



MEMORIA ANUAL

2021



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



“

El año 2021 fue extraordinario en casi todos los aspectos, CCI se ha fortalecido y transformado en una empresa insignia del mercado de valores dominicano.

Nuestro equipo se ha consolidado como nuestro principal activo, ha crecido y se ha empoderado de cada línea funcional con mucha disciplina, sentido de responsabilidad y pertenencia.

José Antonio Fonseca
Presidente Ejecutivo CCI Puesto de Bolsa





CONTENIDO

/06 Carta Presidente del Consejo de Administración

/08 Carta de la Presidencia

/11 Quiénes Somos

/18 Informe de Gobierno Corporativo

/19 Consejo de Administración

/20 Comité Ejecutivo

/22 Comité de Riesgos

/23 Comité de PLAyFT

/24 Comité de Auditoría y Cumplimiento

/25 Comité de Nombramiento y Remuneraciones

/27 Estructura Funcional

/28 Negocios

/34 Tesorería

/37 Gestión Integral de Riesgos

/41 Operaciones

/44 Tecnología

/46 Administración y Contraloría

/48 Riesgos Previsibles y Retos 2022

/50 Estados Financieros Auditados 2021

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Apreciados accionistas y relacionados,

En el año 2021 celebramos nuestro 10mo Aniversario desde el inicio de operaciones, comenzó con un sueño, con un proyecto lleno de retos y aprendizajes, los cuales hemos asumido con incansable trabajo, total transparencia y siempre buscando cumplir con el objetivo por el que juntamos nuestros ideales y estrategias. Me siento honrada de ser testigo del avance que hemos tenido durante estos 10 años y de formar parte de una de las empresas más destacadas en el sector por su innovación, transparencia y por haber contribuido notablemente al desarrollo del mercado de capitales del país.

El éxito de nuestra empresa se debe al sentido de pertenencia que tiene cada uno de quienes conformamos CCI Puesto de Bolsa y a la Alta Gerencia por mantener la responsabilidad y en cuidar los compromisos con todos los miembros del equipo, el cual será más robusto en los años por venir, ya que se seguirán incorporando nuevos talentos que estarán cada vez más capacitados gracias a una planificación formativa en las áreas en las cuales nos desempeñamos.

En estos diez años hemos sentado las bases para ofrecer un mayor valor a nuestros clientes, a su vez aumentar nuestros ingresos, mejorar la rentabilidad y fortalecer con ello nuestra base patrimonial, alcanzado cifras récords en cada uno de nuestros indicadores, siendo un factor clave nuestro modelo de negocios, que ha demostrado ser diverso, lo que resulta en lograr beneficios por diversas fuentes.

Durante el año profundizamos la gobernanza, primero con la evaluación sobre este tenor que nos hizo un asesor externo con la identificación de las brechas y en consecuencia poder acometer los planes de acción necesarios, y en segundo lugar con la participación más activa de los Comités de Apoyo del Consejo de Administración.

En lo que se refiere al Consejo de Administración, durante los últimos años hemos incorporado a miembros independientes, lo cual nos ha fortalecido grandemente. De cara al futuro, tenemos claro que haremos todo lo que esté a nuestro alcance para acompañar la transformación y el crecimiento de CCI, haciendo que este órgano de gobierno sea más diverso, que mantenga altos estándares de desempeño, conocimiento y complementariedad entre los Directores y los distintos comités.

En el 2021 también estuvimos trabajando en el plan estratégico quinquenal, que llevará a CCI a fortalecerse como participante del mercado de capitales del país sin dejar de ser una empresa innovadora, modelo de buenas prácticas y transparencia. En el centro de esos objetivos estratégicos están nuestros clientes, clientes de diversos sectores de la economía y dispersos en la geografía nacional. A fines de ejecutar nuestra estrategia nos basamos en tres iniciativas estratégicas: fortalecimiento de originación de negocios, fortalecimiento de las capacidades de control interno,

fortalecimiento y uso de herramientas digitales en el análisis de datos y toma de decisiones.

Los resultados obtenidos en el 2021 muestran que CCI tiene una gran capacidad de adaptación y hacer frente a los cambios del entorno. El comienzo del 2022 está lleno de incertidumbres por los movimientos ocasionados por el alza de la tasa de interés y la inflación. En CCI continuaremos con el mismo compromiso que asumimos hace diez años, con nuestros relacionados y el mercado de capitales del país. No puedo terminar sin reiterar mi agradecimiento a



la Alta Gerencia y a todo nuestro equipo por su arduo trabajo, a nuestro consejeros, por su invaluable apoyo, y a todos los accionistas por la confianza depositada. Muchas gracias,

Serafina Scannella

Presidente del Consejo de Administración



CA PRE

Estimados clientes,
sadas.

El año 2021 fue
signia del mercado.

Nuestro equipo
nal con mucha
los resultados
fortalecerse en
pudimos capital

Organizacional
nómina de em
Finanzas Corpor

Las Funciones
exigencias de u
loría han mante
a disfrutar.

Durante el año
estratégico qui
juntas del Com

Con el Consejo
procesos, decis

RTA DE LA ESIDENCIA

tes, accionistas, directores, reguladores, equipo de colaboradores, proveedores y demás partes intere-

e extraordinario en casi todos los aspectos, CCI se ha fortalecido y transformado en una empresa in-
ado de valores dominicano.

o se ha consolidado como nuestro principal activo, ha crecido y se ha empoderado de cada línea funcio-
disciplina, sentido de responsabilidad y pertenencia. Realizamos una medición de clima organizacional y
fueron excelentes, estamos muy orgullosos del equipo, el cuál ha sabido desarrollar la flexibilidad para
medio de una gran volatilidad en los últimos dos años, convirtiendo los riesgos en oportunidades que
lizar.

mente se fortaleció el área de negocios, creciendo en cantidad y calidad, este equipo es casi el 50% de la
pleados de CCI, fortaleciendo los equipos de trabajo, creando especialidades internas e incorporando a
orativas como una Función con reporte directo al encargado corporativo de Negocios, Jorge Rodríguez.

de Riesgo y de Cumplimiento crecieron en consonancia con una mayor responsabilidad de cara a las
n mayor volúmen de negocios. Sin embargo, las funciones Operaciones, Tesorería, Tecnología y Contra-
enido su tamaño en línea con un mejor aprovechamiento de las economías de escala que empezamos

, nuestro Comité Ejecutivo estuvo muy activo preparando y presentando nuestra propuesta de marco
nquenal al Consejo de Administración, ejercicio que culminó a finales del año 2021 con sesiones con-
ité Ejecutivo y el Consejo de Administración, para así culminar nuestro plan estratégico a cinco años.

o de Administración, la gerencia ha colaborado manteniendo apertura total y transparente de nuestros
iones, riesgos, estrategias y retos.



Con nuestros reguladores hemos mantenido la actitud profesional, colaborativa y de respeto irrestricto que siempre nos ha caracterizado en el año 2021. No recibimos ninguna sanción ni amonestación por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores ni de ninguna otra entidad de supervisión o control del Estado.

