacidad de adaptación. Nuestro equipo está motivado a conseguir la excelencia en cada reto que aborda, nuestro equipo ha ido creciendo en cantidad de personas, pero mucho más importante ha sido el crecimiento en su nivel de compromiso para con nuestros clientes, accionistas y reguladores, mostrando así mucha madurez y profesionalismo con gran juventud. El equipo unido, con trabajo en grupo y enfocado a la consecución de objetivos se ha consolidado como nuestro principal activo. La delegación de funciones, la toma de decisiones descentralizada y el adiestramiento han permitido que el capital humano de CCI haya sido la principal palanca que ha permitido y soportado el crecimiento de la cantidad de clientes, de activos financieros y de nuestros resultados.

Nuestros Directores

CCI también es un grupo de directores con mucha experiencia y con una motivación creciente a abordar nuevos retos de supervisión e involucramiento en el normal desarrollo de nuestras actividades, la profusa actividad de los Comités de Apoyo y del Consejo de Administración han generado importantísimas externalidades positivas en CCI: han permitido mayor crecimiento profesional de nuestros gerentes, hemos aprendido a delegar y se ha fortalecido la estructura de control interno y las decisiones del día a día se han enriquecido con la visión y experiencia de nuestro equipo de Directores.

Nuestros Accionistas

Nuestros accionistas son los padres de CCI, la confianza de éstos en el equipo gerencial y en el

Consejo de Administración ha permitido que hayamos logrado un crecimiento importante en el valor de la empresa. Nuestros accionistas han permitido altos niveles de delegación en la toma de decisiones y han marcado el camino de buen gobierno, rendición de cuentas y visión de largo plazo. Su compromiso y visión hacia futuro han permitido que en CCI nos enfoquemos en lo importante: consolidar un negocio rentable, con una profunda base de clientes, con un adecuado balance de riesgos y siempre mirando hacia el largo plazo.

Nuestra Cultura

El diccionario de la Real Academia Española define la cultura como “Conjunto de modos de vida y costumbres, conocimientos y grado de desarrollo artístico, científico, industrial, en una época, grupo social, etc.” En CCI podríamos decir que nuestro equipo considera que su modo de hacer negocios es enfocarnos en ser los mejores, en agregar valor y destacarnos por la capacidad de resolver las necesidades de nuestros clientes, y eso lo hacemos porque nuestra cultura valora y premia la excelencia, la estética y belleza de nuestras soluciones, la transparencia de nuestros procesos y del modelo de gobierno. En fin, nuestra cultura nos orienta hacia la consecución de objetivos cada vez más altos y la estética en nuestra cultura es el control interno y la importancia del riesgo: Estamos orientados a resultados con altos estándares de control de riesgo.

Comité Ejecutivo

Nuestro equipo de alta gerencia se reúne y delibera en el Comité Ejecutivo, esta instancia de gobierno se fortaleció significativamente durante 2020, permitiendo el crecimiento profesional de nuestro equipo al promover la toma de decisiones colegiadas, y el compartir opiniones y experiencias entre los miembros ha favorecido el clima de trabajo en equipo. El Comité Ejecutivo en el 2020 lideró la implementación de los procesos y supervisión del trabajo a distancia, la continuidad de los negocios y la mitigación de los riesgos asociados a la pandemia, así mismo, como muestra de su creciente madurez comenzó a realizar la planificación quinquenal para proponer al Consejo de Administración la visión de la gerencia sobre CCI en los próximos 5 años, analizando, pensando y proponiendo desde modificaciones a las declaraciones corporativas hasta nuestros planes estratégicos de largo plazo.

Nuestra Infraestructura

Durante el año 2020 realizamos varias inversiones en el mejoramiento de nuestra infraestructura tanto física como tecnológica; la infraestructura tecnológica se adecuó a los más altos estándares de seguridad de información comprando e implementando las herramientas más completas

disponibles en el mercado para el tamaño y escala de nuestra operación.

Desde dos o tres años atrás veníamos evaluando que nuestra oficina de Santo Domingo tenía retos importantes en términos de confort a nuestros clientes, de seguridad para nuestros colaboradores y de seguridad en la provisión de servicios eléctricos y tecnológicos, fue así como a finales de 2019 compramos una nueva oficina que tocó remodelar y actualizar en el año 2020.

Luego de varios meses de compleja remodelación y de instalación de nuestra sofisticada plataforma tecnológica, a finales de 2020 se realizó la apertura de las nuevas oficinas de CCI Puesto de Bolsa en la ciudad de Santo Domingo. Esta nueva sede cumple con los más altos estándares de calidad en temas de seguridad física y tecnológica, accesibilidad, cumplimiento y confort, especialmente para proveer un mejor servicio al cliente. El diseño de esta nueva sede fue planificada y diseñada tomando en consideración 10 años de experiencia de servicio y atención al cliente que nuestros inversionistas se merecen, así como el cumplimiento de altos estándares de seguridad. ¡Haber logrado la apertura de esta nueva oficina es uno de nuestros mayores logros de este año!, esto se logró con el concurso simultáneo de varios de nuestros gerentes que trabajaron para lograr satisfacer los objetivos. El diseño estético sigue el concepto de transparencia que está en nuestros valores y que era parte del diseño de nuestra antigua oficina. Confiamos que esta oficina servirá de soporte para el crecimiento proyectado y nos catapulte para los retos de los próximos años.

Finalmente, en este informe podremos observar cómo a pesar de las dificultades logramos cerrar un excelente año en términos de fortalecimiento y adaptación.



José Antonio Fonseca

Presidente Ejecutivo CCI Puesto de Bolsa

CCI: PRINCIPALES HECHOS

ACTIVOS BAJO GERENCIA ▲

RD\$ 35,400 MM

CLIENTES ▲

3,700

ACTIVOS ▲

RD\$ 5,617,809,622.24

PASIVOS ▲

RD\$ 4,871,582,207.90

PATRIMONIO ▲

RD\$ 746,227,414.34

CALIFICACIÓN DE RIESGO ▲

BBB+ (con perspectivas estables)

DETALLES CALIFICACIÓN DE RIESGO

Gracias a la capacidad de CCI de sortear los retos y los riesgos que significaba atravesar un año bajo un contexto de pandemia mundial, nuestra calificación de riesgos al cierre del mes de Diciembre 2020 obtuvo una mejora pasando de “BBB” a “BBB+” con perspectivas estables, lo que muestra que, a pesar de las adversidades la empresa tuvo la capacidad de aprovechar las oportunidades de volatilidades del entorno y mejorar en ese sentido los siguientes aspectos:



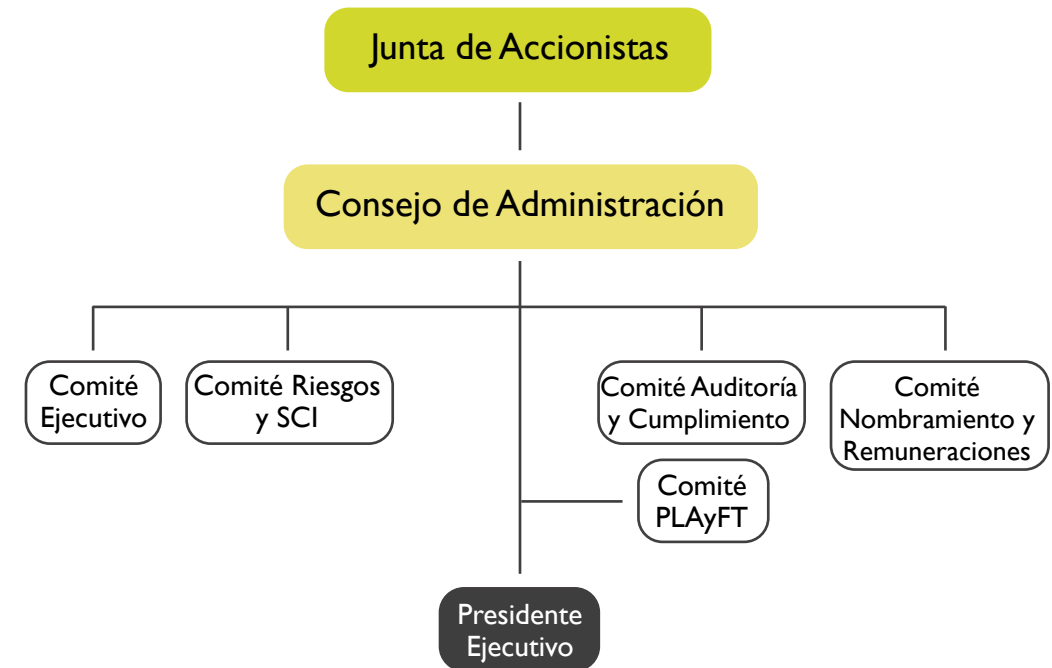
BBB+

1. Mejoras en los niveles de liquidez: A diciembre de 2020, los activos líquidos de CCI Puesto de Bolsa, S.A. aumentaron interanualmente en 57.8%, alcanzando el monto de RD\$5,525 millones, donde las inversiones en instrumentos financieros tuvieron la mayor participación de 82.3% (RD\$4,548 millones) y con un incremento considerable en el rubro por 94.1% (+RD\$2,204 millones); en cuanto al efectivo y equivalente de efectivo, el rubro ocupó el 17.7% de los activos líquidos (RD\$977 millones) y tuvo una disminución interanual de 15.7% (-RD\$182 millones).

2. Aumento de la posición Patrimonial y aceptables niveles de solvencia: Al término del 2020, el patrimonio de CCI resaltó una variación positiva interanual de 50.5% (RD\$250.3 millones) reflejando RD\$746.2 millones, atribuido al incremento de los resultados acumulados de ejercicio (+106.9%).

3. Elevadas métricas de rentabilidad: A diciembre de 2020, los ingresos por instrumentos financieros registraron RD\$325.7 millones, constatando un fuerte incremento interanualmente por 151% (diciembre 2019: RD\$129.7 millones). Sin embargo, las asesorías financieras y los ingresos por comisiones tuvieron una disminución interanual por 76.3% y 74.5%, respectivamente.

GOBIERNO CORPORATIVO



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MIEMBROS:

- Serafina Rita Scannella Ragonese
- Jorge Luis Rodríguez Campiz
- José Antonio Fonseca Zamora
- Polibio Valenzuela
- Marcia del Milagro Campiz González
- José Manuel Santelises Haché
- Jaime Licairac

CARGO:

- Presidente
- Vicepresidente
- Miembro
- Miembro
- Secretaria
- Miembro
- Miembro Independiente



A 31 de diciembre de 2020, el Consejo de Administración estaba integrado por siete (7) miembros cuyo perfil y trayectoria es diversa y acumula experiencia principalmente en el sector financiero, así como en otros sectores, es un consejo equilibrado y diverso. De los 7 consejeros, 5 son externos y 2 son ejecutivos. De los externos, 2 son externos independientes.

Desde finales del año 2019, CCI reformuló su Código de Gobierno Corporativo, adaptándolo a la nueva normativa. A partir del 01 de Enero del 2020, se agregó al Consejo un nuevo consejero externo independiente. El Consejo de Administración cuenta con Comités especializados que lo asesoran y apoyan en diversas tareas.

Dentro del modelo corporativo de CCI, exceptuando en las materias reservadas a la asamblea general de accionistas, el Consejo de Administración es el máximo órgano de gobierno por tanto de toma de decisiones, desempeña sus funciones con unidad de objetivos e independencia de criterio. Así como también, la filosofía del consejo es delegar la gestión ordinaria y la ejecución de su estrategia en los demás órganos de gobierno y en el equipo de la alta dirección, centrando el desempeño en su función general de supervisión y en todas aquellas que tiene atribuidas con carácter indelegable, de acuerdo lo previsto en la leyes vigentes, los Estatutos y el propio Código de Gobierno Corporativo, con una rendición de cuentas continua, logrando así un balance en la gestión de la empresa.

Durante el 2020, el Consejo de Administración sesionó regularmente, sostuvo una reunión mensual, bien fuese presencial, vía electrónica o teleconferencia. En cada una de estas reuniones, según correspondiera cada uno de los órganos de gobierno, presentaba su informe, se revisó y aprobó la información correspondiente a los estados financieros y se aprobaron nuevas políticas y se actualizaron alguna otra adaptando a la empresa, a las nuevas regulaciones vigentes y al propio crecimiento y evolución de la empresa. Al final del segundo semestre el consejo realizó su auto-evaluación con resultados satisfactorios en la mayoría de los aspectos evaluados, con oportunidades de mejoras las que se estarán trabajando durante el año 2021.

COMITÉ DE RIESGOS



El Comité de Riesgos de CCI Puesto de Bolsa tiene como objetivo la administración integral de los riesgos propios del negocio con la responsabilidad de sugerir al Consejo de Administración los límites de exposición al riesgo, los niveles de tolerancia y diseñar y dar seguimiento a las acciones de corrección en caso de que ocurra cualquier eventualidad entre otras actividades.

El Comité de Riesgos de CCI Puesto de Bolsa tiene como objetivo la administración integral de los riesgos propios del negocio con la responsabilidad de sugerir al Consejo de Administración los límites de exposición al riesgo, los niveles de tolerancia y diseñar y dar seguimiento a las acciones de corrección en caso de que ocurra cualquier eventualidad entre otras actividades.

En CCI cumplimos con reuniones periódicas mensuales realizadas con el quórum establecido de manera que las acciones que allí se tomaran estuvieran apegadas a las mejores prácticas. El Comité de Riesgos de CCI es un comité mixto que incluye profesionales con diferentes experiencias.

Dentro de las actividades más destacadas durante el año 2020 podemos resaltar:

- 01** Desarrollo de sesiones de trabajo a los fines de determinar los pasos para implementar los nuevos reglamentos de Gestión Integral de Riesgos;
- 02** Impulso a la automatización y mejora de los procesos de riesgos, sus controles y metodologías;
- 03** Diseño de matrices de seguimiento de los objetivos de la gestión de riesgos;
- 04** Incremento de la participación en la gestión de riesgos de la empresa de manera más proactiva y menos reactivo;
- 05** Aprobación de estrategias de cobertura de capital;
- 06** Definición y presentaciones de diferentes políticas internas en materia de negocios y seguridad cibernética y de la información;
- 07** Seguimiento de diferentes Eventos de Riesgos detectados, los incidentes y sus diferentes planes de acción.

Otra de las actividades destacadas de este año 2020 fue la implementación del Portal de Riesgos, el cual contiene las informaciones de los diferentes indicadores y metodologías de la gestión de riesgos en dos cortes del día, contiene información histórica que permite consultar nuestro comportamiento a través de los años y de igual forma, permite mantener al comité informado sobre cada uno de los aspectos relevantes de la gestión de riesgos de CCI.

MIEMBROS:

Serafina Rita Scannella Ragonese



Jaime Licairac



Diana Sánchez



Marcia Campiz



CARGO:

Miembro

Presidente

Invitado Permanente

Secretaria

COMITÉ PLAYFT: PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO

En concordancia a la Ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, y la Ley 249-17 sobre el Mercado de Valores, incluyendo sus Reglamentos de aplicación y con base a nuestros reglamentos internos, CCI Puesto de Bolsa, S.A. a través de la Unidad de Cumplimiento, dirigida por el Oficial de Cumplimiento mantiene un estricto apego al cumplimiento de cada una de esas leyes y regulaciones, reiterando así el compromiso que en esta índole ha tenido la empresa.



El comité de cumplimiento, estaba integrado al cierre del ejercicio, por un número impar: Un miembro del consejo de administración que no ocupa cargos ejecutivos, quien lo preside, ejecutivo principal de la compañía y ejecutivo principal de las áreas de operaciones y de negocios.

Al 31 de diciembre, la composición del Comité es la siguiente:

NOMBRE:

Serafina Scannella R.



José Antonio Fonseca Z.



Rosanny City Diplán



Alberto Yunén Finke



Elssie Mejía Rodríguez



CARGO:

Presidente

Miembro

Miembro

Miembro

Secretaria

Contamos con un óptimo Programa de Cumplimiento, cuyos aspectos más importantes enumeramos a continuación:

- 01** Se aprobó el Reglamento Interno del Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva;
- 02** Se remitieron los Informes Semestrales sobre riesgos de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo que corresponde a los dos semestres del ejercicio 2020;
- 03** En el 2020, se coordinaron auditorías: con las firmas PKF Dominicana como auditoría externa y Deloitte como auditor interno;
- 04** Se llevó a cabo el Programa de Capacitación, tal como estaba programado con actividades y cines forums internos, y adiestramientos con expositores externos;
- 05** Colaboramos con las autoridades competentes, remitiendo oportunamente los requerimientos de información de clientes o no clientes, así como los reportes de información requeridos por la Superintendencia del Mercado de Valores;
- 06** Se inició un operativo de actualización de la base de datos de nuestros clientes, a los fines de mantener actualizado sus expedientes, este operativo continuará durante el 2021.

COMITÉ AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

El comité de auditoría y cumplimiento regulatorio estaba integrado al cierre del ejercicio, por un número impar: Un miembro externo independiente del consejo de administración, quien lo preside, y dos miembros externos patrimoniales.

Al 31 de diciembre, la composición del Comité es la siguiente:

MIEMBROS:

Polibio Valenzuela

Serafina Scannella R.

Marcia Campiz

Elssie Mejía Rodríguez

.....

.....

.....

.....

CARGO:

Presidente

Miembro

Secretaria

Invitado Permanente



Se efectuaron reuniones bimestrales, con la asistencia de todos los miembros y de diversos invitados. Dentro de las actuaciones realizadas durante el 2020 por el Comité podemos encontrar:

- 01** Se desarrolló una matriz de seguimiento sobre las funciones del Comité.
- 02** Se documentaron procesos centrales para el desarrollo de las operaciones, incluyendo: (i) Apertura de cuentas, (ii) Negociación de valores,

(iii) Cierre diario, (iv) Actualización de expedientes.

03 Se auditaron los procesos y procedimientos en las siguientes áreas prioritarias: (i) Función PLAYFT, (ii) Procedimiento de Negociación y Cierre de Transacciones con inversionistas y contrapartes, (iii) Procedimiento de Apertura de Cuentas de Corretaje, (iv) Función de Contraloría, (v) Gobierno Corporativo.

04 Se aprobó el envío de reportes a la SIMV, y se analizaron y respondieron observaciones a los Estados Financieros correspondientes al 2019 y comunicaciones diversas.

05 Se conocieron y aprobaron diversos manuales, reglamentos, códigos internos, y manuales de productos, identificando medidas a ser tomadas en cada caso.