Muchas gracias,

José Antonio Fonseca Zamora
Presidente Ejecutivo CCI Puesto de Bolsa

QUIÉNES SOMOS



EN CCI...

somos aliados estratégicos de nuestros clientes y los acompañamos a lograr sus metas actuales y futuras, maximizando las oportunidades de un mercado en constante desarrollo, a través del conocimiento y la innovación de nuestra gente.

VALORES:

01 Calidad: Es la forma de servir y de atender las necesidades de nuestros clientes, con lo que facilitamos su satisfacción de manera clara, oportuna y eficiente.

02 Innovación: Creamos soluciones novedosas de gestión y de negocios, y las ponemos al servicio de nuestros clientes y de la Comunidad.

03 Responsabilidad: CCI es una empresa sostenible, entendemos que debemos impactar positivamente a nuestras partes relacionadas, a nuestro ambiente y la sociedad.

04 Transparencia: Conscientes de la confianza que los clientes nos depositan, nos regimos con estricto apego a los más elevados estándares éticos de gestión de negocios, que nos permite comunicar de manera clara y abierta nuestra información y resultados.

Calificación de Riesgo

Durante el año 2021, PCR mantuvo la calificación de la Fortaleza Financiera de CCI Puesto de Bolsa, S.A. en la Categoría BBB+ con Perspectivas Estables. Eso se sustentó en el crecimiento y colocación de instrumentos financieros que nos permitieron mejorar nuestra rentabilidad, pese a la coyuntura económica, mejorando nuestros niveles de liquidez y solvencia para hacer frente a nuestras obligaciones.

BBB+





ACTIVOS BAJO GERENCIA ▲

RD\$ 36,200 MM

CLIENTES ▲

4,266

ACTIVOS ▲

RD\$ 6,824 MM

PASIVOS ▲

RD\$ 5,594 MM

PATRIMONIO ▲

RD\$ 1,230 MM

CALIFICACIÓN DE RIESGO =

BBB+ (con perspectivas estables)

+35
colaboradores

+14
clientes

4%

ntes

+57%

activos bajo
gerencia



ROE:
51.68%



ROA:
7.50%

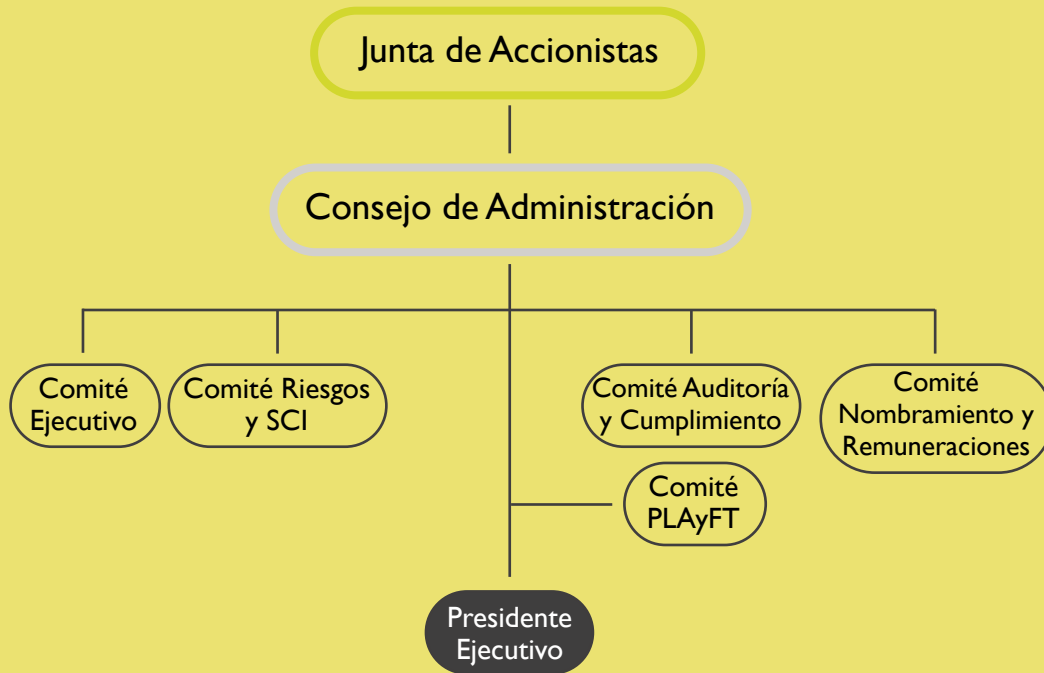


Utilidad:
RD\$ 512 M



MM

GOBIERNO CORPORATIVO



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MIEMBROS

Serafina R

Jorge Luis

José Anto

Polibio Va

Marcia de

José Manu

Jaime Lica



SEJO DE NISTRACIÓN

OS:

Rita Scannella Ragonese

Rodríguez Campiz

onio Fonseca Zamora

lenzuela

l Milagro Campiz González

el Santelises Haché

airac

CARGO:

Presidente

Vicepresidente

Miembro

Miembro

Secretaria

Miembro

Miembro Independiente

COMITÉ EJECUTIVO





MIEMBROS:

José Antonio Fonseca

Elssie Mejía

Luis Neumann

Diana Sánchez

José Rafael Brito

Rosanny City

José Antonio Cendón

Diógenes De La Cruz

Jorge Rodríguez Campiz

CARGO:

Presidente

Oficial de Cumplimiento

Vicepresidente de Finanzas Corporativas

Gerente de Gestión Integral de Riesgos

Contralor

Gerente de Operaciones

Gerente de Tesorería

Gerente de Tecnología

Invitado

COMITÉ DE RIESGOS

Durante el 2021 el Comité de Riesgos siguió con su continuo proceso de la administración de los riesgos inherentes al negocio atendiendo nuestra responsabilidad de velar por el buen manejo de los mismos.

Nuestras actividades cotidianas se centraron en el seguimiento a la adherencia a los límites de exposición a riesgo, debidamente aprobados por el Consejo de Administración, los cuales son sugeridos por este Comité, así como dar el debido seguimiento a las eventualidades que pudieron haberse presentado.

Este año 2021 fue un año de mucha actividad para nuestro Comité. Realizamos reuniones quincenales en el que se dio seguimiento a la matriz de actividades de la Gerencia de Riesgo, significando esto que exista un mejor conocimiento del día a día de las actividades cotidianas por parte de todos los miembros del Comité.

El Comité de Riesgos de CCI Puesto de Bolsa trabaja arduamente apegados al Reglamento Integral de Gestión de Riesgos, desarrollando las adecuaciones necesarias para dar fiel cumplimiento al mismo, utilizando las mejores prácticas del sector tanto en temas de riesgos como en materia de ciberseguridad.