06 Se implementó buzón anónimo para denuncias internas.

07 Se analizaron diversos asuntos de cumplimiento, incluyendo la implementación del nuevo contrato de cuentas de corretaje, inicio del reporte FACTA ante la DGII, medidas a tomar ante condición de Personas Expuestas Políticamente (PEP) de varios directores, protocolos sobre recepción de depósitos no identificados y pagos a terceros por instrucciones de los clientes.

08 Se analizó y aprobó la contratación de auditorías externas (PKF y Deloitte), coordinando dichos procesos.

09 Se analizó las implicaciones de la entrada en vigencia del nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, recomendado postergar su implementación hasta tanto la SIMV decidiera sobre determinados elementos contenidos en el mismo.

El 2020 sirvió para sentar las bases de un nuevo esquema de control interno y cumplimiento regulatorio, siendo un año de adaptación y adecuación a los cambios normativos realizados en los últimos años en materia de cumplimiento regulatorio.

COMITÉ NOMBRAMIENTO Y REMUNERACIONES

El Comité de Nombramiento y Remuneraciones, estaba conformado, al cierre del ejercicio de 2020, por dos directores externos patrimoniales y uno externo independiente, así como invitado permanente al Presidente Ejecutivo, tal como lo establece el Código de Gobierno Corporativo.



En su conjunto, los miembros ostentan los conocimientos pertinentes y experiencia adecuada requeridos para el ejercicio de su función, se ha conseguido la diversidad de experiencias profesionales, competencias y habilidades necesarias.

Al 31 de diciembre, la composición del Comité es la siguiente:

MIEMBROS:

Serafina Scannella R.

José M. Santelises

Polibio Valenzuela

José Antonio Fonseca Z.

.....

.....

.....

.....

CARGO:

Presidente

Miembro

Miembro

Invitado Permanente

Se efectuaron reuniones cuatri trimestrales, con la asistencia de todos los miembros y el invitado permanente. Dentro de las actividades realizadas durante el 2020 por el Comité podemos encontrar:

01 Revisión del reglamento interno del Comité, aprobado en el Consejo de Administración de 25 de mayo de 2020.

02 Se fijaron las pautas del Programa Anual de Evaluación al Personal Gerencial: Hubo una revisión en junio, estableciendo el proceso de evaluación a finales de año para que coincida con los objetivos anuales. La evaluación al personal, alineación de objetivos, reforzamiento de rendición de cuentas, riesgos y control interno.

03 Revisiones de los planes de emergencia por Covid-19, con relación al aspecto del Capital Humano.

04 Análisis de Encuesta Salarial de PriceWaterhouse para las posiciones de Alta Gerencia. A los fines de usarlo como una herramienta de información para el cierre de brechas salariales en los casos que las hubiese.

05 Se aprobó la Política Uso Oficina Nueva

06 Se coordinó el proceso de evaluaciones del consejo de administración.

A lo largo del ejercicio 2020, ha ejercido parcialmente las actividades propuestas y ha ejercido adecuadamente las responsabilidades, planteadas en el escenario de la pandemia.

COMITÉ EJECUTIVO



Durante el año 2020 el Comité Ejecutivo se mantuvo en sesión casi permanente analizando y tomando decisiones sobre el normal funcionamiento de la empresa, así como especialmente en varios aspectos fundamentales del año: La mudanza, la pandemia y su impacto, la protección del balance de CCI y los activos de los clientes, la infraestructura tecnológica y la implementación del trabajo a distancia.

Los miembros del Comité Ejecutivo al cierre del año 2020 son el Presidente Ejecutivo y los responsables de cada función de primera línea de reporte.

MIEMBROS:

José Antonio Fonseca Z.



Alberto Yunén Finke



José Antonio Cendón



Diana M. Sánchez



Elssie Mejía Rodríguez



Rosanny City



Diógenes De La Cruz



Angelo Rodríguez



Jorge L. Rodríguez Campiz



CARGO:

Presidente

Gerente Senior de Negocios

Gerente de Tesorería

Gerente de Riesgos y FC

Oficial de Cumplimiento

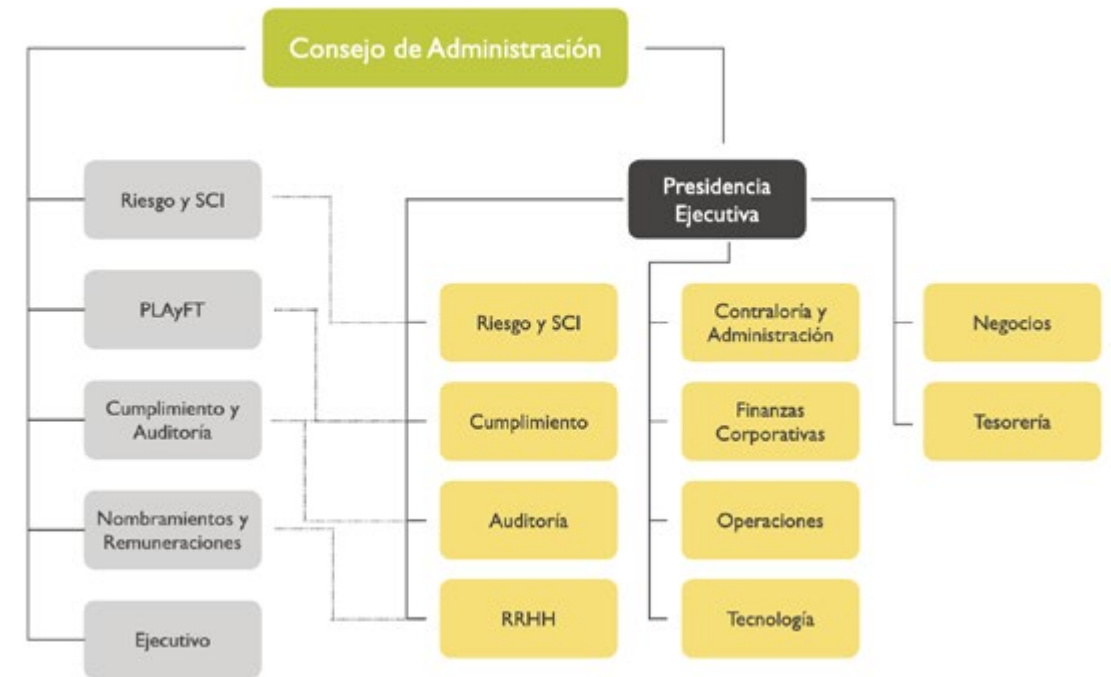
Gerente de Operaciones

Gerente de Tecnología

Gerente de Contraloría

Invitado

ESTRUCTURA FUNCIONAL



Nuestro equipo está motivado a conseguir la excelencia en cada reto que aborda, nuestro equipo ha ido creciendo en cantidad de personas, pero mucho más importante ha sido el crecimiento en su nivel de compromiso para con nuestros clientes, accionistas y reguladores, mostrando así mucha madurez y profesionalismo con gran juventud.

José Antonio Fonseca
Presidente Ejecutivo CCI Puesto de Bolsa

NUESTRA GENTE

Consejo de Administración



Serafina Scannella
Presidente



Jorge Rodríguez
Vicepresidente



Marcia Campiz
Secretaria



José Antonio Fonseca
Miembro
Presidente Ejecutivo CCI Puesto
de Bolsa, S.A.



Polibio Valenzuela
Miembro Independiente



José M. Santelises
Miembro



Jaime Licairac
Miembro Independiente

Equipo



Alberto Yunén
Gerente Senior de Negocios



José Antonio Cendón
Gerente de Tesorería



Diana Sánchez
Gerente de Riesgos y
Finanzas Corporativas



Elsie Mejía
Oficial de Cumplimiento



Rosanny City
Gerente de Operaciones



Diógenes De La Cruz
Gerente de Tecnología



Angelo Rodríguez
Gerente de Contraloría



Jaime Calle
Gerente de Negocios



Ambar Raimundo
Gerente de Negocios



Víctor Rodríguez
Gerente de Negocios



Gabriela Elías E.
Coordinadora Mercadeo



Luis M. Victoria
Oficial de Negocios



Andrés Peña
Sales Trader Jr.



Eduardo Duluc
Trader



Rosaura De La Cruz
Analista de Riesgos



Danilo Álvarez
Subgerente de Operaciones



Perla Rivera
Asistente de Operaciones



Nathali Chalas
Oficial Apertura Cuentas



Fausto Soriano
Soporte Técnico



Erika León
Subgerente de Contabilidad



Anny Galván
Asistente Administrativa



Alba Báez
Recepcionista



RESILIENCIA Y FORTALEZA 2020



La resiliencia es la capacidad de adaptación frente a una perturbación aleatoria y relevante, el año 2020 fue marcadamente relevante en términos de generar y demostrar las capacidades de adaptación frente las consecuencias de la pandemia y al cierre de la economía a principios del año. Nuestra empresa siempre ha contado con planes y procedimientos de contingencia pero nunca nos imaginamos que tendríamos que poner todos y cada uno de estos planes en curso de manera simultánea. Apenas iniciaron los indicios de que el virus estaba circulando en República Dominicana, el Comité Ejecutivo diseñó e implementó un protocolo de trabajo a distancia. Este protocolo nos permitió mantener la empresa en perfecto funcionamiento mientras cada uno de los colaboradores trabajaba desde su casa, el servicio a los clientes se mantuvo perfecto y fue limitado solamente por el distanciamiento físico requerido.