COMITÉ PLAYFT

Con base 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 aprobado por el Consejo Nacional de Valores, las recomendaciones emitidas por organismos internacionales, como el GAFI y con base a nuestros reglamentos internos, CCI Puesto de Bolsa, S.A. a través de la Unidad de Cumplimiento, liderada por el Oficial de Cumplimiento, mantiene un estricto apego al cumplimiento de cada una de esas leyes y regulaciones, reafirmando año tras año el compromiso en este sentido en cada uno de los órganos de gobierno y niveles de 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. El comité cumplió con la asistencia y reuniones de forma remota y presencial, con la frecuencia que fue planificada durante el año. CCI Puesto de Bolsa, logró completar su Programa de Cumplimiento conformado por:

- 01** Metodología de Debida Diligencia a toda nuestra clientela, y en los casos que amerita la debida diligencia ampliada. Así como también Identificación y Gestión de Riesgos clientes PEPS;
- 02** Adicionalmente, se adquirió una nueva herramienta de uso internacional para la depuración y validación de datos de clientes;
- 03** Continuamos con Actualización de Expedientes, con la puesta en marcha de operativo especial en conjunto con las áreas de Negocios, Operaciones y Cumplimiento;
- 04** Cooperación con las Autoridades Competentes, en la remisión de información solicitada de clientes o no clientes;
- 05** 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 2021
- 06** Monitoreo Preventivo de las operaciones realizadas por nuestros clientes, acorde con sus perfiles de cada uno;
- 07** Se coordinaron las Auditoría Externa e Interna;
- 08** Se actualizó el Manual de PLAYFT;
- 09** Se llevó a cabo el plan de Capacitación a los colaboradores, con expositores internos y externos.



COMITÉ AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Cumpliendo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores a través del Reglamento de Gobierno Corporativo (R-CNMV-2019-II-MV), así como con lo establecido en los manuales y políticas internas de CCI Puesto de Bolsa, S.A., el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio vela porque las operaciones de CCI Puesto de Bolsa, S.A. estén apegadas a las regulaciones aplicables y a las reglas dictadas por los órganos internos de control. En consecuencia, supervisamos los procedimientos contables, los controles internos,

Dentro de las actividades y funciones más relevantes desempeñadas por el Comité durante el 2021 están:

- 01** Coordinar y realizar diversos procesos de debida diligencia internos.
- 02** Coordinar y evaluar el proceso de auditoría externa realizada por PKF correspondiente al año 2021.
- 03** Coordinar y evaluar el proceso de auditoría externa realizada por Deloitte, relativo a monitoreo de transacciones, actualización de datos, etc., correspondiente al año 2021.
- 04** Se analizaron los comentarios de la SIMV a los Estados Financieros, correspondientes al 2020.
- 05** Se conocieron y aprobaron diversos manuales, reglamentos y códigos internos.
- 06** Se levantaron y aprobaron diversos procesos relevantes para las operaciones diarias.
- 07** Se conocieron y analizaron diversas comunicaciones emitidas por la SIMV sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones regulatorias.
- 08** Se analizó y aprobó el envío de diversos reportes e informaciones a la SIMV.

Al cierre del 2021, el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio estaba integrado por tres (3) consejeros, de los cuales su presidente era un miembro externo independiente, mientras que sus otros dos miembros eran miembros externos patrimoniales. El Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio no solo celebró las reuniones periódicas previstas en la regulación, sino que realizó múltiples reuniones adicionales para dar seguimiento a todos los asuntos del Comité, muchas de las cuales llegaron a tener frecuencia semanal.

Durante el año 2021 el Comité continuó su proceso de adaptación y adecuación a los cambios realizados en los últimos años en materia de cumplimiento regulatorio. Como tal, el Comité siguió sentando las bases del nuevo esquema de control interno y cumplimiento regulatorio, sobre el que se debe construir cada día. Asimismo, se identificaron oportunidades de mejora respecto de las funciones y actividades que desempeña el Comité, las cuales se estarían implementado durante el año 2022 como una forma de contribuir con el continuo crecimiento y desarrollo de CCI Puesto de Bolsa, S.A., en un ambiente de mayores controles e institucionalidad, disminuyendo todo tipo de brechas que puedan afectar a la entidad.

COMITÉ NOMBRAMIENTO Y REMUNERACIONES



El Comité de Nombramiento y Remuneraciones, tal como lo establece el Código de Gobierno Corporativo, al cierre del ejercicio de 2021, estaba conformado por dos directores externos patrimoniales y uno externo independiente, así como invitado permanente al Presidente Ejecutivo. 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.

Se efectuaron reuniones de forma remota y presencial, con la asistencia de todos los miembros y el invitado permanente, con la frecuencia que fuese planificada.

Dentro de las actividades realizadas durante el 2021 por el Comité podemos enumerar:

- 01** Se conoció el plan de trabajo del Comité Ejecutivo con respecto a la función de Capital Humano para el año 2021 y se hizo seguimiento a dicho plan.
- 02** Se fijaron las pautas del Programa Anual de Evaluación al Personal Gerencial.
- 03** Se conocieron las nuevas contrataciones para el personal de Alta Gerencia, debidos a la creación de nuevos cargos como sustitución por renuncias.

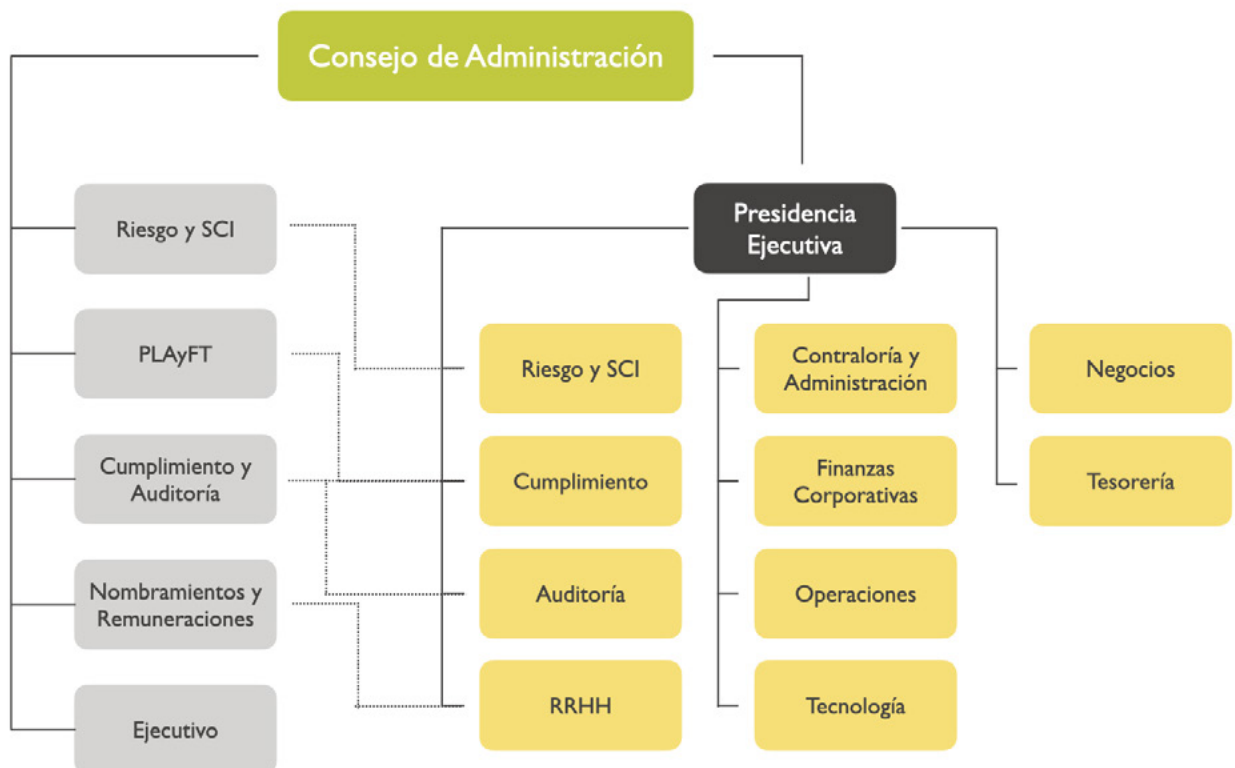


04 Se coordinó el proceso de evaluaciones del consejo de administración. Procurando que sean evaluaciones 360, a partir del año 2022.

05 Se revisarán los datos de remuneración total, y las proporciones de la fija y variable, de la gerencia así como los miembros del consejo de administración.

A lo largo del ejercicio 2021, el Comité ha ejercido parcialmente las actividades propuestas y ha ejercido adecuadamente las responsabilidades.

ESTRUCTURA FUNCIONAL



NEGOCIOS

Como todo mercado y sector en desarrollo, tal como es el mercado de valores dominicano, todos los años CCI tiene grandes retos y grandes oportunidades que se pueden materializar. El año 2021 fue un año que inició con muchas incertidumbres, ya que había pasado un año desde que había iniciado la pandemia y aun no se tenían claros los efectos que esta traería a nuestro mercado. Esta incertidumbre trajo consigo mucha volatilidad que con buenas estrategias, un arduo trabajo, y buenas asesorías se pudieron convertir en oportunidades para nuestros clientes. Nos enfocamos en mantener a todo nuestro equipo, así como a nuestros clientes, informados de todas las novedades del mercado. Nuestra filosofía de trabajo no pudo haber sido más acertada, ya que pudimos rendir mejores frutos para nuestros clientes que el año anterior.



Como siempre, nos hemos enfocado en brindar una buena asesoría para que los clientes aprovechen las oportunidades de inversión que brinda nuestro mercado. El año 2021 lo pudimos convertir de un año de incertidumbre a un año de oportunidades para todos. Pudimos ofrecerle a nuestros clientes y prospectos excelentes oportunidades de inversión y de materializar ganancias aprovechando la volatilidad del mercado. Nuestros clientes pudieron rotar sus carteras y generar ganancias sobre las mismas, que luego pudieron reinvertir a mejores niveles. Esta visión y el esfuerzo del equipo incrementaron nuestros volúmenes de negocio en el año 2021 en 16% y los activos bajo gerencia, o el saldo de custodia de nuestros clientes, incrementó un 8%, llegando a niveles de DOP\$36,984,588,876 al cierre de 2021.

Durante el 2021 pudimos empezar a ver algunos de los resultados de la pandemia, con una escasez de nuevos productos de inversión. Este representó uno de los mayores retos para nuestro equipo y para nuestros clientes. Este escenario nos convenció de la necesidad de reforzar el área de Originación de Productos y de Finanzas Corporativas. Con este paso nos estamos asegurando

de tener siempre disponible oportunidades de inversión innovadoras para nuestros clientes, así como satisfacer la necesidad de muchas empresas y proyectos de financiamiento a través del mercado de valores. Entendemos que este es el momento oportuno para que las empresas dominicanas empiecen a ponderar nuestro mercado como una fuente de financiamiento alternativa. Este trabajo que hace mucho tiempo venimos realizando desde CCI, hoy día ya cuenta con una estructura mucho más robusta para convertirnos en uno de los participantes más importantes de este segmento.

Dentro de estas nuevas oportunidades y nuestros esfuerzos de mantenernos en innovación constante a través del tiempo, uno de nuestros mayores logros para este 2021 fue la aprobación en el mes de Abril por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores del **Primer Programa de Emisiones de Papeles Comerciales Cero Cupón de la República Dominicana**, estructurado y emitido por nosotros.

Al cierre del mes de diciembre de 2021 se realizó un total de nueve emisiones de este programa, los cuales fueron colocados exitosamente en el mercado y recibieron una acogida excepcional por nuestros inversionistas.



El 2021 definitivamente fue un año donde las diferentes opciones de financiamiento del Mercado de Valores en República Dominicana tomaron un impulso y así se notó con las transacciones que se pudieron contratar en este año y que veremos en el Mercado durante el 2022.

A raíz de todas estas oportunidades y los fuertes cambios de perspectivas, transformación digital y modo de hacer negocios que trajo la pandemia, así mismo debíamos asegurarnos de transformar nuevamente los esfuerzos de mercadeo y retomar el contacto físico, sin descuidar los estándares de calidad, asesoría y servicio al cliente que le habíamos asegurado y hecho acostumbrar a nuestros clientes a través de plataformas digitales.

En mayo del 2021, CCI Puesto de Bolsa celebró sus 10 años de operaciones en la República Dominicana, y tomamos el primer paso hacia el contacto físico, aprovechando el momento para reunirnos cara a cara con muchos de nuestros clientes, proveedores y partes interesadas en forma de agradecimiento por los logros alcanzados en esos años.

De igual forma, a través de una campaña de aniversario, llevamos a plataformas digitales y físicas, de la mano de algunos actores claves que han contribuido a este camino, los mayores aprendizajes, retos y logros que en esta década nos han llevado a ser quienes somos hoy en día. Esta campaña del “Reloj de la Próxima Década” nos va a trazar los parámetros de aquellos logros y objetivos a cumplir para estos próximos 10 años.

Uno de los pilares que se conserva dentro de nuestras estrategias de mercadeo y comunicaciones es mantener y fomentar la educación bursátil, la información financiera y el seguimiento constante a nuestros clientes, para esto hemos continuado el desarrollo de las siguientes acciones:

01 Educando en Valores:

- Envío continuo de nuestro CCINFO, este es un informe mensual de análisis financiero que se le envía a nuestros contactos de manera masiva. Contiene artículos sobre temas puntuales del mercado de valores redactados por miembros expertos internos de CCI.
- Se reforzó nuestro programa de webinars con invitados expertos, internos y externos, donde se tratan temas de actualidad y de interés de nuestros clientes.

En cada uno de los eventos realizados se contó con la participación de más de 120 clientes de la organización.

- Se implementó una iniciativa llamada “*Inviernes*” en nuestra plataforma de Instagram donde recibimos preguntas de parte de nuestra comunidad sobre un tema específico y luego estas son respondidas a través de videos por parte de nuestros expertos.

02 Actualización de nuestra herramienta de CRM para poder mantener una comunicación y un seguimiento con nuestros clientes más automatizado y personalizado. A través de esta herramienta enviamos correos personalizados a nuestros clientes con sus informaciones de vencimientos y nuevas oportunidades de inversión en el mercado de valores dominicano.

03 Se mejoraron las campañas de comunicación digital, iniciando con la campaña del “*Reloj de la Próxima Década*”, donde se logró una mejor segmentación de clientes para ofrecerles a cada segmento información adaptada a sus perfiles y necesidades, con esto nuestras redes sociales tuvieron un incremento de un 35%, logrando un alcance de más de 180,000 cada mes.