Las primeras medidas que adoptamos fueron de protección a nuestro equipo de colaboradores y a los

clientes, mantuvimos al 100% de nuestro equipo trabajando desde sus casas, todas las operaciones se liquidaron y cumplieron sin ninguna novedad y los clientes fueron atendidos con los nuevos sistemas de comunicación y videoconferencias. Nuestra plataforma tecnológica demostró tener la capacidad de atender los retos de trabajo a distancia y de responder apropiadamente a la vez que protegía los activos de información, rápidamente los gerentes y responsables funcionales organizaban el seguimiento en línea de las actividades que rutinariamente requerían presencia física y el equipo gerencial logró adaptarse y liderar entre sus equipos los mecanismos de supervisión y trabajo en equipo que no requirieron la cercanía física.

Luego de asegurado nuestro personal, se tomaron medidas de protección financiera de la empresa, nuestros Comités de Apoyo se abocaron a establecer medidas de excepción, tales como

mantener altos niveles de liquidez para atender cualquier contingencia y diseñar e implementar mecanismos de cobertura de riesgo para proteger nuestro patrimonio, así CCI tomó inmediatamente medidas que protegen nuestros activos y nuestro patrimonio de la volatilidad e incertidumbre que anticipamos podría tener el mercado.

Pero la pandemia no fue todo para CCI, el año 2020 tuvimos dos grandes retos adicionales:

La implementación de una nueva plataforma de seguridad de información que implicó cambios sustanciales en la forma de hacer nuestro trabajo, en la infraestructura de redes y una inversión significativa de recursos humanos y materiales en colocarnos en un alto estándar de seguridad para proteger la información de nuestros clientes y de nuestra empresa. Y segundo, ¡nos mudamos de sede principal!, así que no conforme con pandemia y cambios de infraestructura tecnológica, también nos cambiamos de sede, lo cual significó un arduo proceso de remodelación de la nueva oficina en condiciones limitadas de trabajo, así como el desarrollo de un plan de mudanza y la implementación de varias contingencias que aseguraran la continuidad del negocio bajo las condiciones extremas de pandemia y mudanza representaron eventos que sumados a la pandemia pusieron alto nivel de estrés en nuestro equipo de profesionales.

Simultáneamente, una vez protegido nuestro equipo y nuestros activos, pasamos a lo que consideramos lo más importante de todo shock aleatorio relevante (pandemia, infraestructura y mudanza): Fortalecerse a pesar de la adversidad, la evolución ha demostrado que la sola capacidad de adaptación es insuficiente y que ésta requiere complementarse con la capacidad de fortalecerse y eso fue nuestro siguiente enfoque: ¿Qué hacer para fortalecernos?

La clave del crecimiento no es solo la capacidad de adaptarse o resiliencia, esto es solo la mitad del camino, la parte más importante en nuestra opinión fue el fortalecimiento que provino de la adaptación y la incertidumbre. Nuestra capacidad de tomar decisiones, de monitorear rápidamente lo que ocurría en el mercado y en CCI, la atención al detalle, la descentralización y empoderamiento en la toma de decisiones nos permitieron agregar confianza en nuestro equipo y por consiguiente fortaleza a la empresa.

Apoyados sobre excelentes niveles de liquidez, cobertura patrimonial y un sólido monitoreo y control de riesgo decidimos aprovechar, con prudencia pero con confianza, la volatilidad que el



Nuestra capacidad de tomar decisiones, de monitorear rápidamente lo que ocurría en el mercado y en CCI, la atención al detalle, la descentralización y empoderamiento en la toma de decisiones nos permitieron agregar confianza en nuestro equipo y por consiguiente fortaleza a la empresa.

mercado presentaba, transformando el caos y el desorden en oportunidades de inversión para nuestros clientes y para CCI. Fue así como logramos incrementar nuestros volúmenes de negocios de compraventa de títulos con clientes incrementando sustancialmente nuestros ingresos por trading y posicionamiento. Así mismo logramos una mudanza sin traumas y la implementación exitosa de la nueva plataforma de seguridad tecnológica y todo simultáneamente sin que hubiera algún evento adverso, ni siquiera de pequeño tamaño.

Así salimos de 2020 con mucha fortaleza y aprendizaje, listos para afrontar los retos que deja la pandemia, pero también preparados para cualquier otra contingencia imponderable, hemos tomado una extraordinaria lección de gerenciar y convivir con situaciones extremas.



EXPERIENCIA TELETRABAJO: LO QUE DICE NUESTRO EQUIPO

“Se aprendió a trabajar a distancia. Manejamos el tema del compañerismo y la comunicación entre el equipo. En cuanto a mi trabajo no hubo muchas limitantes, realmente fluyó bastante bien. Cuando regresamos pude ponerme al día con lo que a distancia no podía completar.”

-PERLA RIVERA

“Personalmente me gusta más estar físicamente en las oficinas. Uno está más presente de los procesos operativos y puedo ayudar a mis compañeros, perome gustó mucho que aprendimos a trabajar a distancia y compenetrarnos con el equipo.”

-NATHALI CHALAS

“Me encantó trabajar desde casa, vivo lejos y pude ser más productiva y completar cosas de mi trabajo en menos tiempo. Encuentro que sería útil poder elegir días para trabajar desde casa y días para estar presente en la oficina.”

-ANNY GALVÁN

“La interacción presencial con los clientes es la ausencia más marcada. En mi caso, es la vez que más de cerca he trabajado con el equipo de Santo Domingo.”

-ALBERTO YUNÉN

“Mi experiencia con el teletrabajo fue positiva en general. Considero que, dadas las condiciones por las cuales tuvimos que caer bajo el teletrabajo, nos fue bastante bien como empresa.”

-JAIME CALLE

“Trabajar desde la casa, aunque no es mi método preferido, pienso que pudimos casi todos ser muy productivos y adaptarnos bastante bien.”

-ERIKA LEÓN

“Trabajando a distancia suelo ser más productivo, pero la naturaleza de mi trabajo en los tiempos actuales tiende a ser un híbrido entre ambas cosas. Como Departamento de Tecnología, tuvimos que dar más soporte y surgen cosas que normalmente no pasan en un ambiente controlado o que se resuelven más rápido estando en la oficina.”

-DIÓGENES DE LA CRUZ

“Se logró el objetivo porque nunca cesó la operatividad de la empresa.”

-ROSAURA DE LA CRUZ

“Mi período de teletrabajo fue muy grato, ya que el departamento de tecnología me brindó todas las herramientas necesarias para poder continuar mis labores como si estuviera trabajando desde mi escritorio en las oficinas, pero desde casa.”

-LUIS VICTORIA

“Fue una buena experiencia, ya que el equipo de tecnología logró que pudiésemos trabajar al 100% y sin muchos percances. Los clientes también se adaptaron bastante rápido, estaban muy abiertos a trabajar de esa forma, mucho más de lo esperado. Creo que nosotros mismos también logramos adaptarnos a esa situación con mucha más agilidad de la que habíamos previsto.”

-VÍCTOR RODRÍGUEZ

INFORME FUNCIÓN NEGOCIOS



La Función de Negocios está dirigida corporativamente por nuestro Director Jorge Rodríguez y el responsable funcional de CCI Puesto de Bolsa es nuestro Gerente Alberto Yunén. La función de Negocios tiene a su cargo el equipo de ejecutivos de negocio (Gerencia de Negocios) y a Mercadeo.

GERENCIA DE NEGOCIOS

En el área de negocios de CCI le damos la bienvenida a los retos y este año nos exigía un esfuerzo adicional de parte de todo el equipo para seguir cumpliendo con los objetivos y mantener el ritmo de crecimiento en un contexto de pandemia y año electoral.

La Pandemia, sin lugar a duda nos obligó a reinventar no sólo la forma de hacer negocios sino también a enfocarnos más que nunca en las necesidades de nuestros clientes. Era un momento de mucha incertidumbre, y nuestro trabajo era mantener informados a los clientes para disminuir esta incertidumbre y mantener un canal de comunicación continuo para apoyarlos en sus necesidades. ¡Quedarnos de brazos cruzados simplemente no era una opción! La cotidianidad virtual pasó a ser parte usual del día a día, llenando el vacío que dejaba la falta de interacción física

con los clientes y con el resto del equipo. El uso constante de las vías digitales permitió que cada integrante del equipo se mantuviera activo aún en medio del freno de toda actividad comercial. Este enfoque proactivo de la empresa permitió mantener la operación con nuestros clientes y superar los objetivos de negocios.

El área de negocios concentra sus esfuerzos de distribución en 3 ramas: obtención de financiamiento propietario a través de operaciones con mutuos de títulos valores, intermediación y corretaje de valores de oferta pública e identificación de oportunidades de financiamiento y estructuración de emisiones. Cada una de estas ramas se vio afectada de manera distinta por los efectos de la pandemia. Mientras prácticamente desaparecía el interés de potenciales emisores, la intermediación y el corretaje crecía de forma importante, siendo la rama del negocio de mayor actividad durante los meses de mayor incertidumbre. La pandemia tuvo un efecto negativo inmediato en todos los mercados financieros y en casi todos los activos del mercado; las medidas tomadas por los Gobiernos y sus Bancos Centrales no se hicieron esperar. Las constantes inyecciones de liquidez y la reducción de las tasas de interés, empezaron hacer sentir sus efectos. A medida que el entorno económico dejaba ver un leve reflejo de cómo sería su comportamiento podíamos ver el aumento del precio de los activos, no solamente de mercados internacionales, sino también los activos a nivel local. La comunicación continua con los clientes permitió que estos pudieran aprovechar la volatilidad de los mercados para invertir en activos con precios muy atractivos. Esta situación permitió incrementar de manera significativa los volúmenes transaccionales y las operaciones de intermediación con los clientes.