A pesar de todos los retos y dudas, podemos concluir que este año fue de grandes logros y mucho aprendizaje para todos nuestro equipo y clientes. Nos espera otro año de cargado de incertidumbre dada las últimas cifras de la inflación y de los incrementos de tasas de interés proyectados para el año 2022. No obstante, en nuestra trayectoria hemos demostrado la capacidad de nuestro equipo de reinventarse y buscar opciones que puedan crear valor para nuestros clientes y nuestra empresa. Retomando el camino hacia una nueva realidad, mantenemos el compromiso de continuar una comunicación constante, tanto interna como externa, a través de nuestros canales digitales y medios tradicionales, ofreciendo siempre el mejor servicio y asesoría personalizada a nuestros clientes y prospectos, que les permita aprovechar las oportunidades del mercado para que podamos seguir creciendo junto a ellos.





TESORERÍA



Desde el año 2020, la pandemia del coronavirus (“COVID-19”) ha tenido un impacto negativo sobre la actividad económica a nivel global. Los gobiernos y los bancos centrales tomaron medidas extraordinarias para apoyar las economías y los mercados de capitales, las cuales perduraron durante todo el año 2021, debido a que el panorama macroeconómico continuaba siendo incierto mientras permanecen los riesgos para la salud. La llegada de las vacunas generaron altas expectativas de crecimiento al permitir que se diera inicio a la reapertura gradual y por ende hacia la recuperación económica a nivel mundial.

La economía dominicana estuvo marcada por una gran recuperación económica, en donde el crecimiento para el periodo enero-diciembre de 2021 se situó en 12.3%, mientras que dicho indicador se colocó en 4.7% con relación al año 2019, reflejando una reactivación real de la

economía. Dentro de los riesgos más relevantes originados durante el año y que afectaron el sentimiento del mercado fueron las variantes del COVID-19 mucho más contagiosas que las observadas durante el 2020 y el aumento generalizado de los precios (inflación), este último, provocando un alza en los tipos de interés hacia finales del periodo.



El departamento de Tesorería tiene como objetivo principal la generación de ingresos a través del diseño y ejecución de las estrategias de gestión de los activos y pasivos financieros de la entidad, apoyados sobre el marco normativo vigente y dentro de los parámetros de riesgos definidos por el Consejo de Administración.

Durante ese período de estrés e incertidumbre financiera, en CCI nos mantuvimos enfocados en el monitoreo exhaustivo de los principales indicadores económicos, los cuales presentaron coyunturas favorables para la apreciación de los activos financieros en general. Esto nos permitió mostrar un excelente desempeño durante el 2021, excediendo las expectativas presupuestarias para dicho periodo. En efecto, el presupuesto de ingresos establecido para el área fue superado en un 63.67% para un total de ingresos en torno a RD\$713 millones.





Los resultados obtenidos en este año han sido fruto de un equipo de Tesorería mucho más maduro y preparado para los retos que trae consigo un mercado cambiante y dinámico. El área ha priorizado la capacitación y el entrenamiento de nuestro personal a través de un ciclo colaborativo y dinámico de revisión y gestión del rendimiento con el fin de retener talentos claves en el crecimiento tanto del individuo como de la empresa.

El año 2022 representa un reto importante para el área de Tesorería dada las proyecciones sobre un panorama mundial convulso e incierto producto de una alta inflación y persistente en gran parte del mundo y que puede ocasionar aumentos en los tipos de interés, poniendo en riesgo el buen desempeño que han tenido las economías luego de sobrepasar la pandemia.



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La gestión de riesgos de CCI Puesto de Bolsa se ha basado en los últimos años en el fortalecimiento de los análisis y las metodologías que apoyan el seguimiento continuo de las exposiciones a las que se encuentra la empresa. Durante el año 2021, el Departamento de Riesgos en conjunto con el apoyo del Comité de Riesgos y la Presidencia Ejecutiva, se enfocó en la implementación de los nuevos requerimientos establecidos

en el Reglamento sobre Gestión Integral de Riesgos para los Intermediarios de Valores, el cual, fue aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores para finales del año 2020 con entrada en vigencia de inmediato.

La promulgación de dicho reglamento representó un importante paso para la Gestión de Riesgos de los Intermediarios de Valores por contener dentro del mismo disposiciones que abarcan diferentes perspectivas de la Gestión de Riesgos en un ámbito Integral, y esto resalta debido a que anteriormente se habían desarrollado de manera especializada los lineamientos de Riesgo de Liquidez de Financiamiento de manera particular. Este reglamento viene a continuar desarrollando la importancia del Riesgo antes mencionado, sin embargo, incluye dentro del mismo otros aspectos tales como: (i) Gestión de Riesgo en Datos, (ii) Riesgo Operacional, (iii) Gestión de la Seguridad de la Información y Ciberseguridad y, (iv) Riesgo de Mercado, abarcando en esta ocasión el Riesgo de Precio.

Como consecuencia de lo anterior, a pesar de significar un importante reto como en todos los procesos de implementación de nuevas regulaciones, CCI obtuvo el impulso para continuar mejorando las bases del área de riesgos, en miras de cerrar todas las posibles brechas entre lo implementado dentro del área de riesgos y lo nuevo exigible, permitiéndonos fortalecer nuestra gestión. En busca del cierre de estas brechas, algunas de las actividades realizadas fueron las siguientes: Desarrollo del Plan de Contingencia de Liquidez y la conformación del Comité de Gestión de Crisis de Liquidez, Identificación y Registro de los eventos de riesgo operacional por departamentos y el Desarrollo de la Matriz correspondiente para el registro de dichos incidentes, Desarrollo de nuevas políticas de diferentes naturalezas dentro del Manual de Políticas y Procedimientos de Riesgos, entre otras.

Dentro de este mismo tenor, CCI se embarcó durante el año 2021 en uno de los principales Proyectos de la Gerencia y el Área de Riesgos: Automatización de Procesos. Iniciando en los procesos de mayor importancia del Área de Riesgos, buscamos a través de las herramientas adecuadas el aumento de la nuestra productividad y la reducción de posibles exposiciones a Riesgos Operativos, los cuales conforme pasa el tiempo van ganando mayor nivel de importancia dentro de la Gestión de Riesgos. Este proyecto de automatización busca en los próximos años convertirse en uno de los principales pilares de CCI al extenderse hacia todas las demás gestiones departamentales con la implementación de nuestro Datawarehouse.

Finalmente, se realizaron diferentes mejoras en los procedimientos y reportes internos de la unidad, como por igual los reportes regulatorios y se mantuvieron las actualizaciones de las políticas y procedimientos correspondientes tanto en materia de Gestión de Riesgos como en materia de Seguridad Cibernética y de la Información.