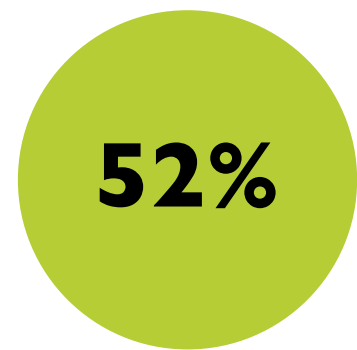
ACTIVOS BAJO GERENCIA 2019

Para el año 2019, el volumen de activos bajo gerencia llegó a alcanzar la cifra de **RD\$23,000 millones**, para un crecimiento de un 22.5% respecto al 2018.

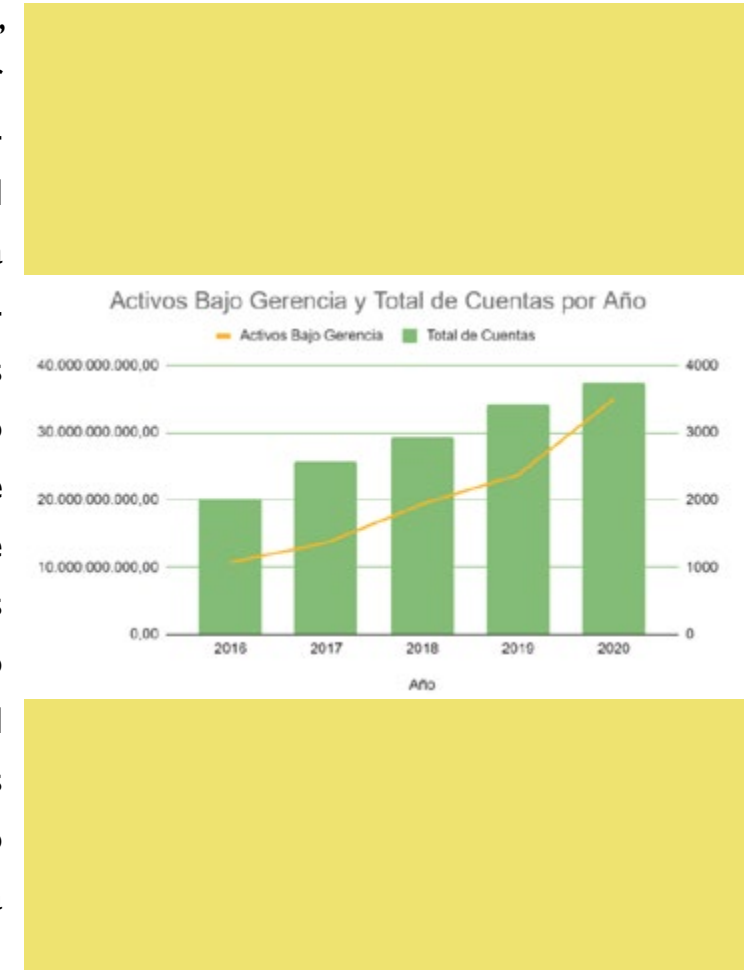


ACTIVOS BAJO GERENCIA 2020

Como muestra del crecimiento, para el cierre del 2020 el volumen de activos bajo gerencia llegó a alcanzar la cifra de **RD\$35,000 millones**, para un crecimiento de un 52% respecto al 2019, o un crecimiento de **RD\$12,000 millones** de activos a clientes.



De todos los retos que surgieron en el año, sabíamos que el más difícil de contrarrestar sería el proceso de apertura de nuevas cuentas de corretaje. El cierre de las oficinas y el temor al acercamiento físico limitó de manera importante la posibilidad de abrir nuevas cuentas. Esto llevó a que el área diera paso a las reuniones virtuales y, combinado con el diseño de una logística para el envío y recolección de documentos, permitió sobrepasar el reto de la apertura de nuevas cuentas. Los cambios implementados nos permitieron cerrar el año con 324 nuevas cuentas, alcanzando un total de 3,740 cuentas. En la gráfica debajo podemos ver la evolución que han tenido los activos bajo gerencia y el número de aperturas de cuenta por en los últimos 5 años.



Al cierre del 2020 alcanzamos un volumen de **RD\$493 millones** en intermediación de activos de renta variable, creciendo en un 10% con relación al año 2019. En el caso del financiamiento propietario a través de operaciones estructuradas con mutuo, siguió siendo una línea dentro del área que mantuvo su importancia, alcanzando un volumen total de **RD\$3,869 millones** para un crecimiento en comparación con el 2019 de un 32%.

MERCADEO

A medida que pasaban los meses y con ellos la llegada del COVID-19 al país, la incertidumbre en relación a cómo se debían de manejar los esfuerzos de mercadeo para darle soporte a los clientes, en medio de un momento de supervivencia humana, era algo que se debía definir.

Con la falta de la interacción física de nuestro equipo y el no poder recibir a los clientes diariamente en nuestras oficinas, resultó ser más importante que nunca el mantener un canal de comunicación abierto a través de plataformas digitales. Mantener a los clientes informados sobre lo que ocurría en el mercado y las oportunidades de momento fue el principal objetivo del Departamento de Mercadeo.

Se aprovechó este momento para actualizar la página web, logrando una navegación y búsqueda de información más fácil y amigable sobre los productos y servicios que ofrece la empresa, incluyendo una nueva herramienta para los clientes en donde pueden consultar y monitorear el precio de los productos de inversión ofrecidos. Esta nueva herramienta busca brindar mayor transparencia para el cierre de las negociaciones como también mantener informado a los clientes de las ofertas disponibles.

Ante la incertidumbre en general, empezamos a utilizar las plataformas disponibles para darle a nuestra comunidad información valiosa para el momento: educación bursátil e información financiera. Fomentar la educación es una tarea que se mantiene como pilar fundamental dentro de las estrategias de comunicación y mercadeo para el departamento en los próximos años, por lo que se implementaron las siguientes estrategias:

01 Se reforzó el envío de los análisis financieros e información de interés a los contactos con mayor frecuencia a través de correos masivos, incluyendo una nueva sección de análisis del mercado de valores con publicaciones redactadas por miembros expertos de CCI, intensificando la columna de “Educando en Valores”;

02 Se implementó un programa de webinars con invitados expertos externos e internos para tratar temas de interés de los clientes. Se pudieron celebrar 2 eventos de este tipo durante el 2020 y gracias al apoyo y la participación recibida hemos decidido

continuar con estos eventos de manera bimensual en el año 2021; cuando la columna de “Educando en Valores”;

03 Se pudo mantener una comunicación más directa, personalizada, y automatizada con los clientes gracias a nuestra herramienta de CRM;

04 Se inició una campaña digital mucho más enfocada y segmentada a través de redes sociales y correos. Se logró una comunicación más eficiente y directa con los clientes tratando temas que fueron o son de interés para cada segmento. Se mejoró de manera importante y utilizó de manera más eficiente nuestra presencia en redes sociales. Con todo esto, las plataformas de Facebook e Instagram sobrepasaron los 10,000 seguidores y 4,000 seguidores respectivamente y se logró la verificación de ambas cuentas, lo que ayuda a fortalecer nuestra comunidad, aumentar la visibilidad y posicionamiento, y mejorar la segmentación.

A pesar de haber sido un año atípico, se logró mantener una comunicación constante con contactos y clientes. Pudimos ajustarnos a la nueva realidad y aprovechar las oportunidades que nos brindó la realidad de este año en términos de comunicación. Nos adaptamos a los cambios en el comportamiento de los inversionistas realizando inversiones importantes en cada pilar mencionado anteriormente para continuar apoyando la gestión de negocios y la comunicación con nuestros clientes.



INFORME FUNCIÓN TESORERÍA

Dado los efectos generados por la pandemia del COVID-19, los gobiernos del mundo se enfocaron en la implementación de políticas monetarias y fiscales expansivas con el fin de incentivar la dinamización de la economía.

Este entorno de negocios trajo consigo muchos retos y dificultades, sin embargo CCI pudo entregar un desempeño robusto durante el año, monitoreando, resistiendo y aprovechando los

focos de volatilidad del mercado a través de la captura de oportunidades de intermediación con nuestros clientes e incrementando los volúmenes de trading, el cual tuvo una variación positiva de 22.95% durante el periodo Dic.19 - Dic.20, reflejando nuestra elevada capacidad de distribución. De igual forma, tuvimos un aumento en la posición de inversiones en instrumentos financieros por RD\$2,200 millones permitiendo rentabilizar la posición de liquidez que usualmente mantenemos. Por el lado de los pasivos, incrementamos y diversificamos nuestra base de clientes, lo que permitió mejorar el costo de financiamiento y a la vez aumentar el plazo promedio.

Estas estrategias sirvieron para que la Tesorería diversificara y aumentara los activos de CCIPB en un 36.41%, los pasivos en un 36.85%, permitiendo un ingreso neto del área superior a los RD\$400 millones durante el año, sirviendo como la principal fuente de ingresos del puesto de bolsa y contribuyendo al fortalecimiento sustancial de nuestro patrimonio.

Por otro lado, fuimos seleccionados por el Ministerio de Hacienda como un “Creador de Mercado” para el año 2021 por ser una de las 8 entidades financieras del país con mayor volumen negociado de los mencionados instrumentos a través del programa “Creadores de Mercado”. Este logro ha permitido obtener una posición favorable en las subastas mensuales que organiza este emisor.



INFORME FUNCIÓN RIESGOS Y FINANZAS CORPORATIVAS

El año 2020 fue un periodo que por su contexto de desarrollo de una Pandemia Mundial, no solo representaba una amenaza sanitaria, sino que imponía efectos negativos para las economías. Esto produjo en CCI una profunda necesidad de desarrollo de una gestión de riesgos de mayor proactividad, ya que a pesar de contar con estructuras robustas, nos enfrentamos a un contexto totalmente nuevo e incierto para el mercado y para la empresa, que representó un reto y, a su vez, marcó los grandes hitos de este año. Su incidencia nos

permitió desarrollar un enfoque diferente y sentar las pautas necesarias para poner en marcha un plan de respuesta a la crisis enfrentada y de esta forma, estar lo más preparados posible para enfrentar los eventos potenciales de riesgo.

Desde el inicio del primer trimestre del año, la empresa se mantuvo en constante seguimiento del contexto internacional, evaluando las posibles implicaciones que para CCI pudiera tener el contexto de incertidumbre; buscando de esta forma ser proactivos a los eventos y no reactivos. Nuestras evaluaciones en ese momento, en vista del incremento de la volatilidad que empezamos a notar, así como la potencial restricción de la liquidez del mercado, permitieron realizarnos algunas preguntas: ¿Qué planes poseemos actualmente? ¿Cómo nos afecta la mayor volatilidad y los movimientos de precios de los activos? y, ¿Qué tan grave sería el peor de los casos? Para dar respuesta a estas cuestionantes, la empresa se basó principalmente en modelar escenarios a la baja para determinar las necesidades reales y potenciales de capacidad operativa y necesidades de liquidez y, en medir el impacto y el curso de acción en caso de que se materializara alguno de los eventos extremos.



Inmersos en la pandemia, CCI activó su Plan de Contingencia y desarrolló un Plan especial de *Manejo de Crisis COVID-19*, el cual se basó principalmente en los siguientes principios y nos permitió sortear los retos y riesgos de una nueva modalidad de trabajo a distancia:

01 Comunicación Interna y Externa: A través del desarrollo de los canales necesarios para mantener la comunicación de la empresa en curso de manera adecuada y rendición de cuentas constantemente para dar seguimiento a los objetivos durante este período. Se promovió el uso de las plataformas digitales para mantener las comunicaciones entre los departamentos de negocios y los clientes de la empresa de tal forma que no se afectara la calidad del servicio al cliente y se aplicó un criterio de interacción con el cliente que permitiera identificar de manera proactiva las preocupaciones.

02 Monitoreo y revisión: El Comité ejecutivo se mantuvo activamente monitoreando los resultados y el curso del trabajo a distancia, se realizaron videoconferencias de manera periódica que permitiera a la Presidencia Ejecutiva y la Línea Gerencial estar al día con el desarrollo de cada una de las funciones y de los departamentos.

03 Capacidad/Infraestructura: Una vez desarrollada la asignación de recursos tecnológicos necesarios para desarrollar y mantener correctamente cada uno de los procesos que se ejecutan de manera diaria en CCI, el Departamento de TI se mantuvo constantemente trabajando de la mano con cada uno de los colaboradores, manteniendo la calidad y el correcto funcionamiento de la infraestructura del trabajo a distancia, de forma tal que se redujera el riesgo de que se interrumpiera por alguna circunstancia el proceso operativo de CCI.

04 Gestión de Riesgos asociados: Con la intención de monitorear constantemente el grado de exposición a los diferentes riesgos a los que nos encontramos expuestos en el desarrollo de las distintas actividades que realiza CCI, la empresa mantuvo su habitual marco de control con el objetivo de identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos y en adición, se incluyeron diferentes puntos de enfoque de acuerdo a la naturaleza del contexto que nos encontrábamos viviendo por la posibilidad de aumento de ocurrencia de los eventos de exposición a riesgos a raíz del COVID-19. A estos fines, la empresa centró sus gestiones a los siguientes puntos:

- a) Riesgo de Mercado (precio): monitoreando el posible incremento de las volatilidades de los activos, posibles variaciones del tipo de cambio y movimientos adversos de las tasas de interés.
- b) Riesgo de Crédito: monitoreando el posible incremento de las probabilidades de default o cambio de calificación de riesgo de los emisores de los instrumentos y los posibles incrementos de la posibilidad de deterioro de los instrumentos de renta variable.
- c) Riesgo Operacional: monitoreando los nuevos retos en el cumplimiento adecuado de los procedimientos de la empresa bajo la nueva modalidad de trabajo a distancia.
- d) Riesgo Estratégico: monitoreando la posibilidad del decrecimiento del negocio a raíz del entorno de incertidumbre que se creaba en el mercado.

La gestión del Riesgo Cibernético tomó protagonismo al CCI apresurar la implementación de un modelo de trabajo 100% a distancia en respuesta a las restricciones impuestas por las entidades gubernamentales, a los fines de poder mantener los servicios de la empresa y salvaguardar la salud de nuestros colaboradores. A pesar de las eventualidades, logramos mantener la operatividad intacta, los riesgos controlados y pudimos finalizar las implementaciones de las Herramientas de Ciberseguridad que nos permitieran fortalecer nuestras estructuras tecnológicas.

A pesar de las adversidades de la pandemia, el departamento de Gestión de Riesgos mantuvo su enfoque de mejora y automatización de las metodologías de control y medición de riesgos, especialmente en la Gestión de Riesgo de Mercado y en el desarrollo de una cultura integral de gestión de riesgos que permitiera mantener a los departamentos involucrados en el correcto ejercicio del negocio. De igual forma, este año finalizó la implementación del Programa de Ciberseguridad en respuesta del Marco Regulatorio del Banco Central de la República Dominicana y fue puesto en marcha el plan de auditoría interna donde el departamento participa para evaluar y establecer los puntos de control de los procedimientos centrales con los fines de poder monitorear de manera continua las posibles mejoras y brechas de exposición a eventos de riesgo.

En otro tenor, el área de Finanzas Corporativas no fue la excepción a las consecuencias de la situación de confinamiento tras la pandemia, el 2020 en sus inicios era un año con altas expectativas de generación de oportunidades en esta área, sin embargo, la incertidumbre causó fuertes daños en la confianza del músculo empresarial hacia el Mercado de Valores y el sistema financiero en general, lo que significó una pausa en el desarrollo de los negocios de Finanzas Corporativas. A pesar de esto, en los últimos meses surgió un repunte hacia la materialización de los proyectos y nuevas oportunidades, por lo que la empresa posee los mandatos por parte de sus clientes y espera abarcarlos exitosamente en el año 2021.

Este fue sin duda un año sin precedentes, un año que puso a prueba nuestra calidad de gestión y nos llevó a repensar nuestros planes y sistemas empresariales, aún así, terminamos el año llenos de aprendizajes y más fuertes para seguir ejecutando nuestras gestiones bajo escenarios normales y escenarios estresados.

INFORME FUNCIÓN CUMPLIMIENTO Y AUDITORÍA INTERNA

Cada una de nuestras áreas funcionales y departamentos tuvieron que rediseñar sus estrategias, metodologías y procedimientos para la mitigación de todos los posibles impactos negativos y no previsibles que traía consigo la pandemia del COVID-19, y sobre todo, transitar este camino rocoso y desconocido sin incumplir nuestras obligaciones. Desde los gremios existentes -dígase los Comités Especializados de la Asociación de Puestos de Bolsa (APB), por ejemplo-, hasta cada órgano interno dependiendo del tipo de participante, debió de mantenerse en constante sesión, dando respuesta a cada contingencia, adecuando todos los aspectos de nuestro ámbito de



trabajo y trabajando día tras día para que el contexto global no incidiera perjudicialmente en nuestros negocios.

Los órganos de Cumplimiento no fueron la excepción. Durante el año 2020 tuvimos que trasladar nuestros Planes de Cumplimiento a una modalidad virtual, a las excepciones y prohibiciones que establece un Estado de Emergencia y tratar, de la mejor manera posible, de mantener indemne y al día a nuestros puestos de bolsa. En CCI, específicamente, se establecieron como objetivos para el año 2020 fortalecer la Función de Prevención de Lavado de Activos mediante la implementación efectiva de los aplicativos necesarios para el monitoreo de transacciones y detección de operaciones sospechosas, completándose con un entrenamiento al equipo en temas de técnicas avanzadas de lavado. Asimismo, y en apego al nuevo espíritu de autorregulación que ha plasmado la Superintendencia del Mercado de Valores en sus últimos instrumentos normativos, se enfocaron todos los esfuerzos en impulsar una función de auditoría interna con una visión rutinaria, permanente y transparente, tratando de atacar directamente las debilidades, iniciando con los procesos de negociación con clientes, prevención de lavado de activos, aperturas de cuentas de corretaje y registro de transacciones en los sistemas contables. Como resultado del empeño en resaltar la función de auditoría interna, se ha logrado el levantamiento de procedimientos y manuales que se encontraban pendientes, formalizando así la conducta operativa como son: la Política de Negociación con Clientes, la Política de Mejor Ejecución, Política de Transacciones con Partes Vinculadas, Código de Ética, Conducta y Responsabilidad del Negocio, actualización Manual de Funciones y Puestos.