CUMPLIMIENTO Y AUDITORIA INTERNA

El año 2021 representó para CCI una gran oportunidad para demostrar nuestro alto nivel de compromiso ante la gestión del control interno. De manera detallada, el órgano de Cumplimiento como responsable de la función PLAyFT, implementó de manera exitosa y sin contratiempo nuestro Plan de Cumplimiento para el 2021, llevando a cabo nuestra promesa al evitar que CCI sea utilizado como una vía hacia el blanqueo de capitales. Durante este año, iniciamos varios proyectos

que nos ayudaron en sobremanera en relación a nuestra capacidad de generar y analizar información. Se inició con una actualización masiva de nuestra base de clientes, implementamos la función de análisis de datos para detectar y estudiar las distintas conductas y tipologías de inversión de manera efectiva y actualizamos nuestros manuales y procesos para fortalecer el circuito de supervisión en este aspecto.

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, y pudimos responder con celeridad y eficiencia a todas las solicitudes efectuadas por reguladores, contrapartes y autoridades competentes.



Bajo la coordinación del Comité de Cumplimiento Regulatorio y Auditoría Interna y el Comité Ejecutivo, pudimos culminar con la suscripción de los procesos pendientes que identificamos es virtud de los resultados de los Informes de Auditoría Interna, función que para este período de gestión auditó las funciones de PLAyFT, Auxiliares operativos, riesgo en las transacciones, Departamento de Operaciones y Administración. De igual manera, producto de dos auditorías externas en materia de Prevención del Lavado y Gobierno Corporativo, concluimos con la adopción de los mandatos del Reglamento de Gobierno Corporativo iniciado en el año 2020.

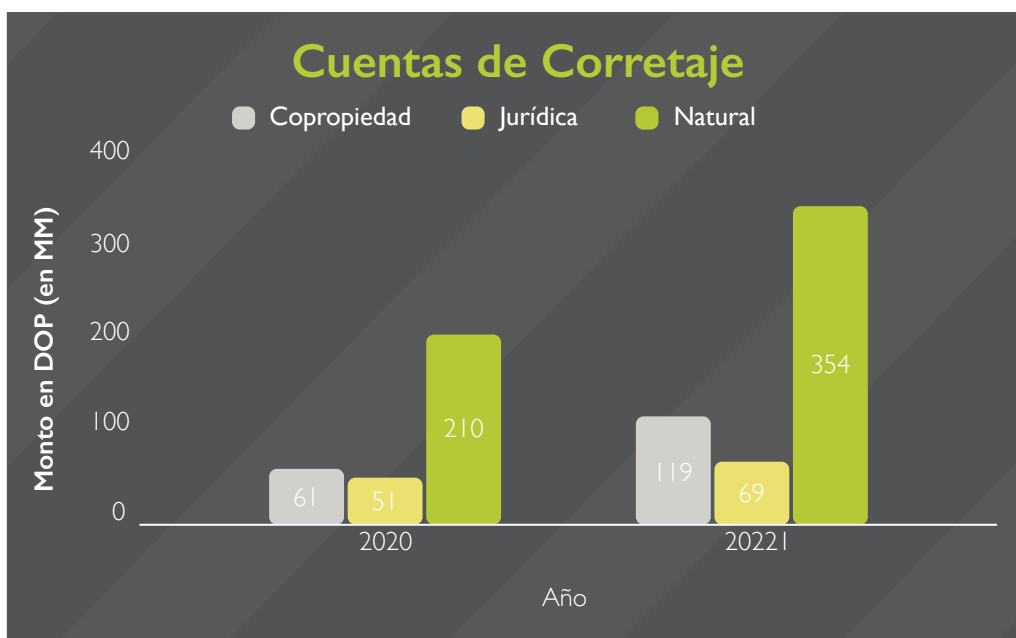
El año 2022 trae para nosotros la oportunidad de apoyar a nuestras líneas de negocio en la consecución de sus objetivos y metas con estricto apego a la normativa vigente y los ejemplos que nos brindan las mejores prácticas, haciendo de CCI una empresa a la vanguardia de la modernización, la utilización eficiente de la data, y los cambios previsibles en un mercado emergente y dinámico, lo cual nos permitirá un crecimiento sostenible y fluido consolidando nuestra posición dentro del sector valores en República Dominicana.



OPERACIONES

El área de operaciones de CCI durante el año 2021, se enfocó en garantizar un correcto registro y liquidación de las operaciones implementando la planificación, programación y control de la ejecución de los procesos sistemáticos mediante una gestión eficiente y proactiva adaptada a los nuevos requerimientos y necesidades de nuestro mercado.

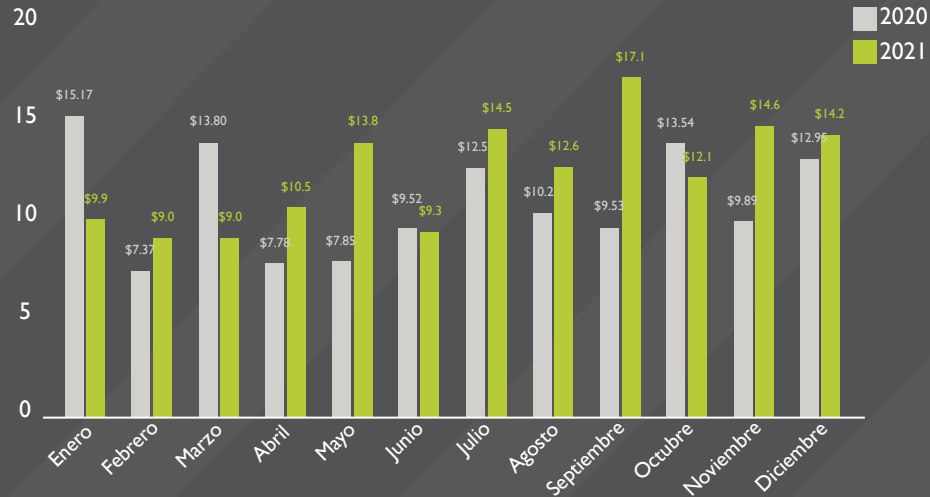
Durante el año 2021 las solicitudes de Registro Nacional de Titular (RNT) y de apertura de cuentas de corretaje, registraron un incremento significativo, con relación a los períodos pasados, tal y como se puede apreciar en la siguiente gráfica:



Las cantidades y volúmenes de transacciones liquidadas durante el año 2021 en comparación con el año 2020 de igual forma evidenciaron un incremento en moneda local DOP de un 12.42%, mientras que para los Dólares Estadounidense pudimos ver un incremento de un 55.49%.

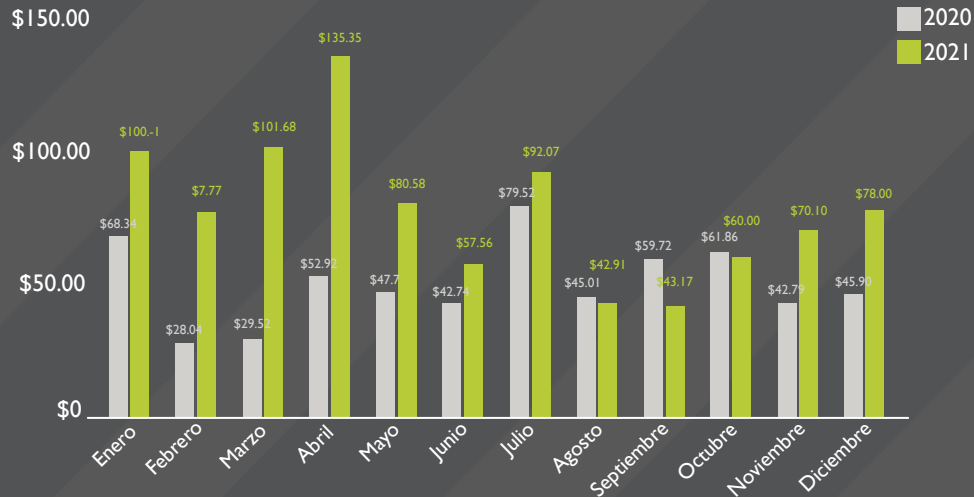
Total Volumen Transado Mercado Local DOP

Expresado en Miles de Millones de DOP



Total Volumen Transado Mercado Local USD

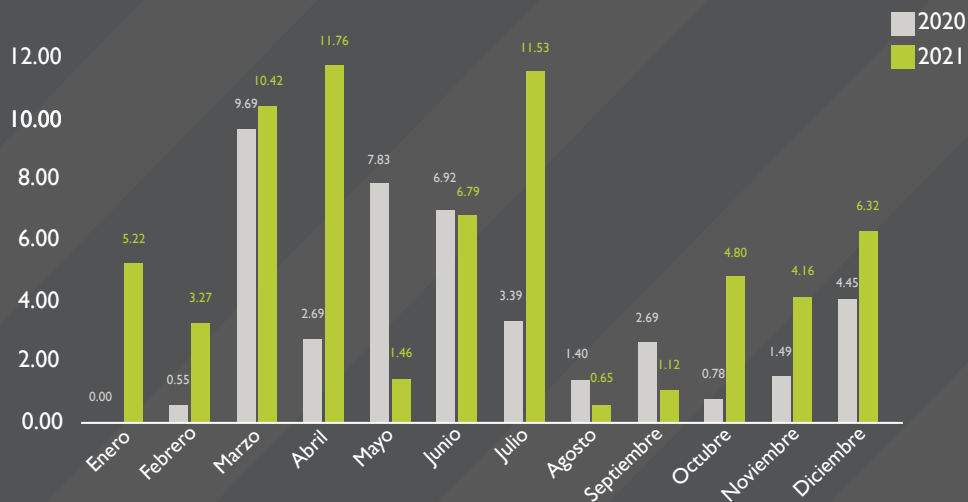
Expresado en Miles de Millones de USD



Transacciones en los mercados internacionales:

Total de Valor Transado

Comparativo 2020 vs 2021 - Expresado en USDMM



Objetivos logrados durante el año 2021:

- 01** Creación del Manual de Procedimientos Función Operaciones.
- 02** Documentación de Proceso de Apertura de Cuenta.
- 03** Creación de base de datos de riesgo operacional por departamento en conjunto con el departamento de Riesgo.
- 04** Matriz seguimiento solicitud y proceso de apertura de cuentas.
- 05** Proyecto de actualización de base de datos expediente cliente.
- 06** Automatización de procesos de registros de los aplicativos internos.
- 07** Servicio de Cobranza Domiciliada y Gestión de Factura.
- 08** Designación de Cuenta Bancaria CCI.

Nuestro foco estratégico para el año 2022, es continuar con la mejora continua de los procesos, automatización, unificar procesos de conciliaciones del departamento de contabilidad y operaciones y crear mecanismos de control y validación que nos permitan un crecimiento sostenible, disminuyendo nuestro riesgo operativo y su impacto en la institución.



TECNOLOGÍA

CCI Puesto de Bolsa, S.A se caracteriza por la innovación en sus servicios y productos, por consiguiente, el Departamento de Tecnología ha puesto sus mejores esfuerzos en que la empresa posea una plataforma tecnológica capaz de poder permitir automatizar procesos, además de ser lo más competente posible respecto al análisis y consumo de la información que la empresa posee, esto con el propósito de lograr tener productos vanguardistas al alcance de sus clientes.

Con las nuevas tendencias de transformación digital, CCI se ha encaminado en el diseño y elaboración de un Datawarehouse para elaborar cubos de información que ayudaran en aumentar la capacidad de análisis de data, mejorar la elaboración de reportes, apoyar la toma de decisiones, además de crear productos que se ajusten a las necesidades de nuestros clientes actuales y potenciales. Actualmente esta solución está en fase de pruebas y capacitación para los usuarios principales que estarán

trabajando con esta data. La tecnología empleada para este nuevo desarrollo está orientada para ser 100% Cloud Services y con una capacidad de cómputo extraordinaria capaz de procesar informaciones, que en la actualidad se toman horas, en segundos o minutos.

Acorde a los cambios efectuados en el año 2020 CCI Puesto de Bolsa, S.A permanece con una infraestructura absolutamente renovada y actualizada. La infraestructura en cuestión precisaba ciertos ajustes y mejoras que fueron ejecutados en el año 2021:

- 01 Actualización de todos los servidores virtuales principales a versiones más recientes.



- 02** Reforma de los motores de BD principales.
- 03** Mejoras en los equipos eléctricos de la infraestructura.
- 04** Actualizaciones de firmwares de toda la nueva infraestructura de ciberseguridad.
- 05** Readequación del plan de contingencia.
- 06** Actualización a la infraestructura de backups.

El Departamento de Tecnología tuvo como objetivo principal la reorganización de infraestructura híbrida donde residen sus aplicativos core, siendo este uno de los retos más relevantes, puesto que, consistía en rehacer la totalidad de los servidores en los que opera el core, migrando toda la información y, a su vez, llevando a cabalidad el proceso sin que los usuarios se viesen afectados por los trabajos realizados. Este cambio trajo mejoras altamente significativas en el tiempo empleado en la generación de los reportes y en su operación.

Con miras a prever posibles escenarios pandémicos o rebrotes, CCI Puesto de Bolsa, S.A, trabajó en la actualización y renovación de toda su infraestructura de dispositivos finales para lograr trabajar al 100% de manera remota en caso de ser necesario, por consiguiente los equipos fueron cambiados de desktops a laptops acompañados de una tecnología de telefonía móvil la cual permite poder tomar las llamadas desde cualquier dispositivo en el que se encuentre el usuario, todo esto acompañado de las mejores prácticas de seguridad cibernética. La empresa, para brindar una mayor comodidad a sus usuarios, ponderó también utilizar las metodologías de traer sus propios dispositivos en algunos casos (por sus siglas en inglés BYOD) con todos los métodos de seguridad pertinentes, en esta ocasión, se dio inicio a la implementación de un ambiente de trabajo controlado garantizando la privacidad de los datos de los usuarios, se permitió el uso del correo electrónico y la telefonía móvil de la empresa directamente desde el dispositivo propios del usuario.