El año 2020 trajo consigo igualmente la aprobación del nuevo Código de Gobierno Corporativo. CCI siempre ha reconocido la importancia de contar con un sistema de gobernanza efectivo, equilibrado y justo. Esta modificación que, en un principio respondía a mandatos regulatorios, se convirtió en un proyecto para que la empresa se reinventara con creatividad, pero sobre todo con propósito. Se diseñó un documento sumamente completo, en donde se enmarcan y de detallan, entre muchos temas, la arquitectura de control, la estructura de gestión ordinaria, los pilares, el compromiso corporativo y relaciones con contrapartes, así como puntos sustanciales del compromiso con que CCI se adheriera a las mejores prácticas internacionales, como son la política en materia de conflicto de intereses y partes vinculadas, métodos de resolución de controversias y política de transparencia y revelación de información. El Código de Gobierno Corporativo fue un hito sustancial en el objetivo corporativo de impulsar el crecimiento de CCI de forma sostenida, siendo un documento del cual nos sentimos sumamente orgullosos, y del cual aún nos encontramos en constante aprendizaje.

En temas de Cumplimiento Regulatorio, nuestro departamento pudo responder eficientemente a todos los requerimientos en la materia bajo la forma y los plazos establecidos. Nuestros órganos de gestión cumplieron en virtud de sus informes anuales con la mayoría de sus objetivos anuales sin dejarse afectar por el contexto de la pandemia, respondiendo sin contratiempos a todos las solicitudes efectuadas por reguladores, contrapartes y autoridades competentes. De igual forma, es importante resaltar que durante el período de gestión del año 2020, CCI no fue sujeto de fiscalización o imposición de sanciones por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores.

En definitiva, y luego de condensar brevemente los logros y la experiencia vivida y sobrevenida ante la cual nos tocó vivir en la pasada gestión, no solo se ha fortalecido la función de Cumplimiento en todas sus vertientes, si no que nos queda duda de que en virtud del reto de operar en un mercado regulado bajo una situación de pandemia, hoy somos más fuertes, conocemos mejor nuestro mercado y su operatividad, entendemos donde viven las lagunas que con esfuerzo y dedicación erradicaremos, y sobretodo contamos con un manejo de gestión de crisis muy superior a la que teníamos en 2019, prerrogativa que hará de CCI una empresa más madura, más segura y con mayor capacidad de respuesta ante las adversidades.

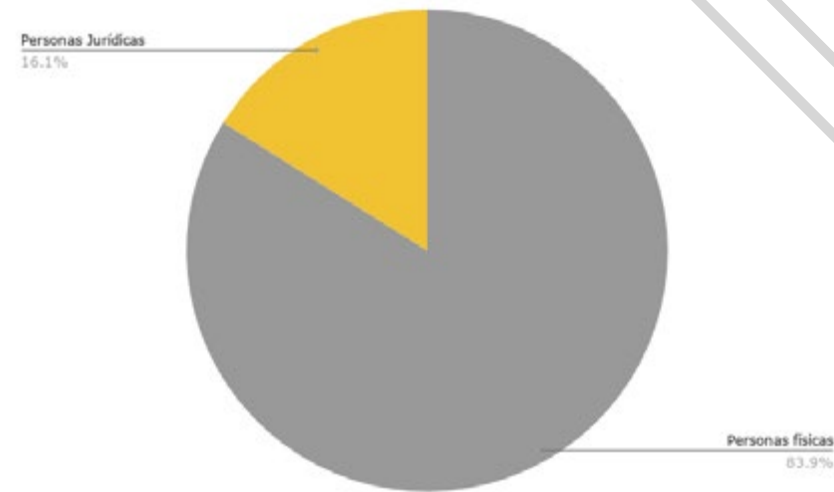
INFORME FUNCIÓN OPERACIONES



Para el área de operaciones fue un reto el tiempo que estuvimos realizando nuestras labores desde nuestros hogares. Trasladar los procesos a un nuevo ambiente, garantizando la correcta gestión de las formas más inequívoca posible representó una situación que llevó a nuestro equipo a reinventar la dinámica de nuestro trabajo tanto de manera interna, como la forma en la que brindamos soporte a otros departamentos. Sin embargo, esta situación inusual nos ayudó a mejorar nuestros procesos, disminuir la dependencia de los recursos de la oficina, como papeles e impresiones innecesarios, a perfeccionar nuestro registro de operaciones y el manejo de las cuentas, así como también nos hizo ser más precavidos para evitar posibles incumplimientos. El contexto de pandemia no impidió que fueran procesadas todas las operaciones de manera correcta, remitiendo todos los documentos regulatorios requeridos que soportan la operación de los clientes, el cien por ciento de las solicitudes tanto internas como externas fueron respondidas, y pudimos cumplir con todos los objetivos que nos establecimos a principios de este año.

A pesar de los retos de las nuevas modalidades a distancia a las que tuvimos que adaptarnos, el proceso de apertura de Cuentas de Corretaje se mantuvo en un ritmo que superó nuestras expectativas. Al cierre del mes de diciembre 2020, se abrieron un total de 323 Cuentas

de Corretaje, compuestos de la siguiente forma:



La cantidad y volúmenes de transacciones liquidadas durante el año 2020 en comparación con el 2019:

Detalle	Transacciones DOP		Transacciones USD	
	2019	2020	2019	2020
Operaciones Liquidadas RF	115,324,167,798	124,103,444,587	494,189,277	668,067,697
Cantidad de Op. Liquidadas RF	25,952	22,228	4,974	5,420
Operaciones Liquidadas RV	2,790,401,333	4,019,987,069	63,353,388	22,679,005
Cantidad de Op. Liquidadas RV	369	389	198	209

A pesar de las situación global y los grandes retos que estuvimos viviendo durante COVID-19, se incrementó el volumen de transacciones internacionales en comparativo con el año 2019:



Objetivos logrados en el año 2020:

- Mejora continua: Disminuimos los errores operativos.
- Liquidación FOP.
- Envío Mensual de los Estados de Cuenta a Clientes.
- Continuidad de automatización de procesos de las diferentes áreas, mediante la adquisición y/o actualización de herramientas para estos fines y mejoras en las actividades realizadas en los procesos.
- Digitalización de los expedientes clientes.

Proyección para año 2021:

- Manuales de procedimientos internos actualización: Flujo de caja, proceso de liquidación de las operaciones.
- Evaluar y proponer mejoras en controles de riesgos operacionales (Creación de base de datos de riesgo operacional por departamento en conjunto con el departamento de Riesgo).
- Matriz seguimiento solicitud y proceso de apertura de cuentas.
- Proyecto actualización de base de datos expediente cliente.
- Conciliación de operaciones por movimiento.



INFORME FUNCIÓN TECNOLOGÍA

El 2020 fue un año en el cual CCI al igual que el mercado se vio en la obligación de repensar su forma de trabajo, reinventarse y adaptarse rápidamente al nuevo cambio impuesto por una pandemia.

La Función de Tecnología tuvo la oportunidad de colocar en funcionamiento las contingencias previstas para este tipo de eventualidades, las cuales obligaron al trabajo remoto por un tiempo prolongado, otorgando un mejor aprovechamiento de los recursos tecnológicos actuales y una perspectiva diferente del trabajo rutinario con miras al teletrabajo.

Durante todo el año se mantuvieron grandes retos, donde se mantuvo el compromiso con la finalización de lo que ya estaba en marcha. Dichos proyectos fueron:

- 01 Adecuación de la empresa a la normativa del banco central de ciberseguridad
- 02 Mudanza de la empresa
- 03 Readecuación de la infraestructura redes y servidores
- 04 Teletrabajo
- 05 Datawarehouse
- 06 Nuevos modelos de contingencia
- 07 Reordenamiento de procesos

La readecuación de la infraestructura ha incrementado la capacidad de almacenamiento y



procesamiento de información, otorgando una mayor elasticidad y permitiendo tener un híbrido funcional entre la infraestructura tradicional y el cloud computing.

El principal objetivo en medio de la pandemia fue lograr ser un ente generador de soluciones tecnológicas que apoye la toma de decisiones del negocio mediante el desarrollo de una plataforma tecnológica estable y confiable en conjunto con el desarrollo del datawarehouse.

Con esta pandemia todos nos vimos en la obligación de reinventarnos y de fortalecernos, a su vez trabajar para que todos los procesos principales siguieran funcionando igual o mejor de cómo hasta ese momento estaban.

Generando herramientas tecnológicas para el teletrabajo y garantizando los principios avanzados de ciberseguridad e infraestructura, se logró transformar de manera significativa la forma de trabajo que hasta ese momento se tenía.

Con todo lo vivido en la pandemia, la empresa en conjunto con el departamento tecnología, ha decidido encaminarse a la transformación digital y automatización de todos los procesos posibles que signifiquen un cambio o agreguen valor al negocio.