ADMINISTRACIÓN Y CONTRALORÍA

El objetivo fundamental del año 2021 de Contraloría y Administración ha sido velar por el correcto cumplimiento de los procesos de controles contables y financieros, con la finalidad de poder emitir información financiera confiable, clara, veraz y oportuna para la toma de decisiones, desde la perspectiva de los reguladores, proveedores de capital y demás partes interesadas. Para cumplir con este propósito, el equipo de Contraloría y Administración puso en marcha diariamente su plan de trabajo que posee la finalidad de establecer parámetros oportunos de controles internos y por consiguiente, garantizar la calidad de las informaciones en cuestión.

Las unidades de Contraloría y Administración

en el 2022 se mantendrán ejecutando actualizaciones continuas en persecución de la automatización completa de los procesos, para así lograr que sean más eficientes y que contengan el mínimo de errores. Estas mejoras se desarrollarán en base a las reglamentaciones más recientes aplicables en el mercado.

Los principales logros del departamento durante el 2021 fueron:

- Cumplir con los cambios de adecuación a NIIF y el nuevo plan de cuentas, en los plazos establecidos, que nos permitieron dar cumplimiento a las nuevas regulaciones que entraron en vigencia a partir del 3 de enero de 2022.

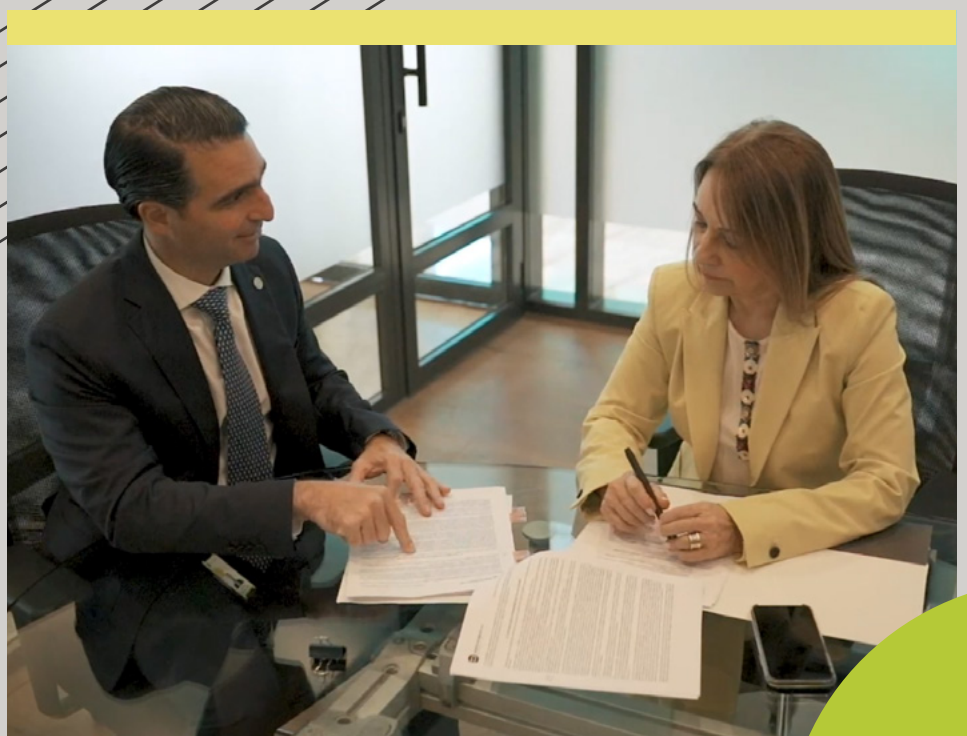
- Mantenimiento de los estándares de calidad en la presentación de las informaciones tanto a la gerencia como al regulador y demás interesados.
- Lograr la automatización completa de los procesos administrativos.
- Implementación de un sistema de nómina, con la finalidad de mejorar y potenciar nuestra gestión y el manejo con nuestros colaboradores.

Los desafíos primordiales para el área de Contraloría y Administración de cara al 2022 son:

- Optimización y mejora de los sistemas administrativos.
- Automatización de los controles presupuestarios.
- Profundizar los conocimientos del equipo de trabajo en temas relacionados a las normas internacionales de información financiera (NIIF).
- Reducción de los errores operativos internos: conciliación diaria de auxiliares dejando rastros auditables.
- Fortalecimiento del equipo de trabajo en materia impositiva.
- Disminuir el tiempo de la generación de reportería a través del sistema Datawarehouse.
- Continuamente revisar, actualizar o crear documentos de procesos cotidianos de acuerdo a estándares de calidad que sean útiles para auditoría interna.
- Automatización de los procesos de gestión y manejo de nuestros activos fijos.



RIESGOS PREVISIBLES Y RETOS 2022



Para nosotros el año 2022 es especialmente diferente a los últimos 10 años, creemos que como consecuencia del proceso inflacionario local e internacional las tasas de interés empezarán a subir y tendremos un ciclo mínimo de un año de incrementos de tasas de interés en pesos y en dólares; y será un año de endurecimiento de políticas fiscales y monetarias a nivel mundial.

Estos incrementos previstos de tasas de interés implican expectativas de caídas de precios de los títulos valores, especialmente los de deuda a tasas de interés fijas, que son la mayoría de los activos que negociamos. Esta caída de los precios implica un proceso de gestión de nuestra tesorería algo distinto a años anteriores, en este el reto será tratar de mantener una exposición neutral o corta al precio de los títulos valores de deuda, de forma que nuestro balance esté posicionado para minimizar el efecto o beneficiarnos de la subida de las tasas de interés.

Adicionalmente, prevemos que sectorialmente el impacto de la caída de los precios reste liquidez en general a los activos negociados en nuestro mercado, esto lo gestionamos con especial atención en mantener, como siempre lo hemos hecho en los últimos años, muy holgados niveles de liquidez.

De igual manera, consideramos que existe el riesgo de que una brusca subida de las tasas de interés induzca una economía más lenta, lo que produciría menos interés en la búsqueda de financiamiento por parte de las empresas, y por lo tanto, en emitir valores en nuestro mercado, esto podría implicar que tengamos menos activos que ofrecer a nuestros inversionistas y menos negocios de estructuración. En este sentido prevemos el lanzamiento de algunos productos y servicios no relacionados con el mercado dominicanos los cuales serán informados oportunamente.



Aunado a lo anterior, seguiremos enfrentándonos a otra serie de retos propios del sector financiero en materia regulatoria y la competencia de todo el sector financiero.

ESTADOS FINANCIEROS 2021

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

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

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

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

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

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

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

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

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

Bases de nuestra opinión

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

Asuntos Clave de auditoría

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

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

Los resultados de nuestros procedimientos de 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 **Como nuestra auditoría trató el asunto clave de auditoría**
(véanse las notas 3c y 7)

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 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIF.

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

Nuestros procedimientos de 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.

Otros Asuntos

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

Otra Información incluida en la memoria anual de la compañía

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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


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




No. de registro en el ICPARD
12917

23 de marzo del 2022
Santo Domingo, República Dominicana

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

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

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



El éxito en gran parte se debe al sentido de pertenencia que tiene cada uno de quienes conformamos CCI Puesto de Bolsa.



En estos diez años hemos sentado las bases para ofrecer un mayor valor a nuestros clientes, a su vez aumentar nuestros ingresos, mejorar la rentabilidad y fortalecer con ello nuestra base patrimonial.

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