INFORME FUNCIÓN CONTRALORÍA Y ADMINISTRACIÓN

El año 2020 trajo consigo grandes retos para las empresas en todos los niveles, retos tales como mantener la producción en la capacidad apropiada, gestión y protección adecuada de sus recursos monetarios y humanos, hacer frente a sus obligaciones tributarias y de costos asociados a su actividad, hasta para algunos, considerar los aspectos de negocio en marcha.

Para CCI enfrentar estos retos ha dependido totalmente de la gestión realizada por cada una de las áreas que lo componen, aportando sus conocimientos e ideas para sortear la situación de forma satisfactoria.

Contraloría y administración desde su frente, han aportado de forma proactiva y oportuna en el cumplimiento de los objetivos propuestos para este periodo, logrando:

- 01** Realizar las evaluaciones técnicas contables y financieras que permitieron utilizar los recursos de forma eficiente y minimizar los riesgos asociados a la ejecución de cada estrategia.
- 02** Reforzar los conocimientos del equipo de trabajo respecto al nuevo manual de contabilidad y plan de cuentas, próximo a entrar en vigencia.
- 03** Profundizar los conocimientos del equipo de trabajo en temas relacionados a las normas internacionales de información financiera (NIIF).
- 04** Fortalecer las medidas de control interno y seguimiento a los procesos periódicos del área.



- 05** Reducción significativa de la cantidad de comunicaciones recibidas por parte del regulador con observaciones dirigidas al departamento.
- 06** Control de los diferentes tipos de gastos con estricto apego al presupuesto.

Para el 2021 los principales objetivos del departamento son:

- 01** Concluir las adecuaciones necesarias para la implementación de la contabilización bajo NIIF, de acuerdo al nuevo manual de contabilidad y plan de cuentas.
- 02** Continuar el fortalecimiento del control interno para la mitigación de errores operativos.
- 03** Mantener las provisiones en los niveles de patrimonio e índices de riesgo, de cara a mitigar posibles eventualidades producto de los efectos de la pandemia.

INFORME RIESGOS PREVISIBLES Y RETOS 2021

Los principales riesgos previsibles para el año 2021 y quizás 2022 son los siguientes:

Riesgo asociado a una depresión económica: En caso que la economía dominicana no crezca durante 2021, prevemos que el impacto que tendrá será en limitar la capacidad de obtener ingresos producto de nuestra unidad de Finanzas Corporativas al limitar la demanda de financiación por parte de las empresas dominicanas. Igualmente una depresión económica dominicana podría afectar el rating crediticio del país y de sus emisores de valores corporativos, lo que podría producir caídas en los precios de estos activos lo que podría originar pérdidas por valoración. Como estrategia de mitigación del riesgo asociado a la baja en la calificación de riesgo, CCI ha implementado desde el año 2020 estrategias de cobertura de capital que podrían ayudar a mitigar los efectos de una reducción del rating crediticio del país.

Riesgo asociado a inflación: Los mercados de capitales globales se encuentran muy atentos a las presiones inflacionarias que pudieran ocurrir como consecuencia de la masiva inyección de recursos que los bancos centrales del mundo, incluido el Banco Central de la República Dominicana, han hecho. La aparición de inflación produciría un incremento en las tasas de interés y por

lo tanto una pérdida en la valoración de los títulos valores de deuda que tengamos en nuestro portafolio. Como estrategia de mitigación del riesgo, CCI trata de mantener un portafolio de activos diversificado en términos de tipo (renta fija y renta variable), plazo (corto plazo y largo plazo) y moneda.

Riesgo asociado a la prolongación de la pandemia: En este caso consideramos que el riesgo sería equivalente al de depresión económica, descrito anteriormente.

Riesgo de depreciación o apreciación del peso dominicano: CCI mantiene una posición cambiaria larga, esto nos expone al riesgo de una apreciación del peso. En caso de que el evento sea una depreciación del peso, CCI obtendría un resultado favorable.

Los retos de CCI son múltiples y consustanciales con el negocio, podríamos enumerar algunos:

Mantener la senda de crecimiento y fortalecimiento: CCI debe mantener el crecimiento observado en los últimos tres años, para lo cual necesita invertir con mayor profundidad en el crecimiento equipo de negocios, mercadeo y mayores niveles de control interno, además de mantenerse innovando para lograr atraer más clientes.

Desarrollar nuevos productos: El desarrollo de productos innovadores es parte de nuestro ADN, necesitamos mantenernos a la vanguardia en innovación para así generar economías de alcance y aprovechar también las economías de escala que hemos ido creando.

Mejorar calificación de riesgo: Aún cuando tenemos un extraordinario rating de crédito, siendo que somos el único Puesto de Bolsa con “grado de inversión” que no forma parte de un gran grupo económico o financiero local o internacional, nuestro objetivo es mejorarlo y subir a escalafón A en un plazo de dos a tres años. Esto implica una serie de esfuerzos y retos el día de hoy asociados con una mayor diversificación de las fuentes de ingreso, ampliación de la base de clientes, mayor diversificación de las fuentes de fondeo, etc.

Confiamos como en el pasado, que continuar con la ejecución disciplinada de nuestra estrategia nos permitirá seguir fortaleciendo el patrimonio, profundizar nuestro equipo, crecer en la vinculación de nuestros clientes y profundizar en mejores prácticas de gobierno corporativo.

ESTADOS FINANCIEROS

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2020 RD\$	2019 RD\$
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9 y 10	976,927,697	1,158,536,746
Inversiones en instrumentos financieros		0	
A valor razonable con cambios en resultados	10 y 21	3,665,523,835	2,275,621,614
A valor razonable instrumentos financieros derivados	10 y 11	229,891,920	60,134,705
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	652,562,983	7,692,428
Deudores por intermediación		0	7,500
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	7,477,576	20,443,316
Impuestos pagados por anticipado		9,528,293	587,091
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles	16	2,260,818	1,563,929
Propiedades, planta y equipo	17	63,858,677	43,741,464
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	8,641,241	1,646,216
TOTAL DE ACTIVOS		5,618,673,605	3,571,975,573

(*) Nota: Los Saldos de la Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Deterioros, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes a pérdida de valor, depreciaciones y amortizaciones acumuladas (en las cuentas donde apliquen).

CCI Puesto de Bolsa, S.A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2020 RD\$	2019 RD\$
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 22	4,437,916,949	2,938,435,303
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 11, 22 y 23	167,331,255	62,205,933
A costo amortizado		0	
Obligaciones por financiamiento	10 y 22	70,883,688	34,978,712
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10, 22 y 24	170,937,893	0
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	10 y 28	5,411,578	35,573,166
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	30	3,302,839	408,583
Impuestos por pagar	31	17,623,433	4,762,040
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos		0	0
Total Pasivos		4,873,407,634	3,076,363,737
Patrimonio			
Capital	33	200,000,000	142,018,700
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en tesorería		0	0
Reserva legal	33	40,000,000	28,403,904
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	33	234,611,836	112,766,405
Resultado del ejercicio	33	270,654,135	212,422,827
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
Total de Patrimonio		745,265,971	495,611,836
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		5,618,673,605	3,571,975,573

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

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2020 RD\$	2019 RD\$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	35 y 36	231,453,227	19,708,418
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	35 y 36	64,111,159	5,928,349
A costo amortizado	35 y 36	29,837,968	104,114,423
Total resultados por instrumentos financieros		325,402,354	129,751,190
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	34 y 36	27,457,995	134,440,324
Otros ingresos por servicios		0	0
Total ingresos por servicios		27,457,995	134,440,324
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extra bursátiles	34, 35 y 36	5,552,628	3,275,581
Gastos por comisiones y servicios	36	(8,174,459)	(8,208,263)
Otras comisiones	36	29,500	28,950
Total resultados por intermediación		(2,592,331)	(4,903,732)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos		0	0
Gastos por financiamientos con bancos e instituciones financieras	35 y 36	(679,691)	(1,224,127)
Total gastos financieros		(679,691)	(1,224,127)
Gastos de administración y comercialización	37	(175,912,708)	(108,248,396)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	35 y 36	63,403,929	47,553,155
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)	35 y 36	34,211,946	29,150,587
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		97,615,875	76,703,742
		0	
Resultado antes de impuesto		271,291,492	226,519,001
Impuesto		(637,357)	(14,096,174)
		0	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		270,654,135	212,422,827

	2020 RD\$	2019 RD\$
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>270,654,135</u>	<u>212,422,827</u>
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
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 período:		
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
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u><u>270,654,135</u></u>	<u><u>212,422,827</u></u>

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 2020 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 2020, 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 detalle 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 clave 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 auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para soportar el asunto clave detallado a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría.

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados (véanse las notas 3.2 y 10)

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 República 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 1 y 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.

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 República 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.

Como nuestra auditoría trato el asunto clave de auditoría

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 auditoría 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.

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 Héctor Guzmán Desangles.

GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.

No. de registro en la SIMV
SVAE-002
No. de registro en el ICPARD
12917



06 de abril del 2021
Santo Domingo, República Dominicana

T. 809.566.6084 / 809.566.9030

C/ Filomena Gomez de Cova #3,
Edificio Corporativo 2015, 1er Nivel,
Serrallés, Santo Domingo, República Dominicana

T. 809.581.6084 / 809.566.6084

Ave. 27 de Febrero, esquina Ave, Metroplitana,
Plaza Aney Muñoz II
Santiago, República Dominicana

RNC: I-30-73643-I
SIVPB-019

www.cci.com.do

contacto@cci.com.do